

a K&H havifix euró 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap

- nevének **K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alpra** történő változásáról,
- befektetési politikájának módosításáról,
- a második Védett időszakának Hozamvédelemre vonatkozó ígérteréről,
- valamint egyéb tudnivalókról

A **K&H Alapkezelő Zrt.** (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9; 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. június 21. napján kiadott **H-KE-III-235/2012. számú határozatában** foglaltaknak megfelelően tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket, hogy a **K&H havifix euró 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap** (továbbiakban: Alap) **Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az alábbiak szerint módosul:**

- **2012. június 22. napján hatályba lép az Alap nevének K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alpra történő változása,**
- **2012. augusztus 13. napján hatályba lép az Alap befektetési politikáját érintő módosítása.**

az Alap nevének változása

2012. június 22. napi hatállyal módosul az Alap elnevezése K&H havifix euró 1 származtatott nyíltvégű befektetési alpról **K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alpra**.

az Alap befektetési politikáját érintő módosítás

Módosul az Alap befektetési politikája, mivel a jelenlegi Átmeneti időszak után elindul az Alap új, második Védett időszaka, amelyre nézve az Alapkezelő a Kezelési Szabályzatban foglaltak szerint jelen közleményben **Hozamvédelemre vonatkozó ígérteret** tesz 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. március 30. napján véget ért, **az Alap 2012. március 31. napjától 2012. augusztus 12. 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 Átmeneti időszak során mindenkor jogosultak befektetési jegyeik Kezelési Szabályzat szerinti visszaváltására vagy új befektetési jegyek vásárlására visszaváltási illetve vételi jutalék felszámítása nélkül.

az Alap második Védett időszaka

Az Alapkezelő az Átmeneti időszak végét követően **2012. augusztus 13. napjától 2015. december 18. napjáig tartó határozott időre – a második Védett időszakra – jelen Hozamvédelemre vonatkozó ígéretéről szóló közleményt teszi közzé**, melynek szabályait a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat tartalmazza.

a Hozamvédelemre vonatkozó ígéret a második Védett időszakban

Az Alap befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértéke a Védett időszak záró dátumán (2015. december 18.) el fogja érni a Hozamvédelem alapját. A Hozamvédelem alapja a Védett időszak kezdőnapjára (2012. augusztus 13.) vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték.

A Hozamvédelem alapján felül a Kezelési szabályzatban meghatározott:

- Első hozamfizetési napon a befektetők kézhez kapják a mögöttes részvényekből összeállított Kosár elemeinek teljesítményétől függetlenül a Hozamvédelem alapjára vetített 3,5% előre meghatározott fix hozamot;
- a Második és a Végző hozamfizetési napokon a mögöttes részvényekből összeállított Kosár elemeinek teljesítményétől függő, a Hozamvédelem alapjára vetített maximum 4%, de minimum 0,25% hozamot, valamint
- a Védett időszak záródátumára vonatkozóan az egyes befektetési jegyekre a Védett időszak kezdőnapján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéket (a Hozamvédelem alapja).

Elérhető Legmagasabb Hozam (a teljes Védett időszakra történő befektetés esetén): 11,5%

Minimum Fix Hozam (a teljes Védett időszakra történő befektetés esetén): 4% (EHM: 1,21%)*

A meghirdetett Hozamvédelemre vonatkozó ígéret a következő képlettel írható le:

Hozam az Első hozamfizetési napon = 3,5%;

Hozam a Második és a Végző hozamfizetési napokon = Maximum (0,25%; Kosár hozama_t); t=2,3

ahol a Kosár hozama a Kosár értékének számítási módszere című pontban meghatározott képlet szerint számított érték, melynek maximális értéke 4%.

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 háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap 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

→ A Befektetők az Átmeneti időszak alatt mindenkor jogosultak – vételi illetve visszaváltási jutalék felszámítása nélkül – 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 Átmeneti időszakban 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 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.

→ 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 forgalom-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 fenntarthassák 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. augusztus 10. napját követően), kizárólag a megbízás forgalom-elszámolási 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.

→ Az Alapkezelő tervei szerint az Alap 2012. augusztus 9. napján **átvevő alapként** egyesül az Alapkezelő által kezelt azonos befektetési politikájú K&H háromszor fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alappal (továbbiakban: beolvadó alap).



Az átvevő K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetői számára az **egyesülés nem jelent változást**, mindössze az Alap befektetési jegyeinek összesített darabszáma és az Alap összesített nettó eszközértéke nő meg az egyesülés hatálybalépését követő banki napon a beolvadó alap befogadásának következtében. Az egyesülés az egy jegyre jutó nettó eszközértékre nincs hatással.

→ Az egyesülés feltétele az egyesülés részletes feltételeit tartalmazó Tájékoztató közzététele a Felügyelet jóváhagyása esetén, melyet az Alapkezelő az egyesülés hatálybalépésének napját legalább harminc nappal megelőzően közzétesz az alapok közleményi helyein. Az egyesülés a Tájékoztató közzétételét engedélyező Felügyeleti határozat hiányában, a Tájékoztató közzétételének elmulasztása vagy egyéb vis maior esemény következtében meghiúsulhat.

Az Alap módosított Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata, valamint a Kiemelt befektetői információk című dokumentum az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó honlapján (www.khalapok.hu; www.kh.hu) illetve a forgalmazási helyeken tekinthető meg.

Budapest, 2012. június 22.

Majoros György dr. Krizsai János
K&H 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.



member of the KBC group