

tájékoztató

- a K&H háromszor fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alap, mint Beolvadó alap és a K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap, mint Átvevő alap Egyesüléséről,
- valamint a Beolvadó alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazásának felfüggesztéséről

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 Vezető Forgalmazóként eljáró K&H Bank Zrt. (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041043, a továbbiakban: Vezető Forgalmazó) a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény (továbbiakban: Batv.) 69. §-a alapján az alábbi Tájékoztatót teszik közzé:

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2012. június 22. napján kelt H-KE-III-244/2012. számú határozatával engedélyezte

- a K&H háromszor fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alapnak (Beolvadó alap) a K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alapba (Átvevő alap, együttesen Alapok) történő beolvadását, tehát az **Alapok Batv. 62.§ (1) a) pontja szerinti Egyesülését**,
- a K&H háromszor fizető euró befektetési jegyek **folyamatos forgalmazásának 2012. augusztus 8. és 2012. augusztus 9. napjára történő felfüggesztését**.

Tisztelettel felkérjük Önt, hogy figyelmesen olvassa el jelen Tájékoztatót, mert ez tartalmazza az Alapok Egyesülésére vonatkozó információkat: a Beolvadó és Átvevő alap befektetési politikáját, az Egyesülés hatálybalépésének napját, az Egyesülés feltételeit, a befektetési-jegy tulajdonosok teendőit, a Beolvadó és az Átvevő alap összesített nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének alakulását, az értékelési szabályokat valamint a befektetési jegyek átváltási arányának meghatározását.

az Egyesülés háttere és indokai

A K&H Alapkezelő Zrt. az Egyesüléssel átláthatóbbá kívánja tenni a Befektetők számára a hasonló témájú befektetési alapok kínálatát, optimalizálni kívánja a kezelt befektetési alapok körét és számát, valamint a méretgazdaságosság által elérhető előnyöket kívánja biztosítani az ügyfelek számára. Továbbá az Egyesüléssel lehetőséget kíván nyújtani a K&H háromszor fizető euró származtatott alap befektetőinek, hogy megtakarításaikat a K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alapon helyezték el, ezáltal részesedjenek a K&H háromszor fizető euró 2 származtatott alap által biztosított Hozamvédelemre vonatkozó ígéretből.

a Beolvadó alap

A K&H háromszor fizető euró származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2008. november 24. napjával, 1112-189 lajstromszámon vette nyilvántartásba. Az alap 2012. június 22. napján nyíltvégűvé alakult és elnevezése **K&H háromszor fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alapa** módosult.

a portfólió összetételének változása az Egyesülés hatálybalépése előtt

A Beolvadó alap átalakulását követően 2012. június 23-án egy 2012. augusztus 9-ig tartó Átmeneti időszakba lépett, melynek célja, hogy lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára a befektetési jegyek visszaváltására, új befektetők számára a befektetési jegyek vásárlására. Az Beolvadó alap az Átmeneti időszakot követő periódusra Védett időszakot hirdetett, melynek befektetési politikáját a K&H

háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alappal történő egyesüléssel kívánja megvalósítani.

Az Alap az Átmeneti időszak utolsó napjával (2012. augusztus 9.), mint az Egyesülés hatálybalépésének napjával beolvad az Alapkezelő által kezelt **K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alapba** (Átvevő alap).

az Átvevő alap

A K&H havifix euró 1 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2006. április 3. napjával, 1112-77 lajstromszámon vette nyilvántartásba. Az alap 2009. november 13. napján nyíltvégűvé alakult, majd elnevezése 2012. június 22. napján **K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alapra** módosult. 2009. április 2-án egy 2 év 10 hónapos periódusra az Alapkezelő határozott időre szóló Tőkevédelemre vonatkozó ígéretet tett közzé. Az Alap ezen első Védett időszakának utolsó napja 2012. március 30. volt. Ezt követően a jelenleg hatályos Kezelési Szabályzatban leírtaknak megfelelően újabb pénzügyi befektetési politikájú Átmeneti időszak vette kezdetét, mely 2012. augusztus 12-ig tart. Az Átvevő alap a befektetési politikája szerint 2012. augusztus 13-tól Védett időszakba lép, melynek feltételeit és kondícióit az Átvevő alap Kezelési szabályzata tartalmazza.

Az Egyesülés a Befektetők számára költségmentesen és automatikusan kerül végrehajtásra.

Az Alapkezelő az Egyesüléssel átláthatóbbá kívánja tenni a befektetők számára az azonos témájú befektetési alapok kínálatát, optimalizálni kívánja a befektetési alapok számát, valamint a méretgazdaságosság által elérhető előnyöket kívánja biztosítani az ügyfelek számára.

az Egyesülés befektetőkre gyakorolt hatása

a Beolvadó alap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

A Beolvadó alap az Egyesülés hatálybalépésének napjával megszűnik és minden eszközét és kötelezettségét az Átvevő alapra ruházza át.

Azon K&H háromszor fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alap, mint Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőknek, akik az Átmeneti időszakban nem váltják vissza befektetési jegyeiket és **megtakarításaikat továbbra is fent kívánják tartani**, azaz élni kívánnak az Átvevő alap kínálta befektetési lehetőséggel, **az Egyesüléssel kapcsolatban teendőjük nincsen**, mivel megtakarításaik automatikusan az Átvevő alapban kerülnek befektetésre. A Beolvadó alap eszközei az Egyesülés hatálybalépésének napjával átkerülnek a K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alaphoz, mint Átvevő alaphoz.

Azon K&H háromszor fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alap, mint Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetők, akik **megtakarításaikat nem kívánják fenntartani** az első Védett időszakot követően, az Átmeneti időszak forgalmazási napjain 2012. augusztus 7-ig, a forgalmazási órákban adott megbízással **visszaválthatják** befektetési jegyeiket jutalék felszámítása nélkül.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy azt a Befektetőt, aki az Egyesülés után nem kívánja meghosszabbítani befektetését, ennek ellenére a befektetési jegyek visszaváltását az Átmeneti időszakban 2012. augusztus 7-ig elmulasztja és a megbízást az Egyesülést követően az Átvevő alap Védett időszakában (2012. augusztus 13. és 2015. december 18. között) teszi meg, már nem a Beolvadó alap első Védett időszakának Hozamvédelemre vonatkozó ígéretének 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 a Beolvadó alap Átmeneti időszakának utolsó forgalmazási napjáig (2012. augusztus 7-ig) vissza nem váltó befektetők az Egyesülés hatálybalépésének napján, az Átvevő alap befektetőivé válnak és e naptól kezdve az Átvevő alap befektetőiként gyakorolhatják jogaikat.

Az Egyesülés következtében a befektetőket érintő **adózási szabályok nem változnak**, azok megegyeznek a korábbiakkal mind a Beolvadó, mind az Átvevő alap esetében.

az Egyesülés hatásai az Átvevő alap esetében

Az Átvevő K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetői számára **az Egyesülés nem jelent változást**, mindössze az Átvevő alap befektetési jegyeinek összesített darabszáma és az Átvevő 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 Alapkezelő tervei szerint az Átvevő alap esetében az Átmeneti és a Védett időszakok folyamatosan váltakozva követik egymást a jövőben is úgy, hogy a Védett időszakra vonatkozóan határozott időre szóló Tőke- illetve Hozamvédelemre vonatkozó ígéretet tesz, az Átmeneti időszakban pedig pénzügyi befektetési politika megvalósításával biztosítja a befektetőknek a tértítségmentes vételi és visszaváltási lehetőséget.

Az Egyesülés további kedvező hatása abból adódik, hogy érvényesülnek a méretgazdaságosság előnyei, hiszen az Alap fajlagos költségei csökkennek.

Kiemelt befektetői információk

A Kiemelt befektetői információk című dokumentum a befektetési alapok alapvető jellemzőit tartalmazza oly módon, hogy a Befektetők megismerhessék azok jellegét, kockázatait, elősegítve a megalapozott befektetési döntések meghozatalát. A Beolvadó és az Átvevő alap Kiemelt befektetői információi jelen Tájékoztató mellékletét képezik és elérhetőek az Alapkezelő honlapján, az Alapok közzétételi helyein (www.khalapok.hu).

A Kiemelt befektetői információk Kockázat és nyereség profil című pontjában ismertetett **kockázat és nyereség mutató a Beolvadó és az Átvevő alap esetében megegyezik**, és nem azonosítható olyan lényeges kockázat, ami esetükben eltérő. A Kiemelt befektetői információkban ismertetett **összes díj és költség a Beolvadó és az Átvevő alap esetében megegyezik**. Sem a Beolvadó alap, sem az Átvevő alap nem alkalmaz teljesítményhez kötődő díjat és az Egyesülést követően sem fog.

a Beolvadó és az Átvevő alap befektetési politikája az Egyesülést megelőzően

Az Átvevő alap 2012. március 31-én, a Beolvadó alap 2012. június 23-án Átmeneti időszakba lépett és az Egyesülés hatálybalépéséig ennek megfelelően pénzügyi befektetési politika szerint fektetik be az alap eszközeit. Az Alapkezelő az Alapok vagyonát tehát azok Átmeneti időszakában kizárólag folyószámlán, valamint bankbetétekben tartja, és a portfólió összetételén az Egyesülés ténye nem változtat.

az Átvevő alap Egyesülést követő befektetési politikája

Az Egyesülés a K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap, tehát az Átvevő alap befektetőire a portfólió összetételének szempontjából semmilyen hatást nem gyakorol. Az Alapkezelő 2012. augusztus 13. napjától 2015. december 18. napjáig tartó határozott időre, – a második Védett időszakra vonatkozóan – Hozamvédelemre vonatkozó ígéretéről szóló közleményt tett közzé a www.khalapok.hu weboldalon 2012. június 22-én az alábbiak szerint:

a Hozamvédelemre vonatkozó ígéret

A **K&H háromszor fizető euró 2 származtatott alap** befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértéke a Védett időszak záró dátumán (2015. december 18.) tartalmazni fogja a Hozamvédelem alapját. A Hozamvédelem alapja a Védett időszak kezdőnapjára (2012. augusztus 13.) vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték.

A Hozamvédelem alapján felül

- 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=2,3

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

Felhívjuk azonban Befektetőink figyelmét, hogy a Védett időszakra meghirdetett Hozamvédelemre vonatkozó ígéret teljes egészében (az Első, Második és Végző hozamfizetési napokon történő kifizetés valamint a Hozamvédelem alapjának visszafizetése) kizárólag a Védett időszak zárónapjára érvényes, az időközben visszaváltott befektetési jegyek az elszámolás napján érvényes nettó eszközértéken kerülnek elszámolásra!

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

az Egyesülés feltételei, hatálybalépése és speciális forgalmazási szabályok

Az Egyesülés hatálybalépésének napja: 2012. augusztus 9.

A Beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazása a Batv. 73. § (2) bekezdése alapján az Egyesülés hatálybalépésének napját megelőző banki munkanapon és az Egyesülés hatálybalépésének napján felfüggesztésre kerül. A Beolvadó alap befektetési jegyeinek megvásárlására és visszaváltására jelen Tájékoztató közzétételét követően folyamatosan, utoljára a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási napon van lehetőség a forgalmazási órákban, ezen időpontot követően a Beolvadó alap befektetési jegyeinek megvásárlására, illetve visszaváltására a Vezető Forgalmazó megbízást nem fogad el.

*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 kifizetésekor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.

A fentiek szerint a Beolvadó, K&H háromszor fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alap

- utolsó forgalmazási napja: 2012. augusztus 7.

- forgalmazásának felfüggesztése: 2012. augusztus 8. és 2012. augusztus 9.

A Batv. 77.§ (1) bekezdése alapján az Egyesülés következtében a Beolvadó alap összes eszköze és kötelezettsége átszáll az Átvevő alapra, a Beolvadó alap befektetői pedig az Átvevő alap befektetési jegyeinek tulajdonosává válnak. **A Beolvadó alap az Egyesülés hatálybalépésekor megszűnik** és az Egyesülés napjával törlésre kerül a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból.

2012. augusztus 10. napjától az Átvevő, K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyeinek vétele és visszaváltása lehetséges, 2012. augusztus 10-én az Átmeneti időszakban, 2012. augusztus 13. napjától a Védett időszakban érvényes forgalmazási szabályok szerint.

az Egyesülés részletes menetrendje

Az Egyesülés hatálybalépésének napján a Letétkezelő meghatározza a Beolvadó és az Átvevő alap nettó eszközértékét és egy jegyre jutó nettó eszközértékét. Az Alapok egy jegyre jutó nettó eszközértéke alapján meghatározásra kerül, hogy a K&H háromszor fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetői számára az alap 1 darab befektetési jegyért cserébe hány darab K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetési jegye kerül kiosztásra = **átváltási arány**. Az átváltási arány az alábbiakban ismertetett módszerrel kerül kiszámításra:

a Beolvadó alap befektetési jegyeinek az egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéke

átváltási arány =

az Átvevő alap befektetési jegyeinek az egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéke

Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül megállapításra.

Az átváltási arány mértékéről az Alapkezelő 2012. augusztus 9-én az Alapkezelő honlapján (www.khalapok.hu) közleményben értesíti a Befektetőket és a Befektetési vállalkozásokat.

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

$$\text{a Befektető értékpapírszámláján jóváírássra kerülő Átvevő alap befektetési jegy darabszáma} = \frac{\text{a Befektető értékpapírszámláján az Egyesülés hatálybalépés napján nyilvántartott Beolvadó alap befektetési jegyek darabszáma}}{\text{átváltási arány}}$$

A Befektetők értékpapírszámláján jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy kerülhet, így az átváltási aránnyal kiszámított Átvevő 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 az Átvevő alap számára, ezért az Egyesülés feltételei az Egyesülés kapcsán készpénzkifizetésről nem rendelkeznek.

Az így átváltásra kerülő K&H háromszor fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyei ellenében kapott K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyei 2012. augusztus 9-én jóváírásra kerülnek a Befektetők értékpapírszámláin, míg a K&H háromszor fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyei az értékpapírszámlákról törlésre kerülnek.

A Beolvadó alapnak az Egyesülés hatálybalépésének napján meglévő portfóliója, eszközei, követelései és kötelezettségei átvezetésre kerülnek az Átvevő alapnak az Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes portfólió, eszközök, követelések és kötelezettségek állományába.

Az Egyesüléssel nem jön létre új alap. A Beolvadó alap portfóliója beolvasztásra kerül az Átvevő alap portfóliójába, ami az Átvevő alap Kezelési Szabályzatában ismertetett befektetési politikájának megfelelően kerül befektetésre.

Az Alapkezelő által az Alapok – az átváltási arány kiszámításának időpontjában érvényes – eszközértékelésének elfogadott feltételeiről és az átváltási arány kiszámítási módszeréről, illetve az átváltási arányról készített jelentést a Batv. 67. § (1) bekezdése szerint a Beolvadó alap Letétkezelője felülvizsgálja.

Az Alapkezelő az Egyesülésről a Batv 77. § (4) bekezdése szerinti egyesülési jelentést készít, melyet az Egyesülést követő nyolc munkanapon belül tájékoztatásul megküld a Felügyeletnek, valamint kérésre a Befektetők rendelkezésére bocsátja. Ezen felül az Alapkezelő a jelentést az Átvevő alap közzétételi helyein is elérhetővé teszi. A jelentést mind a Beolvadó, mind az Átvevő alap Alapkezelője és Letétkezelője is aláírja, ezáltal felelősséget vállalva az abban foglaltak valóságáért.

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.

Az Egyesülés a Befektetők számára költségmentesen és automatikusan kerül végrehajtásra.

összefoglaló táblázat az Egyesüléssel érintett Alapokról

	<i>a Beolvadó alap</i>	<i>az Átvevő alap</i>
<i>az Alap neve</i>	K&H háromszor fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alap	K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap
<i>Átmeneti időszak kezdőnapja</i>	2012. június 23.	2012. március 31.
<i>Átmeneti időszak folyamatos forgalmazásának - kezdőnapja</i>	2012. június 25.	2012. április 2.
<i>- zárónapja</i>	2012. augusztus 7.	2012. augusztus 10.
<i>Átmeneti időszak zárónapja</i>	2012. augusztus 7.	2012. augusztus 12.
<i>forgalmazási szünnapok</i>	2012. augusztus 8. 2012. augusztus 9.	-
<i>az Egyesülés hatálybalépésének napja</i>	2012. augusztus 9.	2012. augusztus 9.
<i>az Egyesülést követően:</i>	K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap	
<i>a második Védett időszak kezdőnapja</i>	2012. augusztus 13.	
<i>a második Védett időszak zárónapja</i>	2015. december 18.	
<i>a második Védett időszakot követő Átmeneti időszak kezdőnapja</i>	2015. december 19.	
<i>a második Védett időszakot követő folyamatos forgalmazás kezdőnapja</i>	2015. december 21.	
<i>Kibocsátási maximum</i>	a forgalomban lévő befektetési jegyek 2012. augusztus 10-i záróállománya	

a Befektetők Egyesüléssel kapcsolatos jogai

- **A Befektető jogosult az Egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni.** Az Alapkezelő az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó honlapját (www.khalapok.hu, www.kh.hu,) valamint a www.kozzetetelek.hu weboldalt, mint közzétételi helyeket használja a tájékoztatások és közlemények megjelentetésére. Az Alapkezelő minden rendszeres és rendkívüli eseményről tájékoztatja a Befektetőket a fenti közzétételi helyeken történő közzététellel. Az alapok nettó eszközértékei, Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, Kiemelt befektetői információi, éves és féléves jelentései, havi portfóliójelentései, az Alapokkal kapcsolatos közlemények megtekinthetők, illetve letölthetők a fenti közzétételi helyeken.

- A Beolvadó alap letétkezelője vagy egy érvényes könyvvizsgálói engedéllyel rendelkező könyvvizsgáló köteles felülvizsgálni az alap portfóliójában lévő eszközöknek és kötelezettségeknek az átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket, az átváltási arány számításának módszerét valamint a megállapított tényleges átváltási arányt. **Az ellenőrzésről jelentés készül, melyet mind a Beolvadó, mind az Átvevő alap befektetői részére kérésre másolati formában térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani.**
- Az Alapkezelő az Egyesülésről a Batv 77. § (4) bekezdése szerinti egyesülési jelentést készíti, melyet az Egyesülést követő nyolc munkanapon belül tájékoztatásul megküld a Felügyeletnek, **valamint kérésre a Befektetők rendelkezésére bocsátja.** Ezen felül az Alapkezelő a jelentést az Átvevő alap közzétételi helyein is elérhetővé teszi.
- Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a Batv. 73. § (1) alapján mind a Beolvadó, mind az Átvevő alap befektetőit megilleti az a jog, hogy térítésmentes visszaváltásra vagy átváltásra vonatkozó kérelmet nyújtsanak be 2012. augusztus 2. napjáig. Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó és az Átvevő alap befektetési jegyeit Befektetőink egy másik értékpapírra átváltsák, azonban kérjük, forduljon bizalommal felkészült befektetési tanácsadóinkhoz, akik készséggel nyújtanak tájékoztatást további kínálatunkról.

A Befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát az Átmeneti időszakokban költségmentesen, a Védett időszakokban visszaváltási jutalékokkal csökkentve a Befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják. Az Átmeneti időszakokban a visszaváltási megbízás elszámolása a megbízás megadásának napjára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken, míg a Védett időszakokban a forgalmazás-elszámolási napra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken történik.

Budapest, 2012. június 25.

K&H Alapkezelő Zrt.
Alapkezelő

K&H Bank Zrt.
Vezető Forgalmazó