

a K&H havifix euró 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap

- nevének **K&H euró négyes származtatott nyíltvégű alapra** történő változásáról,
- befektetési politikájának módosításáról,
- a második Védett időszakának Hozamvédelemre vonatkozó ígéretéről,
- 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. augusztus 24. napján kiadott **H-KE-III-360/2012. számú határozatában** foglaltaknak megfelelően tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket, hogy a **K&H havifix euró 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap** (továbbiakban: Alap) **Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az alábbiak szerint módosul:**

- **2012. augusztus 31. napján hatályba lép az Alap nevének K&H euró négyes származtatott nyíltvégű alapra történő változása,**
- **2012. november 5. napján hatályba lépnek az Alap befektetési politikáját érintő változások.**

az Alap nevének változása

2012. augusztus 31-i hatállyal módosul az Alap elnevezése K&H havifix euró 3 származtatott nyíltvégű befektetési alapról **K&H euró négyes származtatott nyíltvégű alapra.**

az Alap befektetési politikáját érintő módosítás

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. augusztus 31. napján véget ért, **az Alap 2012. szeptember 1. napjától 2012. november 4. 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. november 5. napjától 2016. november 25. napjáig tartó határozott időre – a második Védett időszakra – jelen Hozamvédelemre vonatkozó ígéretéről szóló közleményt teszi közzé,** melynek részletes szabályait az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata tartalmazza.

a Hozamvédelemre vonatkozó ígéret a második Védett időszakban

Az Alap befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértéke a Védett időszak záró dátumán (2016. november 25.) el fogja érni a Hozamvédelem alapját. A Hozamvédelem alapja a Védett időszak kezdőnapjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték, amely mértékéről az Alapkezelő közleményt tesz közzé a Védett időszak első napján (2012. november 5.)

A Hozamvédelem alapján felül a Kezelési szabályzatban meghatározott

- o Első hozamfizetési napon a befektetők kézhez kapják a mögöttes részvényekből összeállított Kosár elemeinek teljesítményétől függetlenül a Hozamvédelem alapjára vetített 4% előre meghatározott fix hozamot, valamint
- o a Második, Harmadik és a Végző hozamfizetési napokon a mögöttes részvényekből összeállított Kosár elemeinek teljesítményétől függő, a Hozamvédelem alapjára vetített maximum 4%, de minimum 0% hozamot.

Elérhető Legmagasabb Hozam (a teljes Védett időszakra történő befektetés esetén): 16%

Minimum Fix Hozam (a teljes Védett időszakra történő befektetés esetén): 4% (EHM: 1,00%)*

A meghirdetett Hozamvédelemre vonatkozó ígéret a következő képlettel írható le:

Hozam az Első hozamfizetési napon = 4%;

Hozam a Második, a Harmadik és a Végző hozamfizetési napokon = Maximum (0%; Kosár hozama); $t=2,3,4$

ahol a Kosár hozama_t a Kezelési szabályzat a **Kosár értékének számítási módszere** pontjában 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, Harmadik és Végző hozamfizetési napokon történő kifizetés valamint a Hozamvédelem alapjának visszafizetése) kizárólag a Védett időszak zárónapjára érvényes, az időközben visszaváltott befektetési jegyek a forgalmazás-elszámolási napon érvényes nettó eszközértéken kerülnek elszámolásra!

Az Alapkezelő Hozamvédelemre vonatkozó ígéretét kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal.

*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 második Védett időszak időtartamát, a hozamfizetési napokat, a Kosár teljesítményének számítási módját a **K&H euró négyes származtatott nyíltvégű alap** Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata tartalmazza, amelyek hozzáférhetők a K&H Bank Zrt. fiókjában, mint forgalmazási helyeken papír alapon, és a www.khalapok.hu, valamint a www.kh.hu internetes oldalon elektronikus formában.

Kiemelten fontos egyéb tudnivalók

A Tájékoztató és Kezelési szabályzat további módosulásai:

→ 2012. november 5-én hatályba lépnek a nettó eszközérték számítását érintő szabályok, valamint a Védett időszakra vonatkozó forgalmazási szabályok. A részletes szabályok az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában található.

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 díjakát, valamint a forgalmazási órákat a K&H Bank Zrt. Befektetési szolgáltatásokra és értékpapír műveletekre vonatkozó Hirdetménye tartalmazza, mely hozzáférhető a K&H Bank Zrt. fiókjában, 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 fenntarthatassák és élhessenek a második Védett időszak kínálta befektetési lehetőséggel, amellet, 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. november 4. 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 időszakra vonatkozó Tőkevédelem alapja alá csökkenhet.

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. augusztus 31.

Horváth István sk. dr. Krizsai János sk.

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