

hirdetmény

a K&H euró fix plusz 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap tőkevédelemre vonatkozó ígéretéről és az elérhető hozam mértékéről valamint további fontos tudnivalókról

A **K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.** (1051 Budapest, Vigadó tér 1.) mint a kibocsátó képviselője, a **K&H Euró Fix Plusz Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap** 2009. december 15. napján közzétett, nyíltvégűvé történő átalakításáról szóló hirdetményben, valamint a **K&H euró fix plusz 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap** Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában meghatározottak szerint az Alap Kezelési Szabályzata 2.3 „a Tőkevédelemre vonatkozó ígéret és az elérhető hozam mértéke” című pontjában foglaltaknak megfelelően közzéteszi az Alapkezelő az elérhető hozam mértékére vonatkozó pontos ígéretét, valamint ismételten tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket az átalakulás egyes kiemelten fontos következményeiről.

A **K&H euró fix plusz 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap** Kezelési Szabályzatában meghatározottak szerint a K&H euró fix plusz 1 származtatott alap befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértéke a Védett időszak záró dátumán el fogja érni a Tőkevédelem alapját. A Tőkevédelem alapja a Védett időszak kezdőnapjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Továbbá a K&H euró fix plusz 1 származtatott alap befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértéke a Védett időszak záró dátumán a Tőkevédelem alapján felül tartalmazni fog legfeljebb 40% maximum hozamot (EHM: maximum 11,55%).

A hozam tényleges mértékének meghatározása során a maximális elérhető hozam a mögöttes Index Értékelési időszakokban mért visszaeséseinek összegével csökken. A mögöttes Index Értékelési időszakokban mért pozitív teljesítménye nincs hatással az elérhető hozamra.

Az átalakulás menetét, a kapcsolódó dátumokat, a Védett időszak időtartamát, a mögöttes Index bemutatását és teljesítményének számítási módját a **K&H euró fix plusz 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap** Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata tartalmazza, amelyek hozzáférhetők a forgalmazási helyeken.

Kiemelten fontos egyéb tudnivalók

Felhívjuk Tisztelt Befektetőink figyelmét, hogy

→ Amennyiben az Alap az Átmeneti időszak utolsó forgalmazási napjára, mint bázisnapra (2010.02.26.) a Védett időszak kezdőnapján (2010.03.01.) kiszámított összesített nettó eszközértéke nem éri el a 3 millió eurót, az Alapkezelő kezdeményezni fogja az Alap megszüntetését. Ebben az esetben az Alapkezelő továbbra is az Átmeneti időszakban érvényes befektetési politika szerint fekteti be az Alapban lévő eszközöket, a megszüntetést jóváhagyó felügyeleti határozatról szóló közzététel időpontjáig.

¹ EHM: egységesített értékpapír hozam mutató

Az EHM kiszámításához a következő képletet kell alkalmazni, ha a lejáratig hátralévő futamidő legalább 365 nap:

$$\text{Eladási ár} = \sum_{i=1}^n \frac{(k + t_i)}{(1+r)^{i/365}}, \text{ ahol:}$$

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

t_i: a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,

(k+t_i): az i-edik kifizetésekor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.



Az Alapkezelő a fenti eset bekövetkezésekor a Védett időszak kezdődátumán, illetőleg a megszüntetést jóváhagyó felügyeleti határozat kézhezvételét követően hirdetményben értesíti a Befektetőket

Az átalakulás az Eredeti Hozamígéret mértékét nem érinti, csupán abban jelent változást, hogy az annak megfelelő, a Befektetőket megillető összeg ügyfélszámlán történő jóváírására nem automatikusan kerül sor az Alap Eredeti Lejáratát követően, hanem az a befektetési jegyek visszaváltásával érvényesíthető. Az Átmeneti időszakban a visszaváltást visszaváltási jutalék nem terheli!

→ Az Eredeti Hozamígéret alapján elért hozam mértékéről 2010. január 26. napján az Alapkezelő a nyíltvégű alap közzétételi helyein hirdetményt tesz közzé.

→ Az Alapkezelő a Védett időszakra vonatkozóan nem Hozamígéretet hirdet, hanem Tőkevédelemre vonatkozó ígéretéről és az Elérhető hozam mértékéről szóló hirdetményt tesz közzé.

Az Alap kockázati besorolása ennek következtében a korábbi „óvatos” kategóriáról a Védett időszak kezdőnapjával „dinamikus” kategóriára változik. A kockázati besorolás az alábbi kockázatokra utal:

- *azon Befektetők számára, akik befektetéseiket forintban tartják nyilván, a devizában denominált alap árfolyamkockázatot hordoz;*
- *nagyszámú hozamkimenet lehetséges a tőkevédelem és a maximális elérhető hozam között, az Alapkezelő fix minimum hozamra nem tesz ígéretet;*
- *futamidő alatt történő visszaváltás esetén a Befektetőt kizárólag a visszaváltási megbízás elszámolási napján érvényes nettó eszközérték illeti meg, nem jogosult sem a tőkevédelemre, sem a Tájékoztatóban feltüntetett hozamszámítási metódus alapján számított időarányos hozamra.*

→ 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 a Védett időszak alatt befektetési jegyét a folyamatos forgalmazás során visszaváltja, kizárólag a megbízás elszámolásának napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték illeti meg befektetési jegyenként, – csökkentve a visszaváltási költségekkel és a kamatadóval - Tőkevédelemre vonatkozó ígéret nélkül.* A Védett időszak során – elsősorban a Védett időszak elején – előfordulhat, hogy a befektetési jegyek nettó eszközértéke a Tőkevédelem alapja alá, szélsőséges esetben az Eredeti Hozamígéret mértéke alá csökkenhet. Az Elérhető Hozamból való részesedés csak a Védett időszak záró dátumáig megtartott befektetési jegyekre vonatkozatható, nem kalkulálható a Kezelési Szabályzat 2.4.2 pontban bemutatott képlet időarányosításával. A fentiekből következően azt a Befektetőt, aki az Alap átalakulása után nem akarja meghosszabbítani befektetését, ennek ellenére a befektetési jegyek visszaváltását az Átmeneti időszakban elmulasztja és a megbízást a Védett időszakban teszi meg, már nem az Eredeti Hozamígéret illeti meg, hanem befektetési jegyenként a megbízás elszámolásának napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték – csökkentve a visszaváltási költségekkel és a kamatadóval.

→ Azon Befektetők, akik nem a K&H Bank Zrt-nél mint forgalmazónál, hanem más befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlán tartják K&H Euró Fix Plusz Befektetési Jegyüket és azt az Eredeti Lejárat napját követően vissza kívánják váltani, ezt a kizárólagos forgalmazó K&H Bank Zrt.-nél kezdeményezhetik az átalakulási hirdetményben foglaltak szerint.

→ Az értékpapír-számlavezetési, valamint utalási és készpénzfelvételi díjakat a K&H Bank Zrt. Befektetési szolgáltatásokra vonatkozó hirdetménye tartalmazza.

→ A Befektető maga dönt arról, hogy élni kíván-e a visszaváltás lehetőségével, vagy úgy dönt, hogy fenn kívánja tartani az Alapban lévő befektetését, élve az Átalakulás kínálta lehetőséggel. Amennyiben az Átmeneti időszakban nem váltotta vissza befektetési jegyét, azok automatikusan a 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 Tőkevédelemre és az Elérhető hozam mértékre vonatkozó ígéret kínálta befektetési lehetőséggel, illetve

szabadon dönthessenek arról az időpontról, amikor a tulajdonukban levő befektetési jegyeket vissza kívánják váltani.

→ Az átalakulás további szabályaira a K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. 2009. december 15. napján közzétett, átalakulásról szóló hirdetményében foglaltak, valamint az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az irányadók, amelyek megtekinthetők az Alapkezelő www.khalapok.hu weboldalán.

Budapest, 2010. január 22.

Zobor Zsuzsanna dr Krizsai János

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

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.