

# hirdetmény

a K&H euró fix plusz 2 származtatott *nyíltvégű* befektetési alap a tőke részleges védelmére 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 2. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap 2010. február 12. napján közzétett, nyíltvégűvé történő átalakításáról szóló hirdetményben, valamint a K&H euró fix plusz 2 származtatott *nyíltvégű* befektetési alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában meghatározottak szerint az Alap Kezelési Szabályzata 2.3 „a Tőke részleges védelmére 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 2 származtatott *nyíltvégű* befektetési alap Kezelési Szabályzatában meghatározottak szerint a K&H euró fix plusz 2 származtatott alap befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértéke a Védett időszak záró dátumán el fogja érni a Tőkevédelem alapjának 95%-át. A Tőkevédelem alapja a Védett időszak kezdőnapjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték.

➔ **Az elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének emelkedése illetve változatlansága esetén:**

A K&H euró fix plusz 2 származtatott alap befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértéke a Védett időszak záró dátumán tartalmazni fogja a Tőkevédelem alapján felül

- a Kosár növekményének 80%-át, a Tőkevédelem alapjára vetítve,
- de hozamként a Tőkevédelem alapján felül legfeljebb a Tőkevédelem alapjának 100%-át. (EHM: maximum 18,73%)\*

➔ **Az elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének csökkenése esetén:**

A K&H euró fix plusz 2 származtatott alap befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértéke a Védett időszak záró dátumán tartalmazni fogja a Tőkevédelem alapjának 95%-án felül a Kosár teljesítményének 100%-át, a Tőkevédelem alapjára vetítve azzal, hogy amennyiben a Kosár így kiszámított csökkenése meghaladja az 5 százalékot, akkor életbe lép a Részleges tőkevédelem.

Az átalakulás menetét, a kapcsolódó dátumokat, a Védett időszak időtartamát, a mögöttes Kosár bemutatását és teljesítményének számítási módját a K&H euró fix plusz 2 származtatott *nyíltvégű* befektetési alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata tartalmazza, amelyek hozzáférhetők a forgalmazási helyeken.

\* 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<sub>i</sub>: a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,

(k+tt)<sub>i</sub>: az i-edik kifizetéskor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.



**Kiemelten fontos tudnivalók a visszaváltás lehetőségéről, a befektetési politikáról és a kockázatokról**

**Felhívjuk Tisztelt Befektetőink figyelmét, hogy**

Amennyiben az Alap az Átmeneti időszak utolsó forgalmazási napjára, mint bázisnapra (2010.04.30.) a Védett időszak kezdőnapján (2010.05.03.) kiszámított összesített nettó eszközértéke nem éri el a 3 millió eurót, az Alapkezelő továbbra is az Átmeneti időszakban érvényes befektetési politika szerint fekteti be az Alapban lévő eszközöket.

Az Alapkezelő a fenti eset bekövetkezésekor a Védett időszak kezdődatumán 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 Lejárataát 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. március 22. napján az Alapkezelő a nyíltvégű alap közzétételi helyein hirdetményt tesz közzé.

→ Az Alapkezelő a Védett időszakra vonatkozóan nem Hozamígéretet hirdet, hanem a Tőke részleges védelmére vonatkozó ígéretről és az Elérhető hozam mértékéről szóló hirdetményt tesz közzé.

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

- *azon Befektetők számára, akik befektetéseiket forintban tartják nyilván, a devizában denominált alap árfolyamkockázatot hordoz;*
- *a tőkevédelem részleges, az Alapkezelő ígérete a tőke 95%-ának megóvására vonatkozik, az Alapkezelő fix minimum hozamra nem tesz ígéretet;*
- *a Védett időszak időtartama alatt történő visszaváltás esetén a Befektetőt kizárólag a visszaváltási megbízás elszámolási napján érvényes nettó eszközérték illeti meg, nem jogosult sem a tőke részleges védelmére, 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 – a Tőke részleges védelmére 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 illetve a Tőkevédelem alapjának védettségi szinttel korrigált értéke alá csökkenhet. Az Elérhető Hozamból való részesedés csak a Védett időszak záró dátumáig megtartott befektetési jegyekre vonatkozatható. Az Elérhető Hozam lehetőségét biztosító Kosár értékének kiszámítási módja a Kezelési Szabályzat 2.4.2. pontjában található. 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 2. Befektetési Jegyüket és azt

az Eredeti Lejárat napját követően vissza kívánják váltani, ezt a kizárólagos forgalmazó K&H Bank Zrt.-nél kezdeményezhetik az átalakulási hirdetőanyagban foglaltak szerint.

→ Az értékpapír-számlavezetési, valamint utalási és készpénzfelvételi díjakat a K&H Bank Zrt. Befektetési szolgáltatásokra vonatkozó hirdetőanyaga 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 fenntarhassák és élhessenek a Tőke részleges védelmére és az Elérhető hozam mértékére 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. 2010. február 12. napján közzétett, átalakulásról szóló hirdetőanyagában foglaltak, valamint az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az irányadók, amelyek megtekinthetők az Alapkezelő [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu) weboldalán.

Budapest, 2010. március 19.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.