

hirdetmény

a K&H euró fix plusz 3 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 3. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap** 2010. május 13. napján közzétett, nyíltvégűvé történő átalakításáról szóló hirdetményben, valamint a **K&H euró fix plusz 3 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 tőkevédelemre vonatkozó ígéret

A **K&H euró fix plusz 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap** Kezelési Szabályzatában meghatározottak szerint a K&H euró fix plusz 3 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.

Az Alapkezelő által a Tőkevédelemre vonatkozó ígéretet kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal.

az elérhető hozam mértéke

A Védett időszak záró dátumán a befektetési jegyek egy jegyre jutó nettó eszközértéke tartalmazni fogja

- a Védett időszak kezdőnapján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéket (a továbbiakban: a Tőkevédelem alapja), valamint
- ezen felül
 - a mögöttes kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 50%-át, a Tőkevédelem alapjára vetítve,
 - de hozamként a Tőkevédelem alapján felül legfeljebb a Tőkevédelem alapjának 30%-át. (EHM: maximum 6,71%)*

A meghirdetett Tőkevédelemre vonatkozó ígéret és az elérhető hozam mértéke a következő képlettel írható le:

Hozam a Védett időszak záró napján = Maximum { 0% ; Minimum (50 % * Kosár hozama; 30%) }

* 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.



ahol a Hozam a Védett időszak záró dátumára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértékből és a Tőkevédelem alapjából számított hozam.

Az átalakulás menetét, a kapcsolódó dátumokat, a Védett időszak időtartamát, a mögöttes Kosár bemutatását és teljesítményének számítási módját a **K&H euró fix plusz 3 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 (2010.07.30.) a Védett időszak kezdőnapján (2010.08.02.) 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, a Tájékoztató 1.5.4 pontja szerinti, a Tőkevédelemre és az elérhető hozam mértékére vonatkozó ígéret nem lép életbe.

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 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. június 21. napján az Alapkezelő a nyíltvégű alap közzétételi helyein hirdetményt tesz közzé.

→ Az Alapkezelő a Védett időszakra vonatkozóan nem Hozamígéretet hirdet, hanem Tőkevédelemre 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;*
- *az Alapkezelő fix minimum hozamra nem tesz ígéretet;*
- *az Eredeti Hozamígéret 3 évre szólt, a Védett időszak hossza ellenben 4 év;*
- *a megnövekedett tőkepiaci bizonytalanság miatt mind a betéti hozamok, mind a részvényárfolyamok jelentősen elmozdulhatnak a Védett időszak időtartama alatt, ami az átlagosnál nagyobb mértékű ingadozást okozhat a folyamatos forgalmazás során számított egy jegyre jutó nettó eszközértékben,*
- *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 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 - 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. 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 3. 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. 2010. május 13. 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. június 18.

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.

