

a K&H fix plusz 19 származtatott nyíltvégű befektetési alap Hozamvédelemre vonatkozó ígérteről és egyéb tudnivalókról

A **K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.** (1051 Budapest, Vigadó tér 1.) mint a kibocsátó képviselője, a **K&H Fix Plusz 19 Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap** 2010. július 19. napján közzétett, nyíltvégűvé történő átalakításáról szóló hirdetményben, valamint a **K&H fix plusz 19 származtatott nyíltvégű befektetési alap** Tájékoztatója és Kezelési Szabályzatában meghatározottak szerint az Alap Kezelési Szabályzata „2.3 a Hozamvédelemre vonatkozó ígérter (Új Hozamígérter)” című pontjában foglaltaknak megfelelően közzéteszi az Alapkezelő pontos Hozamvédelemre vonatkozó ígérterét, valamint ismételtén tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket az átalakulás egyes kiemelten fontos következményeiről.

A **K&H fix plusz 19 származtatott nyíltvégű befektetési alap** Kezelési Szabályzatában meghatározottak szerint a Védett időszak záró dátumán (2013. november 15.) a befektetési jegyek egy jegyre jutó nettó eszközértéke tartalmazni fogja

- a Védett időszak kezdőnapján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéket (a továbbiakban: a Hozamvédelem alapja), valamint
- ezen felül
 - vagy a Hozamvédelem alapjára vetített 8%-os minimális fix hozamot (továbbiakban: Minimális Fix Hozam, vagy MFH), (EHM:2,50%)*
 - vagy a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 90%-át, ha az magasabb az MFH-nál, a Hozamvédelem alapjára vetítve,
 - de hozamként a Hozamvédelem alapján felül legfeljebb a Hozamvédelem alapjának 50%-át. (EHM: maximum 13,89%)*

A meghirdetett Hozamvédelemre vonatkozó ígérter a következő képlettel írható le:

Hozam a Védett időszak záró napján = Maximum { 8% ; Minimum (90% * kosár hozama; 50%) }

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

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

Az átalakulás menetét, a Védett időszak időtartamát, a Kosár teljesítményének számítási módját a K&H fix plusz 19 származtatott nyíltvégű befektetési alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata tartalmazza, amelyek hozzáférhetők a K&H Bank fiókjaiban, mint forgalmazási helyeken, a www.khalapok.hu, valamint a www.kh.hu internetes oldalon.

* 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.



Kiemelten fontos egyéb tudnivalók

Felhívjuk Tisztelt Befektetőink figyelmét, hogy

→ Amennyiben az Alap az Átmeneti időszak utolsó forgalmazási napjára (2010. október 01.), mint bázisnapra a Védett időszak kezdőnapján (2010. október 04.) kiszámított összesített nettó eszközértéke nem éri el az 1 milliárd forintot, 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 Lejárátát követően, hanem az a befektetési jegyek visszaváltásával érvényesíthető. Az Átmeneti időszakban a visszaváltást visszaváltási jutalék nem terheli!

→ Az Eredeti Hozamígéret alapján elért hozam mértékéről az Alapkezelő 2010. augusztus 23. napján hirdetményt tesz közzé a nyíltvégű alap közzétételi helyein.

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

- *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 Hozamvédelemre vonatkozó ígéret a Védett időszak zárónapjára szól, így abban az esetben, ha a Befektető a Védett időszak időtartama alatt visszaváltja befektetési jegyét, a Befektetőt kizárólag a visszaváltási megbízás elszámolási napján érvényes nettó eszközérték – csökkentve a visszaváltási költségekkel - illeti meg, a Hozamvédelemre vonatkozó ígéret nélkül.*

→ A Befektetők az Átmeneti időszak alatt mindenkor jogosultak befektetési jegyeik Kezelési Szabályzat szerinti visszaváltására a kizárólagos forgalmazó K&H Bank Zrt. fiókhalózatában. 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 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, kizárólag a befektetési jegyenként a megbízás elszámolásának napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték – csökkentve a visszaváltási költségekkel - illeti meg, tőke- és hozamvédelemre vonatkozó ígéret nélkül. A Védett időszak során – elsősorban a Védett időszak elején – előfordulhat, hogy a befektetési jegyek nettó eszközértéke a Hozamvédelem alapja alá, szélsőséges esetben az Eredeti Hozamígéret mértéke alá csökkenhet.

→ Azon Befektetők, akik nem a K&H Bank Zrt.-nél mint forgalmazónál, hanem más befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlán tartják K&H fix plusz 19 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 lévő befektetéseiket fenntarthatassák úgy, hogy élhessenek az *Új hozamígéret* 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. által 2010. július 19. napján közzétett, az Alap átalakulásáról szóló hirdetményben foglaltak, valamint az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az irányadók, amelyek hozzáférhetők a K&H Bank fiókjaiban, mint forgalmazási helyeken, a www.khalapok.hu, valamint a www.kh.hu internetes oldalon.

Budapest, 2010. augusztus 19.

Aláíró 1 Aláíró 2
K&H Befektetési 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.

