

NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL

a **K&H prémium plusz származtatott alap** nyilvános ajánlattétele

A **K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.** (1051 Budapest, Vigadó tér 1.), mint a kibocsátó törvényes képviselője a **K&H prémium plusz származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap** létrehozatala érdekében meghirdeti a **K&H prémium plusz befektetési jegy** forgalomba hozatalát az alábbiak szerint.

az alap befektetési célja

Az Alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme is biztosítva legyen, azaz

- lejáratkor visszafizesse a jegyzéskor befizetett tőkét,
- amely a mögöttes, részvényekből álló Kosár pozitív teljesítménye esetén kiegészül a Feltételes Minimum Hozammal vagy – ha az magasabb - a részvényekből álló Kosár növekményéből való részesedéssel.

alapadatok

Kibocsátó (Alap) neve	K&H prémium plusz származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap
Alap rövid neve	K&H prémium plusz származtatott alap
Alap devizaneme	HUF (azaz forint)*
Alap kibocsátását, valamint tőzsdei bevezetését jóváhagyó Alapkezelői Igazgatósági határozat száma és időpontja	28/2009. (11.20); 2009. november 20.
PSzÁF kibocsátást engedélyező határozatának száma és dátuma	EN-III/TTE-126/2010.; 2010. április 1.
Befektetési jegy neve	K&H prémium plusz befektetési jegy
Befektetési jegy megjelenési módja	dematerializált, névre szóló
Befektetési jegy ISIN azonosítója	HU0000708664
Befektetési jegy devizaneme	megegyezik az Alap devizanemével
Befektetési jegy névértéke	10 000,- HUF, azaz tízezer forint
Forgalombahozatal módja	nyilvános, jegyzési eljárás
Kibocsátásra meghirdetett értékpapír mennyisége	20 000 db
Túljegyzés	a kibocsátásra meghirdetett értékpapír mennyiségét meghaladó jegyzést a Kibocsátó a jegyzés lezárásáig korlátozás nélkül elfogad
Jegyzési időszak kezdő napja	2010. április 06.
Jegyzési időszak záró napja	2010. május 07.

Az Alap származtatott eszközökbe fektető alap, ezért a szokásostól eltérő kockázati szintű!
A származtatott ügyletek révén felvehető - a Tpt. 273. § (1) alapján számított - nettó pozíciók összértéke és az alap saját tőkéje hányadosának - Tpt. 278. §. (4) a) szerint megállapított korrekcióval számított - megengedett legnagyobb mértéke 200%.

Nyilvános ajánlattétel - K&H prémium plusz származtatott alap

legkésőbb**	
Jegyzők köre	devizabelföldi- és devizakülföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok korlátozás nélkül vásárolhatják
Jegyzési helyek	a K&H Bank Zrt. 1. sz. Mellékletben meghatározott fiókjai
Jegyzési ár	minden jegyzési napra külön kerül meghatározásra. A jegyzési ár a névértéknél alacsonyabb diszkontált ár, amely a névértékhez viszonyítva, forintra és felfelé kerekítve kerül megállapításra évi 3,6%-os kamat figyelembevételével.
Jegyzéskor fizetendő vételár	a jegyzett darabszám és a jegyzési ár szorzata, a 2 sz. melléklet szerint
Jegyzési alszámla száma	10402142-50526566-85891013
Jegyzési ár fizetésének módja	átutalással a jegyzési helynél vezetett korlátozott rendeltetésű pénzforgalmi számlájára (ügyfélszámla), vagy készpénzbefizetéssel a jegyzési helyen, ahol az összegeket haladéktalanul a letéti számlára helyezik
Minimum jegyezhető névérték	100 000,- HUF, azaz százezer forint
Maximum jegyezhető névérték	Egy befektető által jegyezhető összeg maximálva nincsen.
Futamidő kezdete (alap indulásának napja)	2010. május 17.
Futamidő vége (alap lejáratának napja)	2013. június 14.
Záró nettó eszközérték megállapításának dátuma	2013. június 17.
Megszűnési jelentés elkészítésének és a Felügyelethez történő benyújtásának dátuma	2013. június 24.
Kifizetés megkezdése	2013. június 25.
Megjelentetési, megtekintési hely, idő, mód	az Alapkezelő és a Forgalmazó honlapján (www.khalapok.hu ; www.kh.hu); a forgalmazási helyeken üzleti órákban; valamint a www.kozzetetelek.hu weboldalon
Alapkezelő (a kibocsátó törvényes képviselője)	K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. (1051 Budapest, Vigadó tér 1)
Letétkezelő	K&H Bank Zrt. (1051 Budapest, Vigadó tér 1)
Forgalmazó	K&H Bank Zrt. (1051 Budapest, Vigadó tér 1)

*Jelen dokumentumban használt forint (HUF) megjelölés alatt a Magyar Köztársaság törvényes fizetőeszközét kell érteni.

****Az Alapkezelő a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX törvény 49. § (3) bekezdése alapján a kitűzött zárónap előtt is, de legalább 3 munkanap elteltét követően jogosult a jegyzési időszakot lezárni, ha a kibocsátásra meghirdetett értékpapír teljes mennyiségét a befektetők lejegyzték.**

Aluljegyzés

A kibocsátás meghiúsul, ha a kibocsátásra meghirdetett 200 000 000,- forint névértékű befektetési jegy a jegyzés zárónapjáig nem kerül lejegyzésre (aluljegyzés). Aluljegyzés, vagy érvénytelen jegyzés miatt el nem fogadott jegyzés esetén a jegyzési időszak utolsó napját követő öt naptári napon belül az Alapkezelő a Letétkezelőn keresztül a forgalmazó útján kötelezően kifizeti a Befektető által befizetett összeget a jegyzés helyén kamat- és levonásmentesen a jegyzési ív bemutatása ellenében a jegyzőnek, vagy meghatalmazottjának. A befizetett összeget a Letétkezelő a Forgalmazókon keresztül a befektető ügyfélszámlájára térítésmentesen visszavezeti.

Jegyzés módja

A befektetési jegyeket jegyezni személyesen, vagy meghatalmazott képviselő útján lehet. A meghatalmazást teljes bizonyító erejű magánokiratba, vagy közokiratba kell foglalni. A meghatalmazást a befektető ügyfélszámlája felett rendelkezésre jogosult(ak) aláírásával ellátva kell megadni, és abban részletesen meg kell határozni a meghatalmazott rendelkezési jogosultságának kereteit, a meghatalmazás időbeli hatályát, a befektető ügyfél-azonosító számlaszámát.

A befektetési jegy dematerializált értékpapírként kerül kibocsátásra, ezért jegyzés csak olyan személytől fogadható el, aki a Forgalmazóval értékpapír-számlavezetésre szerződést köt és a jegyzési íven értékpapírszámlája számát feltüntette. A jegyzés során a befektetőnek, vagy képviselőjének jegyzési ívet kell aláírnia, amelyen a jegyzési kötelezettségvállalás mellett fel kell tüntetni a befizetett pénzüsszeget, az igényelt befektetési jegyek számát és névértékét, valamint az értékpapír-számlavezető nevét, székhelyét, valamint az értékpapírszámla számát. A jegyzés akkor minősül érvényesnek, ha a jegyzett befektetési jegyek kibocsátási ára a jegyzés pillanatában a befektető ügyfélszámláján rendelkezésre áll. A jegyző a jegyzési ív aláírásával hozzájárul ügyfélszámlájának a jegyzett befektetési jegyek ellenértékével történő megterheléséhez.

Az elfogadott jegyzések alapján forgalomba-hozatalra kerülő befektetési jegyeket a forgalmazó a befektető javára értékpapírszámlán tartja nyilván. Az Alap indulását követően az értékpapírok transzferálhatóak a Forgalmazó mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott díj megfizetése mellett.

A Tájékoztató, amely a befektetési jegyre és a befektetési alapra vonatkozó lényeges információkat és tényeket tartalmazza, a nyilvános ajánlattételt követően és a jegyzési időszak alatt hozzáférhető, nyomtatott formában rendelkezésre áll a jegyzési helyen, üzleti órákban, továbbá megtekinthető a megjelentetési helyeken.

Az Alap kibocsátását követő 1 hónapon belül az Alapkezelő kezdeményezi az alap befektetési jegyeinek tőzsdéi bevezetését.

a Tőkevédelemre vonatkozó ígéret

Az Alapadatokban és a Kezelési Szabályzat 1. pontjában meghatározott futamidő végén a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét.

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

az elérhető hozam mértéke

Az Alapadatokban és a Kezelési Szabályzat 1. pontjában meghatározott futamidő végén a befektetők a befektetési jegyek névértékén felül a Kosár pozitív teljesítménye esetén kézhez kapják hozamként

- a befektetési jegyek névértékére vetített 18% feltételes minimum hozamot (továbbiakban: Feltételes Minimum Hozam, vagy FMH), (EHM: feltételes 5,52 %)*
- vagy a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 100%-át, ha az magasabb az FMH-nál, a befektetési jegyek névértékére vetítve.

Az elérhető hozam a teljes futamidőre vonatkozó hozam.

* EHM: egységesített értékpapír hozam mutató

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

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

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

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

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

A befektetési jegyekhez fűződő jogok

- A forgalomba hozott alap lejáratakor annak befektetési jegyével rendelkező Befektető jogosult a tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékére, valamint a Kezelési Szabályzat 2.2. pontja szerinti hozamra.
- Jogosult a Befektető arra, hogy a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint – a tőzsdén keresztül, másodpiaci forgalomban értékesítse a befektetési jegyét az adásvételt lebonyolító befektetési vállalkozás által alkalmazott jutalékkal csökkentett tőzsdei áron.
- A befektető részére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani a jelen Tájékoztatót, a Kezelési Szabályzatot, a féléves és éves jelentést. A jelentésekhez a befektetési jegy tulajdonosok egyébként hozzáférhetnek az Alapkezelő és a Forgalmazó honlapján (www.khalapok.hu, www.kh.hu) valamint a www.kozzetetelek.hu weboldalon, a Forgalmazási helyeken, az Alapkezelő, és a Letétkezelő irodáiban. Az elektronikus úton közzétett Tájékoztatót a befektető részére - kérésére – nyomtatott formában ingyenesen rendelkezésre kell bocsátani.
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a Törvény szerinti rendszeres és rendkívüli tájékoztatásra.
- Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozóan a Törvényben meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

Joghatóság, háttérszabályok

A Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat alapján létrejövő bármely jogviszonyra a Magyar Köztársaság joga az irányadó.

Minden, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat alapján létrejövő jogviszony, így különösen a befektetési jegyek jegyzését szabályozó jog- és egyéb nyilatkozatokban, szerződésekben nem szabályozott kérdések tekintetében az Tájékoztató, a Kezelési Szabályzat, a Törvény, a Rendelet, a Bszt., a Ptk., továbbá az egyéb vonatkozó jogszabályok rendelkezései az irányadóak.

Budapest, 2010. április 02.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.
Alapkezelő

K&H Bank Zrt.
Forgalmazó

1.sz.melléklet

A K&H Bank Zrt. forgalomba hozatalban részt vevő fiókjainak listája

Város	Irsz.	Utca	Tel.
Baja	6500	Szenháromság tér 8-10	79/523-360
Békéscsaba	5600	Andrássy út 7.	66/520-410
Békéscsaba	5600	Szent István tér 5.	66/529-320
Budapest	1122	Magyar Jakobinusok tere 1.	489-4650
Budapest	1024	Margit krt. 43-45.	336-39-20
Budapest	1024	Margit krt. 5/a.	345-48-00
Budapest	1028	Hidegkúti út 167.	391-81-40
Budapest	1033	Flórián tér 1.	436-7280
Budapest	1039	Heltai J. tér 15.	437-05-60
Budapest	1042	Árpád u. 112.	272-2270
Budapest	1051	Arany J. u. 20.	374-17-60
Budapest	1051	Október 6. utca 7.	328-24-00
Budapest	1051	Vigadó tér 1.	328-90-00
Budapest	1055	Kossuth L. tér 18.	475-28-21
Budapest	1061	Andrássy út 49.	411-27-40
Budapest	1067	Teréz krt. 1.	413-3240
Budapest	1075	Károly krt. 17-19.	268-0250
Budapest	1193	Üllői út 234.	348-5030
Budapest	1102	Liget tér 3.	433-15-20
Budapest	1114	Bartók Béla út 9.	279-24-50
Budapest	1117	Móricz Zsigmond körtér 14.	372-71-10
Budapest	1119	Fehérvári út 79.	382-29-00
Budapest	1124	Csörsz u. 43 (MOM Park, Gesztenyés torony)	489-30-82
Budapest	1133	Váci út 76. (Capital Square)	450-3350
Budapest	1146	Ajtósi Dürer sor 10.	460-52-22
Budapest	1148	Őrs vezér tere 2.	273-3960
Budapest	1211	Kossuth Lajos u. 97.	427-20-80
Cegléd	2700	Szabadság tér 1.	53/505-070
Debrecen	4024	Piac utca 52.	52/504-500
Debrecen	4026	Kálvin tér 8.	52/521-230
Dunaújváros	2400	Vasmű út 39.	25/510-010
Eger	3300	Barkóczy u. 3.	36/520-900
Érd	2030	Budai út 26.	23/521-140
Esztergom	2500	Rákóczi tér 1-3.	33/510-200
Gyöngyös	3200	Bugát Pál tér 6.	37/505-120
Győr	9021	Szent István u. 13.	96/514-810
Győr	9021	Szent István u. 29-31.	96/511-140
Győr	9022	Rákóczi u. 2-4.	96/504-700
Gyula	5700	Városház u. 17-19.	66/562-340
Hatvan	3000	Grassalkovich út 3-5.	37/541-920
Hódmezővásárhely	6800	Kossuth tér 5.	62/535-670
Jászberény	5100	Szabadság tér 1.	57/505-170
Kalocsa	6300	Szent István király út 28.	78/565-020
Kaposvár	7400	Széchenyi tér 8.	82/528-900
Karcag	5300	Kossuth tér 2-3.	59/500-070
Kecskemét	6000	Dobó krt. 9.	76/502-382
Kecskemét	6000	Nagykőrösi u.9/a	76/511-900
Keszthely	8360	Fő tér 6-8.	83/515-370
Kiskőrös	6200	Petőfi tér 2.	78/312-119
Kiskunfélegyháza	6100	Petőfi tér 2.	76/561-220
Kiskunhalas	6400	Bokányi Dezső utca 1.	77/520-910
Komárom	2900	Klapka Gy. út 3. (Duna Áruház)	34/540-630
Makó	6900	Széchenyi tér 13-15.	62/511-240
Miskolc	3530	Széchenyi utca 88.	46/512-600
Mohács	7700	Szenháromság u. 1-3.	69/511-230
Nagykanizsa	8800	Fő u. 2.	93/537-160
Nyíregyháza	4400	Luther u. 3.	42/523-400
Ózd	3600	Vasvár u. 48.	48/570-210

Nyilvános ajánlattétel - K&H prémium plusz származtatott alap

Pápa	8500	Kossuth L. u. 21.	89/510-130
Pécs	7626	Búza tér 6/a.	72/507-700
Püspökladány	4150	Kossuth utca 22.	54/517-070
Salgótarján	3100	Fő tér 4.	32/520-400
Sárvár	9600	Batthyány utca 1-3.	95/520-450
Siófok	8600	Kele utca 1-3.	84/519-040
Sopron	9400	Várkerület 41.	99/511-700
Szarvas	5540	Szabadság u. 30.	66/514-240
Szeged	6720	Klauzál tér 5.	62/551-424
Szeged	6720	Széchenyi tér 9.	62/560-200
Székesfehérvár	8000	Dózsa György út 5.	22/544-100
Székesfehérvár	8000	Liszt F. u. 11.	22/511-220
Szekszárd	7100	Széchenyi utca 18-20.	74/528-500
Szentendre	2000	Fő tér 10.	26/501-080
Szentes	6600	Kossuth Lajos utca 17/a.	63/561-200
Szolnok	5000	Szapáry utca 25-29.	56/501-000
Szombathely	9700	Kőszegi utca 10.	94/522-810
Tatabánya	2800	Szent Borbála tér 2.	34/514-240
Vác	2600	Széchenyi u. 34. fszt. 3.	27/511-320
Veszprém	8200	Kossuth utca 6.	88/579-000
Zalaegerszeg	8900	Kossuth u. 8.	92/550-230

2.sz.melléklet

A jegyzési ár az egyes forgalombahozatali napokra

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegynek a diszkont ár és a névérték közötti árkülönbözete és a Törvény szerinti hozama - kivéve, ha tartós befektetésből származó jövedelem - a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény alapján kamatjövedelemnek minősül, melynek mértéke a Tájékoztató elkészítésének időpontjában 20%, melyet a kifizető köteles kifizetéskor levonni.

Jegyzési nap	Jegyzési ár (Ft)
2010.04.06	9960
2010.04.07	9961
2010.04.08	9962
2010.04.09	9963
2010.04.12	9966
2010.04.13	9967
2010.04.14	9968
2010.04.15	9969
2010.04.16	9970
2010.04.19	9973
2010.04.20	9974
2010.04.21	9975
2010.04.22	9976
2010.04.23	9977
2010.04.26	9980
2010.04.27	9981
2010.04.28	9982
2010.04.29	9983
2010.04.30	9984
2010.05.03	9987
2010.05.04	9988
2010.05.05	9989
2010.05.06	9990
2010.05.07	9991