

## a K&H fix plusz öko származtatott nyíltvégű befektetési alap Tőkevédelemre vonatkozó ígéretéről és az Elérhető hozam mértékéről valamint egyéb tudnivalókról

A **K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.** (1051 Budapest, Vigadó tér 1.) mint a kibocsátó képviselője, a **K&H fix plusz öko származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap** 2010. november 12. napján közzétett, nyíltvégűvé történő átalakításáról szóló hirdetményben, valamint a **K&H fix plusz öko származtatott nyíltvégű befektetési alap** Tájékoztatója 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 pontos Tőkevédelemre vonatkozó ígéretét és az Elérhető hozam mértékét, valamint ismételten tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket az átalakulás egyes kiemelten fontos következményeiről.

### a Tőkevédelemre vonatkozó ígéret

A K&H fix plusz öko származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértéke a Védett időszak záró dátumán (2013. augusztus 16.) el fogja érni a Tőkevédelem alapját. A Tőkevédelem alapja a Védett időszak kezdőnapjára (2011. február 01.) vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték.

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

### az Elérhető hozam mértéke

A **K&H fix plusz öko származtatott nyíltvégű befektetési alap** Kezelési Szabályzatában meghatározottak szerint a Védett időszak záró dátumán (2013. augusztus 16.) a befektetési jegyek egy jegyre jutó nettó eszközértéke tartalmazni fogja

- a Védett időszak kezdőnapján (2011. február 01.) érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéket (a továbbiakban: a Tőkevédelem alapja), valamint
- ezen felül
  - a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 140%-át a Tőkevédelem alapjára vetítve,
  - de hozamként a Tőkevédelem alapján felül legfeljebb a Tőkevédelem alapjának 60%-át. (EHM: maximum 20,26%)\*

Az Elérhető hozam mértéke a következő képlettel írható le:

Hozam a Védett időszak záró napján = Maximum { 0% ; Minimum (140 % \* Kosár hozama; 60%) }

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

**Az Alapkezelő által a Tőkevédelemre tett ígéretet és az Elérhető hozam mértékét kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítja, arra harmadik személy garanciát nem vállal.**

Az átalakulás menetét, a Védett időszak időtartamát, a Kosár teljesítményének számítási módját a K&H fix plusz öko származtatott nyíltvégű befektetési alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata tartalmazza, amelyek hozzáférhetőek a K&H Bank fiókjaiban, mint forgalmazási helyeken, a [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu), valamint a [www.kh.hu](http://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:

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

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 tőketerlesztés összege.





## Kiemelten fontos egyéb tudnivalók

### Felhívjuk Tisztelt Befektetőink figyelmét, hogy

→ Amennyiben az Alap az Átmeneti időszak utolsó forgalmazási napjára (2011. január 31.), mint bázisnapra a Védett időszak kezdőnapján (2011. február 01.) 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 tervezett kezdődátumán közleményben 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 Lejárata 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. december 20. napján közleményt tesz közzé a nyíltvégű alap közzétételi helyein.

→ 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 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, 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.*

→ Azon Befektetők, akik nem a K&H Bank Zrt.-nél mint forgalmazónál, hanem más befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlán tartják K&H fix plusz öko 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 lévő befektetéseiket fenntarthatassák úgy, hogy élhessenek a *Tőkevédelemre vonatkozó ígéret és az Elérhető hozam mértéke* kínálta befektetési lehetőséggel, illetve szabadon dönthessenek arról az időpontról, amikor a tulajdonukban lévő befektetési jegyeket vissza kívánják váltani.

Az átalakulás további szabályaira a K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. által 2010. november 12. napján közzétett, az Alap átalakulásáról szóló hirdetőanyagban foglaltak, valamint az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az irányadók, amelyek hozzáférhetők a K&H Bank fiókjaiban, mint forgalmazási helyeken, a [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu), valamint a [www.kh.hu](http://www.kh.hu) internetes oldalon.

Budapest, 2010. december 17.

---

**Ziaja György Horváth István**

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.

