

## a K&H plusz ázsia származtatott nyíltvégű befektetési alap Tőkevédelemre vonatkozó ígérteréről 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 ázsia származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap** 2011. február 15. napján közzétett, nyíltvégűvé történő átalakulásáról szóló közleményében, valamint a **K&H plusz ázsia származtatott nyíltvégű befektetési alap** Tájékoztatója és Kezelési Szabályzatában meghatározottak szerint az Alap Kezelési Szabályzata „2.3. a Tőkevédelemre vonatkozó ígérter és az Elérhető hozam mértéke” című pontjában foglaltaknak megfelelően közzéteszi az Alapkezelő pontos Tőkevédelemre vonatkozó ígérterét és az Elérhető hozam mértékét, valamint ismételten tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket az átalakulás egyes kiemelten fontos következményeiről.

### a Tőkevédelemre vonatkozó ígérter

A K&H plusz ázsia származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértéke a Védett időszak záró dátumán (2013. november 15.) el fogja érni a Tőkevédelem alapját. A Tőkevédelem alapja a Védett időszak kezdőnapjára (2011. május 02.) vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték.

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

### az Elérhető hozam mértéke

A **K&H plusz ázsia 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 (2011. május 02.) érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéket (a továbbiakban: a Tőkevédelem alapja), valamint
- ezen felül
  - vagy a Tőkevédelem alapjára vetített 18%-os feltételes minimum hozamot (továbbiakban: Feltételes Minimum Hozam, vagy FMH), (EHM: feltételes 6,70 %)\*
  - vagy a mögöttes ázsiai indexekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 85%-át, ha az magasabb az FMH-nál, a Tőkevédelem alapjára vetítve,
  - de hozamként a Tőkevédelem alapján felül legfeljebb a Tőkevédelem alapjának 50%-át. (EHM: maximum 17,23%)\*

A meghirdetett Elérhető hozam mértéke a következő képlettel írható le:

Hozam a Védett időszak záró napján, ha a Kosár végső értéke magasabb mint a kezdő érték 100%-a = Maximum [18% ; Minimum (85 % \* Kosár hozama; 50%) ]

\* 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 tőketörlesztés összege.



Hozam a Védett időszak záró napján, ha a Kosár végső értéke egyenlő a kezdőérték 100%-ával, vagy 100% alatt van = 0%  
ahol a Hozam a Védett időszak záró dátumára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértékből és a Tőkevédelem alapján számított hozam.

**Az Alapkezelő által a Tőkevédelemre tett ígéretet és az Elérhető hozam mértékét 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 plusz ázsia származtatott nyíltvégű befektetési alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata tartalmazza, 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.



## Kiemelten fontos egyéb tudnivalók

### Felhívjuk Tisztelt Befektetőink figyelmét, hogy

→ Amennyiben az Alap az Átmeneti időszak utolsó forgalmazási napjára (2011. április 29.), mint bázisnapra a Védett időszak kezdőnapján (2011. május 02.) kiszámított összesített nettó eszközértéke nem éri el a 800 millió 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 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 2011. március 21. 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 megbízás elszámolásának napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték – csökkentve a visszaváltási költségekkel - illeti meg befektetési jegyenként, 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 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 fenntarthassák úgy, hogy élhessenek az *a Tőkevédelemre vonatkozó ígéret és az Elérhető hozam mértéke* 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 2011. február 15. napján közzétett, az Alap átalakulásáról szóló közleményében 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, 2011. március 18.

---

**Zobor Zsuzsa**      **dr. Krizsai János**  
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 aláírtak és hitelesnek tekinthető.

