



# közlemény

## a K&H előlegfizető származtatott nyíltvégű befektetési alap Hozamvédelemre vonatkozó ígérteréről valamint egyéb tudnivalókról

A **K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.** (1051 Budapest, Vigadó tér 1.) mint a kibocsátó képviselője, a **K&H előlegfizető származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap** 2011. augusztus 09. napján közzétett, nyíltvégűvé történő átalakításáról szóló közleményében, valamint a **K&H előlegfizető származtatott nyíltvégű befektetési alap** Kezelési Szabályzatának „2.3. a Hozamvédelemre vonatkozó ígérter” című pontjában foglaltaknak megfelelően közzéteszi az Alapkezelő pontos Hozamvédelemre vonatkozó ígérterét, valamint ismételten tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket az átalakulás egyes kiemelten fontos következményeiről.

### a Hozamvédelemre vonatkozó ígérter

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

A Hozamvédelem alapján felül a Tájékoztató összefoglaló részében, valamint a Kezelési szabályzat 1. pontjában meghatározott

- Hozamfizetési napon (2012. november 29.) a befektetők kézhez kapják:
  - a mögöttes nemzetközi részvényekből összeállított kosár (továbbiakban: Kosár) elemeinek teljesítményétől **függetlenül** a Hozamvédelem alapjára vetített 6% fix hozamot (továbbiakban: Fix Minimum Hozam, vagy FMH), továbbá
- a Védett időszak záró dátumán (2013. november 15.) a befektetési jegyek egy jegyre jutó nettó eszközértéke – a Hozamvédelem alapján felül – tartalmazni fogja
  - a Kosár növekményének 30%-át a Hozamvédelem alapjára vetítve,
  - de hozamként a Hozamvédelem alapján felül legfeljebb a Hozamvédelem alapjának 25%-át.

Elérhető Legmagasabb Hozam (a teljes Védett időszakra történő befektetés esetén): 6%+25% (EHM: maximum 14,46%)\*.

Minimum Fix Hozam (a teljes Védett időszakra történő befektetés esetén): 6% (EHM: 2,97%)\*

A meghirdetett Hozamvédelemre vonatkozó ígérter a következő képlettel írható le:

Hozam a Hozamfizetési napon = 6%;

Hozam a Védett időszak záró napján = Maximum {0%; Minimum (30% \* Kosár hozama; 25%) }

ahol a Hozam a Védett időszak záró dátumára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértékből és a Hozamvédelem alapjánából 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 előlegfizető 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.

\*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<sub>i</sub>: a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,

(k+tt)<sub>i</sub>: az i-edik kifizetésekor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.



## Kiemelten fontos egyéb tudnivalók

### Felhívjuk Tisztelt Befektetőink figyelmét, hogy

→ Amennyiben az Alap az Átmeneti időszak utolsó forgalmazási napjára (2011. október 28.), mint bázisnapra a Védett időszak kezdőnapján (2011. november 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 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 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. szeptember 12. napján közleményt tesz közzé a nyíltvégű alap közzétételi helyein.

*Az Alap kockázati besorolása a korábbi „védekező” kategóriáról a Védett időszak kezdőnapjával „óvatos” 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,*
- *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, Hozamvédelemre vonatkozó ígéret nélkül.*

→ A Befektető 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, 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 Vezető forgalmazónál, hanem más befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlán tartják K&H előlegfizető befektetési jegyüket és azt az Eredeti lejárati napját követően vissza kívánják váltani, ezt a kizárólagos forgalmazó K&H Bank Zrt.-nél kezdeményezhetik az átalakulási közleményben 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 fenn kívánja-e 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 Befektetőknél arra, hogy az Alapban levő befektetéseiket fenntarthassák úgy, hogy élhessenek a *Hozamvédelemre vonatkozó ígéret* kínálta befektetési lehetőséggel, valamint 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. augusztus 09. napján közzétett, az Alap átalakulásáról szóló közleményben 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. szeptember 09.

---

**dr. Krizsai János      Ziaja György**  
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.