

közlemény

a K&H négyszer fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alap Hozamvédelemre vonatkozó ígéretéről valamint egyéb tudnivalókról

A **K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.** (1051 Budapest, Vigadó tér 1.) mint a kibocsátó képviselője, a **K&H euró gyógyvarázs egészség származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap** 2011. június 10. napján közzétett, nyíltvégűvé történő átalakításáról szóló közleményben, valamint a **K&H négyszer fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alap** Kezelési Szabályzatának „2.3. a Hozamvédelemre vonatkozó ígéret” című pontjában foglaltaknak megfelelően közzéteszi az Alapkezelő pontos Hozamvédelemre vonatkozó ígéret, valamint ismételten tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket az átalakulás egyes kiemelten fontos következményeiről.

a Hozamvédelemre vonatkozó ígéret

A K&H négyszer fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértéke a Védett időszak záró dátumán (2015. szeptember 25.) el fogja érni a Hozamvédelem alapját. A Hozamvédelem alapja a Védett időszak kezdőnapjára (2011. szeptember 01.) vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték.

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

- Első hozamfizetési napon a befektetők kézhez kapják a mögöttes részvényekből összeállított Kosár elemeinek teljesítményétől függetlenül a Hozamvédelem alapjára vetített 4% előre meghatározott fix hozamot;
- a Második, Harmadik és a Végző hozamfizetési napokon a mögöttes részvényekből összeállított Kosár elemeinek teljesítményétől függő, a Hozamvédelem alapjára vetített maximum 4%, de minimum 1% hozamot, valamint
- a Védett időszak záródátumára vonatkozóan az egyes befektetési jegyekre a Védett időszak kezdőnapján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéket (a Hozamvédelem alapja).

Elérhető Legmagasabb Hozam: 16% (EHM: 3,93%)*

Minimum Fix Hozam: 7% (EHM: maximum 1,74%)*

A meghirdetett Hozamvédelemre vonatkozó ígéret a következő képlettel írható le:

Hozam az Első hozamfizetési napon = 4%;

Hozam a Második, a Harmadik és a Végző hozamfizetési napokon = Maximum (1%; Kosár hozama_t);

t=2,3,4

ahol a Kosár hozama a Kezelési szabályzat 2.4. pontban meghatározott képlet szerint számított érték, melynek maximális értéke 4%.

Felhívjuk azonban Befektetőink figyelmét, hogy a Védett időszakra meghirdetett Hozamvédelemre vonatkozó ígéret teljes egészében (az Első, Második, Harmadik és Végző hozamfizetési napokon történő kifizetés valamint a Hozamvédelem alapjának visszafizetése) kizárólag a Védett időszak zárónapjára érvényes, az időközben visszaváltott befektetési jegyek az elszámolás napján érvényes nettó eszközértéken kerülnek elszámolásra!

*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.

Az Alapkezelő Hozamvédelemre vonatkozó ígéretét 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 négyszer fizető euró 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.

Kiemelten fontos egyéb tudnivalók

Felhívjuk Tisztelt Befektetőink figyelmét, hogy

→ Amennyiben az Alap az Átmeneti időszak utolsó forgalmazási napjára (2011. augusztus 31.), mint bázisnapra a Védett időszak kezdőnapján (2011. szeptember 01.) kiszámított összesített nettó eszközértéke nem éri el az 1 millió eurót, 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 Lejáratát 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. július 13. 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,*
- *a Védett időszakra meghirdetett Hozamvédelemre vonatkozó ígéret teljes egészében (az Első, Második, és Végző hozamfizetési napon történő kifizetés valamint a Hozamvédelem alapjának visszafizetése) kizárólag 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 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, 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 befektetési jegyüket és azt az Eredeti lejárat 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 Befektetőknak arra, hogy az Alapban levő befektetéseiket fenntarthatassák 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. június 10. 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, valamint a www.kh.hu internetes oldalon.

Budapest, 2011. július 12.

Ziaja György Horváth Barnabás
K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.
Alapkezelő

Aláírva saját kezűleg és cégszerűen

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okokból nem tartalmaz, de tartalma az eredeti, cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűen aláírtnak és hitelesnek tekinthető.