

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

A **K&H Alapkezelő Zrt.** (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) mint a kibocsátó képviselője, a **K&H háromszor fizető euró származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap** 2012. május 23. napján közzétett, nyíltvégűvé történő átalakításáról szóló közleményben, valamint a **K&H háromszor fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alap** Kezelési Szabályzatának „2.2.1 a befektetési stratégia” című pontjában foglaltaknak megfelelően közzéteszi az Alapkezelő pontos Hozamvédelemre vonatkozó ígéretét, valamint ismételten tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket az átalakulás egyes kiemelten fontos következményeiről.

### a Hozamvédelemre vonatkozó ígéret

Az Alap befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértéke a Védett időszak záró dátumán (2015. december 18.) el fogja érni a Hozamvédelem alapját. A Hozamvédelem alapja a Védett időszak kezdőnapjára (2012. augusztus 13.) vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték.

A Hozamvédelem alapján felül a Kezelési szabályzatban meghatározott:

- Első hozamfizetési napon a befektetők kézhez kapják a mögöttes részvényekből összeállított Kosár elemeinek teljesítményétől függetlenül a Hozamvédelem alapjára vetített 3,5% előre meghatározott fix hozamot;
- a Második és a Végző hozamfizetési napokon a mögöttes részvényekből összeállított Kosár elemeinek teljesítményétől függő, a Hozamvédelem alapjára vetített maximum 4%, de minimum 0,25% 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 (a teljes Védett időszakra történő befektetés esetén): 11,5%

Minimum Fix Hozam (a teljes Védett időszakra történő befektetés esetén): 4% (EHM: 1,21%)\*<sup>1</sup>

A meghirdetett Hozamvédelemre vonatkozó ígéret a következő képlettel írható le:

Hozam az Első hozamfizetési napon = 3,5%;

Hozam a Második és a Végző hozamfizetési napokon = Maximum (0,25%; Kosár hozama); t=2,3

ahol a Kosár hozama a Kosár értékének számítási módszere című 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 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!*

**Az Alapkezelő Hozamvédelemre vonatkozó ígéretét kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítja, arra harmadik személy garanciát nem vállal.**

\* 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 kifizetéskor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.

Az átalakulás menetét, a Védett időszak időtartamát, a Kosár teljesítményének számítási módját a K&H háromszor 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](http://www.khalapok.hu), valamint a [www.kh.hu](http://www.kh.hu) internetes oldalon.

### Kiemelten fontos egyéb tudnivalók

#### Felhívjuk Tisztelt Befektetőink figyelmét, hogy

→ Az Alapkezelő tervei szerint az Alap 2012. augusztus 9. napján **beolvasó alapként** egyesül az Alapkezelő által kezelt azonos befektetési politikájú K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alappal (továbbiakban: átvevő alap).

Az Alap a fent meghirdetett, 2012. augusztus 13. napjától 2015. december 18. napjáig tartó Védett időszakra vonatkozó befektetési politikáját a K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alappal történő, az alábbiakban ismertetett Egyesüléssel kívánja megvalósítani.

→ Az egyesülés feltétele az egyesülés részletes feltételeit tartalmazó Tájékoztató közlése a Felügyelet jóváhagyása esetén, melyet az Alapkezelő az egyesülés hatálybalépésének napját legalább harminc nappal megelőzően közzétesz az alapok közleményi helyein. Az egyesülés a Tájékoztató közlése elengedélyező Felügyeleti határozat hiányában, a Tájékoztató közlése elmulasztása vagy egyéb vis maior esemény következtében meghiúsulhat.

→ 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 2012. június 25. napján közleményt tesz közzé a nyíltvégű alap közlése helyein.

→ *Az Alap kockázati besorolása a korábbi „óvatos” kategóriáról a Védett időszak kezdőnapjával „dinamikus” kategóriára változik.*

→ 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.

*Az 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 illeti meg befektetési jegyenként – csökkentve a visszaváltási költségekkel –, 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 K&H háromszor fizető euró 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 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 a Védett időszakra vonatkozó *Hozamvédelemre vonatkozó ígéret* 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 Alapkezelő Zrt. által 2012. május 23. 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, 2012. június 22.

---

**Majoros György dr. Krizsai János**  
K&H 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.

