

a K&H többször termő 5 befektetési jegy Hozamvédelemre vonatkozó ígérteről

A **K&H Alapkezelő Zrt.** (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) mint a kibocsátó képviselője, a **K&H többször termő 5 származtatott zártvégű alap** 2014. július 04. napján közzétett Tájékoztatójához és Kezelési szabályzatához kapcsolódóan az Alap Kezelési Szabályzata 34. A *tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígérter* című pontjában foglaltaknak megfelelően közzéteszi az alábbiakat:

A Hozamvédelemre vonatkozó ígérter:

Az Alapkezelő a Kbtv. 25. § (2) bekezdése szerint az Alap nevében a következő pénzügyi eszközökkel és befektetési politikával alátámasztott Hozamvédelemre vonatkozó ígérteret teszi az Alap teljes futamidejére vonatkozóan:

A Kezelési szabályzat 32. pontjában meghatározott

- Első hozamfizetési napon a mögöttes, nemzetközi részvényekből összeállított Kosár (továbbiakban: Kosár) elemeinek teljesítményétől függetlenül a befektetési jegyek névértékére vetített 3,5% előre meghatározott fix hozamot,
- Végző hozamfizetési napon a második (t=2) Megfigyelési időponthoz tartozó Kosár hozama_t és a harmadik (t=3) Megfigyelési időponthoz tartozó Kosár hozama_t összegét, amely a befektetési jegyek névértékére vetített maximum 2*6%=12%, de minimum 0% lehet, továbbá
- Végző hozamfizetési napon a befektetési jegyek névértékét (tőkevédelem),

ahol a Megfigyelési időpont és a Kosár hozama_t a Kezelési Szabályzat *a Kosár értékének számítási módszere* című pontjában definiáltak szerint értendő.

Elérhető Legmagasabb Hozam (a teljes futamidőre): 3,5%+12% = 15,5%

Minimum Fix Hozam (a teljes futamidőre): 3,5%+0% = 3,5% (EHM: 1,00%)*

A meghirdetett Hozamvédelemre vonatkozó ígérter a következő képlettel írható le:

Hozam az Első hozamfizetési napon = 3,5%;

Hozam a Végző hozamfizetési napon = [Maximum (0%; kosár hozama_{t=2}) + Maximum (0%; kosár hozama_{t=3})];

ahol a kosár hozama_t a Kezelési Szabályzat *a Kosár értékének számítási módszere* című pontjában meghatározott képlet szerint számított érték, melynek maximális értéke 6%.

*

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.



A Kbtv. 25. § (2) bekezdése alapján a Hozamvédelemre vonatkozó ígéret külön utalás nélkül is magában foglalja a tőke megóvására vonatkozó ígéretet is.

A Hozamvédelemre vonatkozó ígéretet kizárólag az Alap pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal.

A Hozamvédelemre vonatkozó ígéret kizárólag a tőke megóvására, az Első hozamfizetési napon kifizetésre kerülő 3,5% fix hozamra vonatkozik.

A Hozamvédelemre vonatkozó ígéret teljes egészében kizárólag a futamidő végéig, azaz a lejárat napig megtartott befektetésekre érvényes.

Azt a Befektetőt, aki az Alap futamideje alatt befektetési jegyét másodlagos forgalomban eladja, kizárólag a másodlagos forgalomban elérhető piaci ár illeti meg.

A hozamok kifizetésének idejét és módját, a mögöttes termék teljesítményének számítási módját az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata tartalmazza, amely hozzáférhető a jegyzési helyeken.

Budapest, 2014. július 04.

Majoros György Horváth Barnabás
K&H Alapkezelő Zrt.
Elektronikusan aláírva

Jelen dokumentum sajátkezű, kézírásos aláírásképet nem tartalmaz. Jelen dokumentumot az aláíróként feltüntetett személyek elektronikus aláírásukkal látták el, mellyel sajátkezű, kézírásos aláírás nélkül is cégszerűen és eredetiben aláírt, hiteles dokumentumnak tekinthető.

