



közlemény

A K&H tőkét négy részletben fizető befektetési jegy Hozamvédelemre vonatkozó ígéretéről

A **K&H Alapkezelő Zrt.** (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) mint a kibocsátó képviselője, a **K&H tőkét négy részletben fizető származtatott zártvégű alap** 2012 szeptember 07. napján közzétett Tájékoztatójához és Kezelési szabályzatához kapcsolódóan az Alap Kezelési Szabályzata 2.2 Hozamvédelemre vonatkozó ígéret című pontjában foglaltaknak megfelelően közzéteszi az Alapkezelő pontos Hozamvédelemre vonatkozó ígéretét.

A Kezelési Szabályzat 1. pontjában meghatározott

- Első kifizetési napon a Befektetők kézhez kapják
 - a befektetési jegyek kibocsátáskori névértékének 25%-át, azaz befektetési jegyenként 2500 forintot, amely a befektetési jegyek névértéke által megtestesített tőke terhére kerül kifizetésre,
 - valamint a befektetési jegyek kibocsátáskori névértékére vetített 8%-os előre meghatározott fix hozamot;
- a Második kifizetési napon a Befektetők kézhez kapják
 - a befektetési jegyek kibocsátáskori névértékének 25%-át, azaz befektetési jegyenként 2500 forintot, amely a befektetési jegyek névértéke által megtestesített tőke terhére kerül kifizetésre,
 - valamint a mögöttes részvényekből összeállított Kosár elemeinek teljesítményétől függő, a befektetési jegyek Első és Második kifizetési nap között érvényes névértékére vetített maximum 6,67%, de minimum 0% hozamot;
- a Harmadik kifizetési napon a Befektetők kézhez kapják
 - a befektetési jegyek kibocsátáskori névértékének 25%-át, azaz befektetési jegyenként 2500 forintot, amely a befektetési jegyek névértéke által megtestesített tőke terhére kerül kifizetésre,
 - valamint a mögöttes részvényekből összeállított Kosár elemeinek teljesítményétől függő, a befektetési jegyek Második és Harmadik kifizetési nap között érvényes névértékére vetített maximum 10%, de minimum 0% hozamot;
- a Végző kifizetési napon
 - a befektetési jegyek kibocsátáskori névértékének 25%-át, azaz befektetési jegyenként 2500 forintot, amely a befektetési jegyek névértéke által megtestesített tőke terhére kerül kifizetésre,
 - valamint a mögöttes részvényekből összeállított Kosár elemeinek teljesítményétől függő, a befektetési jegyek Harmadik és Végző kifizetési nap között érvényes névértékére vetített maximum 20%, de minimum 0% hozamot.

a befektetési jegyek névértéke	
kibocsátáskori névérték	10 000 HUF/befektetési jegy
Első és Második kifizetési nap között érvényes névérték	7 500 HUF/befektetési jegy
Második és Harmadik kifizetési nap között érvényes névérték	5 000 HUF/befektetési jegy
Harmadik és Végző kifizetési nap között érvényes névérték	2 500 HUF/befektetési jegy



Hozamkifizetések

- Hozam az Első kifizetési napon a befektetési jegyek kibocsátáskori névértékére (10 000 HUF/befektetési jegy) vetítve = 8%;
- Hozam a Második kifizetési napon a befektetési jegyek Első és Második kifizetési nap között érvényes névértékére (7 500 HUF/befektetési jegy) vetítve = kosár hozama_t × $\frac{10\,000}{7\,500}$; t=3
- Hozam a Harmadik kifizetési napon a befektetési jegyek Második és Harmadik kifizetési nap között érvényes névértékére (5 000 HUF/befektetési jegy) vetítve = kosár hozama_t × $\frac{10\,000}{5\,000}$; t=4
- Hozam a Végző kifizetési napon a befektetési jegyek Harmadik és Végző kifizetési nap között érvényes névértékére (2 500 HUF/befektetési jegy) vetítve = kosár hozama_t × $\frac{10\,000}{2\,500}$; t=5

ahol a kosár hozama_t a Kezelési Szabályzat 2.2.1. pontjában meghatározott képlet szerint számított érték, melynek maximális értéke 5%, minimális értéke 0% a befektetési jegyek kibocsátáskori Névértékére vetítve.

Elérhető Legmagasabb Hozam a teljes futamidőre történő befektetés esetén, a befektetési jegyek kibocsátáskori névértékére vetítve: 8% + 5% + 5% + 5% = 23%

Fix Minimum Hozam a teljes futamidőre történő befektetés esetén, a befektetési jegyek kibocsátáskori névértékére vetítve: 8% + 0% + 0% + 0% = 8% (EHM: 3,32%) *

A Batv. 23. § (2) bekezdése alapján a Hozamvédelemre vonatkozó ígéret külön utalás nélkül is magában foglalja a tőke megóvására vonatkozó ígéretet is.

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

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 hozam kifizetésének idejét és módját, a Kosár teljesítményének számítási módját az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata tartalmazza, amely hozzáférhető a jegyzési helyeken.

Budapest, 2012 szeptember 07.

Majoros György Horváth Barnabás
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 aláírtnak és hitelesnek tekinthető.

* 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.