

a K&H tőkét részben előre fizető 3 befektetési jegy Hozamvédelemre vonatkozó ígérteréről

A **K&H Alapkezelő Zrt.** (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) mint a kibocsátó képviselője, a **K&H tőkét részben előre fizető 3 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap** 2012. július 20. napján közzétett Tájékoztatójához és Kezelési szabályzatához kapcsolódóan az Alap Kezelési Szabályzata 2.2 a *Hozamvédelemre vonatkozó ígérter* című pontjában foglaltaknak megfelelően közzéteszi az Alapkezelő pontos Hozamvédelemre vonatkozó ígérterét.

Az Alapkezelő a Batv. 23. § (2) bekezdése szerint az Alap nevében a következő pénzügyi eszközökkel és befektetési politikával alátámasztott **Hozamvédelemre vonatkozó ígérter** teszi:

A Kezelési Szabályzat 1. pontjában meghatározott

- Első kifizetési napon a Befektetők kézhez kapják
 - a befektetési jegyek **kibocsátásakor Névértékének 50%-át, azaz befektetési jegyenként 5000 forintot**, amely a befektetési jegyek névértéke által megtestesített tőke terhére kerül kifizetésre,
 - valamint a befektetési jegyek **kibocsátásakor Névértékére vetített 8%-os előre meghatározott fix hozamot**,
- a **Második, a Harmadik és a Végző kifizetési napon** a mögöttes részvényekből összeállított Kosár elemeinek teljesítményétől függő, a befektetési jegyek **Első kifizetési nap után érvényes névértékére vetített maximum 9%, de minimum 1% hozamot**,
- valamint a **Végző kifizetési napon a befektetési jegyek Első kifizetési nap után érvényes névértékét, azaz 5000 forintot befektetési jegyenként**.

Elérhető Legmagasabb Hozam a teljes futamidőre történő befektetés esetén, a befektetési jegyek kibocsátásakor Névértékére vetítve: $8\%+9/2\%+9/2\%+9/2\%=21,5\%$

Fix Minimum Hozam a teljes futamidőre történő befektetés esetén, a befektetési jegyek kibocsátásakor Névértékére vetítve: $8\%+1/2\%+1/2\%+1/2\%=9,5\%$ (EHM: 3,87%)*

a befektetési jegyek névértéke	
kibocsátásakor Névérték	10 000 HUF/befektetési jegy
Első kifizetési nap után érvényes névérték	5 000 HUF/befektetési jegy

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

* 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): az i-edik kifizetésekor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.



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.

Az egyes kifizetések jellegét (tőkenövekmény terhére vagy a befektetési jegyek névértéke által megtestesített tőke terhére), mértékét és időpontját az alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata tartalmazza, illetve a Vezető forgalmazó az értékpapírszámla-vezető rendszerében tartja nyilván.

Budapest, 2012. július 20.

Majoros György Horváth Barnabás
K&H Alapkezelő Zrt.

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.

