

a K&H tőkét részben előre fizető 4 befektetési jegy Hozamvédelemre vonatkozó ígéretéről

A **K&H Alapkezelő Zrt.** (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) mint a kibocsátó képviselője, a **K&H tőkét részben előre fizető 4 származtatott zártvégű alap** 2014. január 24. napján közzétett Tájékoztatójához és Kezelési szabályzatához kapcsolódóan az Alap Kezelési Szabályzata 34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret című pontjában foglaltaknak megfelelően közzéteszi az alábbiakat:

A Hozamvédelemre vonatkozó ígéret:

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

A Kezelési szabályzat 32. pontjában meghatározott

- Első kifizetési napon a Befektetők kézhez kapják
 - a befektetési jegyek kibocsátáskori Névértékének 50%-át, azaz befektetési jegyenként 5 000 forintot, amely a befektetési jegyek névértéke által megtestesített tőke terhére kerül kifizetésre,
 - valamint a befektetési jegyek kibocsátáskori Névértékére vetített 3%-os előre meghatározott fix hozamot,
- a Végző kifizetési napon a második ($t=2$) Megfigyelési időponthoz tartozó Kosár hozama_t, a harmadik ($t=3$) Megfigyelési időponthoz tartozó Kosár hozama_t és a negyedik ($t=4$) Megfigyelési időponthoz tartozó Kosár hozama_t összegét, amely a befektetési jegyek Első kifizetési nap után érvényes névértékére vetítve maximum 18%, de minimum 0% lehet, továbbá
- a Végző kifizetési napon a befektetési jegyek Első kifizetési nap után érvényes névértékét, azaz 5 000 forintot befektetési jegyenként.

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

Hozamkifizetések a befektetési jegyek kibocsátáskori Névértékére (10 000 HUF/befektetési jegy) vetítve:

- Hozam az Első kifizetési napon = 3%;

- Hozam a Végző kifizetési napon =

$[\text{Maximum (0\%; kosár hozama}_{t=2}/2) + \text{Maximum (0\%; kosár hozama}_{t=3}/2) + \text{Maximum (0\%; kosár hozama}_{t=4}/2)]$;

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

Elérhető Legmagasabb Hozam a teljes futamidőre történő befektetés esetén, a befektetési jegyek kibocsátáskori Névértékére vetítve: $3\% + (18\%/2) = 12\%$



Fix Minimum Hozam a teljes futamidőre történő befektetés esetén, a befektetési jegyek kibocsátáskori Névértékére vetítve: $3\%+(0\%/2)=3\%$ (EHM: 1,30%)*

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 kizárólag a tőke megóvására, az Első kifizetési napon kifizetésre kerülő 3% fix hozamra vonatkozik.

A Hozamvédelemre vonatkozó ígéret teljes egészében kizárólag a futamidő végéig, azaz a lejáratig 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. január 24.

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

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

