

a K&H többször termő befektetési jegy Hozamvédelemre vonatkozó ígérteréről

A **K&H Alapkezelő Zrt.** (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) mint a kibocsátó képviselője, a **K&H többször termő származtatott zártvégű alap** 2013. május 03. 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 Batv. 23. § (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

- az Első hozamfizetési napon a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (továbbiakban: Kosár) elemeinek teljesítményétől függetlenül a befektetési jegyek névértékére vetített 6% előre meghatározott fix hozamot,
- a 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 14%, de minimum 2% lehet, továbbá
- a 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): 20%

Minimum Fix Hozam (a teljes futamidőre): 8% (EHM: 2,27%)*

A meghirdetett Hozamvédelemre vonatkozó ígérter a következő képlettel írható le:

Hozam az Első hozamfizetési napon = 6%;

Hozam a Végző hozamfizetési napon = [Maximum (1%; kosár hozama_{t=2}) + Maximum (1%; 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 7%.

* 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 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 hozamfizetési napon kifizetésre kerülő fix hozamra és a Végső hozamfizetési napon kifizetésre kerülő minimum 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, 2013. május 03.

Szépe Mónika Horváth Barnabás
K&H Alapkezelő Zrt.
Aláírva saját kezűleg és cégszerűen

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.

