

- a K&H többször termő 5 származtatott zártvégű alap nyíltvégűvé történő átalakulásáról, befektetési politikájának módosulásáról
- és nevének **K&H többször termő 5 nyíltvégű alapra** történő megváltoztatásáról

Az átalakulás feltételei

A K&H Alapkezelő Zrt. (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-043736, a továbbiakban: Alapkezelő), mint a kibocsátó törvényes képviselője, valamint a Vezető forgalmazóként eljáró K&H Bank Zrt. (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041043) és a további Forgalmazóként eljáró KBC Securities Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 10.; cégjegyzékszám: Cg. 01-17-000381; a továbbiakban: Forgalmazók) élve a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 80. §-ában foglalt lehetőséggel és a Magyar Nemzeti Bank (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 9.) 2018. január 10. napján kelt H-KE-III-11/2018. számú határozatában foglalt engedéllyel közlést tesz, hogy a

K&H többször termő 5 származtatott zártvégű alap futamideje utolsó napján nem jár le, hanem **2018. március 23. napjával nyíltvégű befektetési alappá alakul át.**

Az Alapkezelő és a Forgalmazók jelen Közlemény közzétételével egyidejűleg a honlapjaikon (www.khalapok.hu, www.kh.hu, www.kbcsecurities.hu) közzétették a K&H többször termő 5 nyíltvégű alap Tájékoztatóját, Kezelési Szabályzatát.

Az Alapkezelő és a Forgalmazók felhívják a Tisztelt Befektetők figyelmét arra, hogy az átalakulás napjával

- az Alap futamideje határozott futamidőről **határozatlanra változik;**
- az Alap zártvégű alpból **nyíltvégű alppá alakul át;**
- az Alap „**K&H többször termő 5 származtatott zártvégű alap**” elnevezése „**K&H többször termő 5 nyíltvégű alap**” elnevezésre változik;
- az **Alap befektetési politikája megváltozik.**

Az Alapkezelő kérelmezni fogja az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek Átalakulás Napjához igazodóan meghatározott utolsó kereskedési nappal történő kivezetését a Budapesti Értéktőzsdéről.

Az Alap nevének megváltozásáról

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét arra, hogy a K&H többször termő 5 származtatott zártvégű alap neve az átalakulást követően K&H többször termő 5 nyíltvégű alapra változik.

Az átalakulás következményei az Eredeti Hozamvédelemre vonatkozó ígéret vonatkozásában

Az átalakulás következtében módosulnak az Alapból történő kifizetések szabályai. A módosulás az átalakulást megelőző időszakokra vonatkozó eredeti **Hozamvédelemre vonatkozó ígéret mértékét nem érinti.**

Változás azonban, hogy az eredeti Hozamvédelemre vonatkozó ígéretnek megfelelő, a befektetőket a kifizetés megkezdésének napján megillető összeg ügyfélszámlán történő **jóváírására nem automatikusan kerül sor** az Alap Eredeti lejáratát követően, hanem az a befektetési jegyek **visszaváltásával érvényesíthető.** Az eredeti Hozamvédelemre vonatkozó ígéret mértékének megfelelő hozamot az alap nettó eszközértéke fogja tartalmazni az átalakulás napját követően. A Befektető tehát maga dönt arról, hogy élni kíván-e a visszaváltás lehetőségével. A befektetési jegyek az átalakulást követően (2018. március 26. napjától kezdődően) bármelyik forgalmazási napon költségmentesen visszaválthatók.



Az Alapkezelő az átalakulást követően az Alap befektetési politikáját úgy alakítja ki, hogy tőkevédelmet biztosítson, ezáltal a befektetési jegyek egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen a Tőkevédelem alapja alá. A Tőkevédelem alapja a Kezelési szabályzat 34. pontjában kerül meghatározásra.

Az Alap módosuló befektetési politikája

Az Alapkezelő és a Forgalmazók felhívják a Befektetők figyelmét az Alap befektetési politikáját illetően arra, hogy **2018. március 23. napját követően** az Alapkezelő a Kezelési Szabályzat szerinti pénzügyi befektetési politika alapján köteles az Alap eszközeit befektetni. A K&H többször termő 5 származtatott zártvégű alap átalakításával az Alapkezelő lehetőséget kíván nyújtani a befektetőknek arra, hogy az átalakulást követően az Alapban lévő befektetéseiket fenntarthassák és szabadon dönthessenek arról az időpontról, amikor a tulajdonukban lévő befektetési jegyeket vissza kívánják váltani. A befektetők az átalakulás napját követő forgalmazási naptól, tehát 2018. március 26 napjától kezdődően bármelyik forgalmazási napon jogosultak befektetési jegyeik költségmentes visszaváltására.

a Tőkevédelemre vonatkozó ígéret

Az Alapkezelő az átalakulást követően az Alap befektetési politikáját úgy alakítja ki, hogy tőkevédelmet biztosítson, tehát az egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen a Tőkevédelem alapja alá.

A Tőkevédelem alapja: a 2018. március 23. napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték.

A Tőkevédelem alapja 2018. március 24. napjától érvényes.

Azt, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne süllyedjen a Tőkevédelem alapja alá, az Alap befektetési politikája biztosítja, azért az Alapkezelő vagy harmadik személy garanciát nem vállal.

Befektetési jegyek visszaváltása

A Befektető maga dönt arról, hogy élni kíván-e a visszaváltás lehetőségével. A Befektetési Jegyek bármelyik forgalmazási napon visszaváltási jutalék felszámítása nélkül visszaválthatók.

A befektetési jegy visszaváltására vonatkozó megbízások **forgalmazás-elszámolási napja** minden esetben a megbízás érvényességének kezdőnapja (**T nap**). A befektetési jegy visszaváltására vonatkozó megbízások **forgalmazás-teljesítési napja megegyezik a forgalmazás-elszámolási nappal (T nap)**.

Forgalmazás-elszámolási nap az a forgalmazási nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a befektetőknek teljesítéskor járó ellenértéket. **Forgalmazás-teljesítési nap** az a forgalmazási nap, amelyen a visszaváltandó befektetési jegy darabszámot a befektetők értékpapírszámláján terhelik.

A befektetési jegyek visszaváltásának módja azon befektetési jegyek esetében, melyek nem a K&H Bank Zrt.-nél vagy a KBC Securities Magyarországi Fióktelepénél vezetett értékpapírszámlán vannak nyilvántartva

Felhívjuk azon Befektetők figyelmét, akik nem a K&H Bank Zrt.-nél mint Vezető forgalmazónál, valamint nem a KBC Securities Magyarországi Fióktelepénél, mint további Forgalmazónál, hanem más befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlán tartják befektetési jegyüket és azt az Eredeti lejárati napját követően vissza kívánják váltani, hogy:

- a befektetési jegyek visszaváltását kizárólag a K&H Bank Zrt.-nél vagy a KBC Securities Magyarországi Fióktelepénél, mint Forgalmazóknál kezdeményezhetik;
- befektetési szolgáltatójuknak adott megbízással befektetési jegyeiket át kell transzferálniuk a K&H Bank Zrt.-hez vagy a KBC Securities Magyarországi Fióktelepéhez (a transzfer megbízásban fel



kell tüntetni a Befektető nevét, adóazonosítóját / adószámát, a befektetési jegyek bekerülési dátumát és árfolyamát) - a Befektető befektetési szolgáltatója tud információt adni arról, hogy a Befektető által kezdeményezett transzfer mikor fog megérkezni a K&H Bank Zrt.-hez, illetve a KBC Securities Magyarországi Fióktelepéhez;

- a Befektetőknek a K&H Bank Zrt.-nél vagy a KBC Securities Magyarországi Fióktelepénél értékpapír számlával kell rendelkezniük. A befektetési jegyek értékpapír-számlán történő jóváírása után a Befektetők az alábbi helyeken kezdeményezhetik a befektetési jegyek visszaváltását:
 - a K&H Bank Zrt.-nél vezetett értékpapír-számla esetén bármelyik K&H bankfiókban,
 - a KBC Securities Magyarországi Fióktelepénél vezetett értékpapír-számla esetén a KBC Securities Magyarországi Fióktelepénél;

Az értékpapír-számlavezetési, valamint utalási és készpénzfelvételi díjakat, valamint a forgalmazási órákat a Forgalmazók vonatkozó Hirdetménye/Kondíciós Listája tartalmazza. Visszaváltási megbízás adására első alkalommal 2018. március 26. napján van lehetőség.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap átalakulásának napját követő első forgalmazási nap (2018. március 26.) forgalmazási órái eltérhetnek az ezt követő forgalmazási napok forgalmazási óráitól.

Budapest, 2018. január 15.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H Bank Zrt.

