

Közlemény a

- **K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű alapja**
- **K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű alapja**

folyamatos forgalmazásának felfüggesztéséről és a K&H árfolyamvédett vegyes nyíltvégű alap (az Egyesülést követően: K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap) újonnan létrejövő Részalapjaival történő Egyesülésről

A **K&H Alapkezelő Zrt.** (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-043736, a továbbiakban: Alapkezelő), mint a kibocsátók törvényes képviselője, a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv.) 114. § (3) bekezdésben foglalt kötelezettsége alapján tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket, hogy a

- K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű alapja
- K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű alapja

folyamatos forgalmazását 2018. augusztus 24. – augusztus 30. napjáig (5 banki munkanapra) felfüggeszti.

A forgalmazás felfüggesztése előtt felvett és még el nem számolt megbízások teljesítésére a **Kezelési szabályzatban meghatározott feltételekkel kerül sor.** Ennek megfelelően

- a 2018.08.17. napi érvényességgel felvett megbízások teljesítése 2018.08.24-én,
- a 2018.08.21. napi érvényességgel felvett megbízások teljesítése 2018.08.27-én,
- a 2018.08.22. napi érvényességgel felvett megbízások teljesítése 2018.08.28-án,
- a 2018.08.23. napi érvényességgel felvett megbízások teljesítése 2018.08.29-én történik.

Az Alapkezelő a Kbtv. 114. § (1) b) valamint a 95. § (2) bekezdése alapján a befektetők érdekeit szem előtt tartva kérelmezte a fent felsorolt alapok (**Alapok**) folyamatos forgalmazásának felfüggesztését 2018.08.24.- 2018.08.30-ig, tekintettel arra, hogy az Alapok **2018.08.30-án rendre egyesülnek a K&H árfolyamvédett vegyes nyíltvégű alap (az Egyesülést követően: K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap, továbbiakban Átvevő alap) megfelelő Részalapjával.**

A jogutód Részalapok „normál” sorozatú befektetési jegyeinek vétele és visszaváltása 2018. augusztus 31. napjától lehetséges az Átvevő Részalapokra érvényes forgalmazási szabályok szerint. A forgalmazási szabályokat az Átvevő alap mindenkor hatályos Kezelési szabályzatának IX. fejezete tartalmazza részletesen.

Az Egyesülés

Az Alapkezelő 2018. augusztus 30-i hatálybalépéssel új Egyesülést tervez, amely során a Beolvadó alapok az Egyesülés hatálybalépésének napján a Kbtv. 84. § (1) bekezdés b) pontja szerint két új részalapot hoznak létre a már működő Átvevő alapon, a már működő hat részalap mellett.

Az Átvevő alap a K&H árfolyamvédett vegyes nyíltvégű alap: Az Alapkezelő az Egyesüléssel egyidejűleg az Átvevő alap nevének megváltoztatását tervezi. Az Átvevő alap neve a tervezett névváltozást követően: K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap.

A Beolvasó alapok

A Beolvasó alapok mindegyikének befektetési célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és rugalmasan egy globális, diverzifikált, vegyes értékpapír portfóliót tegyen elérhetővé, aktív kezeléssel.

- A K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű alapját a Felügyelet 2018. április 17. napján kelt H-KE-III-165/2018. számú határozatával 1111-758 nyilvántartási számon jegyezte be a nyilvántartásba.

- A K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű alapját a Felügyelet 2018. április 17. napján kelt H-KE-III-166/2018. számú határozatával 1111-759 nyilvántartási számon jegyezte be a nyilvántartásba.

A Beolvasó alapok az Egyesülés hatálybalépésének napján a Kbtv. 84. § (1) bekezdés b) pontja szerint rendre két új részalapot hoznak létre a már működő Átvevő alapban, a már működő hat részalappal mellett.

Az Átvevő alap két új részalapja, melyek tehát az Egyesüléssel jönnek létre, a következők (a továbbiakban együtt: **Átvevő Részalapotok**, zárójelben az új Átvevő Részalapotok rövid nevét tüntettük fel):

- K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja (K&H 3az1-ben óvatos részalap)
- K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű részalapja (K&H 3az1-ben dinamikus részalap)

Az újonnan létrejövő két új részalap és sorozataik:

Részalap neve	A befektetési jegy sorozat megnevezése	Isin azonosító 2018.08.29-ig	Isin azonosító 2018.08.30-tól
K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja	K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy	HU0000720164	HU0000721147
	K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy	-	HU0000721121
K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű részalapja	K&H 3az1-ben dinamikus „normál” befektetési jegy	HU0000720172	HU0000721154
	K&H „rendszeres” 3az1-ben dinamikus befektetési jegy	-	HU0000721139

A tervezett Egyesülés típusa és az érintett alapok

A Kbtv. 84.§ (1) bekezdés b) pontjának megfelelően

- K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű alapja
- K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű alapja

az **Egyesülés hatálybalépésének napjával, 2018. augusztus 30. napján** megszűnnek és megszűnésükkor minden eszközüket és kötelezettségüket rendre az Átvevő alap Átvevő Részalapotjaira, vagyis a

- K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapjára és a
- K&H 3az1-ben dinamikus alapok nyíltvégű részalapjára

ruházzák át.

Az Egyesülés során a Beolvasó alapok befektetői a megfelelő Átvevő Részalap **„normál” sorozatú** befektetési jegyeihez jutnak, ezáltal az Átvevő alap megfelelő Részalapja „normál” sorozatának befektetési befektetőivé válnak.

Az Átvevő Részalapotok „rendszeres” sorozatai az Egyesüléssel egyidejűleg nem bocsátanak ki befektetési jegyeket. A K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap Tájékoztatójában és Kezelési

szabályzatában a „rendszeres” sorozatokra vonatkozó szövegrészek hatálybalépése 2018. szeptember 10., így ezen sorozatok folyamatos forgalmazása 2018. szeptember 10-én indul.

Ez azt jelenti, hogy a „rendszeres” sorozatok az Egyesülésben technikailag nem érintettek, mivel az Egyesülés következtében nem keletkeznek bennük befektetési jegyek, tehát az Egyesülés kapcsán sem nettó eszközérték, sem átváltási arány nem kerül rájuk megállapításra.

A Beolvadó alapok az Egyesülés hatálybalépésekor megszűnnek és az Egyesülés napjával törlésre kerülnek a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból.

2018. augusztus 31. napjától az Átvevő Részalapok „normál” sorozatú befektetési jegyeinek vétele és visszaváltása az Átvevő Részalapokra érvényes forgalmazási szabályok szerint lehetséges. A forgalmazási szabályokat az Átvevő alap mindenkor hatályos Kezelési szabályzatának IX. fejezete tartalmazza részletesen.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv) 96. §-nak megfelelően az egyesülés előkészítésével és végrehajtásával kapcsolatos jogi, tanácsadói vagy adminisztratív költségeket az Alapkezelő nem terhel sem az egyesülésben részt vevő alapokra, sem azok befektetőire. K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap és Részalapjai Egyesülést követően hatályos Tájékoztatója és Kezelési szabályzata **a mai naptól elérhető** az Alapkezelő (www.khalapok.hu) és a Forgalmazók honlapján (www.kh.hu, www.kbcsecurities.hu) weboldalakon.

Az Egyesülés hatása az adózási szabályokra

Az Átvevő alap Tájékoztatójának 5. fejezetében részletezettek szerint az Átvevő Részalapok közötti átváltásra (cserére) a jelenleg hatályos adózási jogszabályok szerint belföldi magánszemélyek esetén kedvezőbb adózási szabályok vonatkoznak:

Az Szja. törvény 65. § (6) bekezdése szerint nem kell kamatjövedelmet megállapítani az Átvevő alap egyik Részalapja által kibocsátott befektetési jegynek ugyanezen Átvevő alap másik Részalapja által kibocsátott befektetési jegyre történő átváltása (cseréje) esetében, azzal, hogy ilyen esetben a megszerzett Részalap befektetési jegyeinek megszerzésére fordított értéként a visszaváltott Részalap befektetési jegyeinek megszerzésére fordított értéket kell figyelembe venni.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a KBC Securities Magyarországi fióktelepénél az általa forgalmazott Részalapok közötti átváltás (csereügylet) nem lehetséges, ezért a Részalapok közötti átváltásra vonatkozó adózási szabályok nem érvényesíthetők (lásd Adózási információk a Tájékoztató 5. fejezetében)!

Az Egyesülés során alkalmazott átváltási arány

Mivel

- az egyes Beolvadó alapok minden eszközüket és kötelezettségüket átadják a megfelelő Átvevő Részalapoknak, valamint
- a Beolvadó alapokéhoz képest változatlan marad az Átvevő Részalapok eszközeinek értékelése és a nettó eszközértékük számításának szabályai

ezért az egyes Átvevő Részalapok „normál” sorozatának nettó eszközértéke, valamint egy jegyre jutó nettó eszközértéke a rendre a megfelelő Beolvadó alapéval lesz ekvivalens.

Az átváltási arány, amely alapján meghatározható, hogy egy adott Beolvadó alap befektetői számára az adott alap egy darab befektetési jegyért cserébe hány darab megfelelő Átvevő Részalap „normál” sorozatú befektetési jegy kerül kiosztásra, **1-gyel egyenlő**.

Ez azt jelenti, hogy az Egyesülés hatálybalépésének napján éppen annyi Átvevő Részalap „normál” sorozatú befektetési jegy íródik jóvá a Befektetők értékpapír számláján, amennyi Beolvadó befektetési jegy törlésre került.

Az Átvevő Részalapok „rendszeres” sorozatai az Egyesüléssel egyidejűleg nem bocsátanak ki befektetési jegyeket, azok folyamatos forgalmazása – az Alapkezelő és a Vezető forgalmazó későbbi döntése alapján – az Egyesülést követően indul. Ez azt jelenti, hogy a „rendszeres” sorozatok az Egyesülésben technikailag nem érintettek, mivel az Egyesülés következtében nem keletkeznek bennük befektetési jegyek, tehát az Egyesülés kapcsán sem nettó eszközérték, sem átváltási arány nem kerül rájuk megállapításra.

A Beolvadó alapok Befektetőinek teendői

Az Alapkezelő az Egyesülést követően továbbra is biztosítani kívánja a Beolvadó alapok befektetőinek az eredeti befektetési politika adta befektetési lehetőséget, az Egyesülés következtében a Beolvadó alapok befektetési politikája nem változik.

Az Egyesülést követően a befektetési politikán felül az Alapkezelő szándéka szerint változatlan marad továbbá az Átvevő Részalapok eszközeinek értékelése, a nettó eszközértékük számításának szabályai, a folyamatos forgalmazással kapcsolatos szabályok és annak feltételei, a befektetéshez kapcsolódó kockázatok, a kapcsolódó díjak és költségek, valamint a forgalmazók, a letétkezelő és a könyvvizsgálók személye.

Azon Befektetőknek, akik valamely Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkeznek, és az Egyesülést megelőzően nem váltják vissza befektetési jegyeiket, **de megtakarításaikat továbbra is fent kívánják tartani**, azaz élni kívánnak a megfelelő Átvevő Részalap kínálta befektetési lehetőséggel, **az Egyesüléssel kapcsolatban teendőjük nincsen, mivel megtakarításaik automatikusan a megfelelő Átvevő Részalapban kerülnek befektetésre.**

Azon befektetők, akik a Beolvadó alapok befektetési jegyeivel rendelkeznek, **és megtakarításaikat nem kívánják fenntartani**, bármikor – kivéve a Beolvadó alapok forgalmazás felfüggesztésének napjait – **visszaválthatják befektetési jegyeiket.**

Az Egyesülés a Befektetők számára költségmentesen és automatikusan kerül végrehajtásra, az Egyesülés előkészítésével és végrehajtásával kapcsolatos jogi, tanácsadói és adminisztratív költségek sem az Egyesülésben résztvevő alapokat, sem azok befektetőit nem terhelik.

Az Alapkezelő nyilatkozik arról, hogy a Kbtv. 82. § (7) bekezdésében meghatározott feltételek az egyesülés kapcsán fennállnak, vagyis

- az újonnan létrehozott részalapok kizárólag az adott befektetési alapok eszközeit és kötelezettségeit veszik át;
- az egyesülés nem okoz változást a befektetési alapok nettó eszközértékében;
- az egyesülés nem érinti az adott befektetési alapok kezelésének feltételeit és a befektetők jogait.

A K&H innovatív vegyes nyíltvégű alap és Részalapjai Egyesülést követően hatályos Tájékoztatója és Kezelési szabályzata **a mai naptól elérhető** az Alapkezelő (www.khalapok.hu) és a Forgalmazók honlapján (www.kh.hu, www.kbcsecurities.hu) weboldalakon.

Budapest, 2018. július 30.

K&H Alapkezelő Zrt.