

Hirdetmény a K&H Szakaszos Hozamú 4 Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap nyíltvégűvé történő átalakulásáról és nevének K&H hozamváltó 2 származtatott nyíltvégű befektetési alagra történő megváltozásáról

Az átalakulás feltételei

A K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vigadó tér 1.sz.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-043736, a továbbiakban: Alapkezelő), mint a kibocsátó törvényes képviselője, valamint a forgalmazóként eljáró K&H Bank Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vigadó tér 1.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041043, a továbbiakban: Forgalmazó) élve a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX törvény 260. §-ban foglalt lehetőséggel és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete KE-III-447/2010. sz. határozatában foglalt engedéllyel közlést tesz, hogy a

K&H Szakaszos Hozamú 4 Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap futamideje utolsó napján nem jár le, hanem **2010. december 03. napjával nyíltvégű, származtatott befektetési alappá alakul át.**

Az Alapkezelő és a Forgalmazó felhívja a Tisztelt Befektetők figyelmét arra, hogy az átalakulás napjával

- az Alap futamideje határozott futamidőről **határozatlanra változik**;
- az Alap zártvégű alpból **nyíltvégű alappá alakul át**;
- az Alap „**K&H Szakaszos Hozamú 4 Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap**” elnevezése „**K&H hozamváltó 2 származtatott nyíltvégű befektetési 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 Szakaszos Hozamú 4 Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap neve az átalakulást követően a megváltozott befektetési politika miatt K&H hozamváltó 2 származtatott nyíltvégű befektetési alagra változik.

Az Alapkezelő és a Forgalmazó jelen Hirdetmény közzétételével egyidejűleg a honlapjaikon (www.khalapok.hu, www.kh.hu) közzétették a K&H hozamváltó 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap (a továbbiakban: Alap) Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát.

Az Eredeti Hozamígéret

A módosulás **az Eredeti Hozamígéret mértékét nem érinti**, csupán abban jelent változást, hogy az annak megfelelő, a Befektetőket megillető **összeg ügyfélszámlán történő jóváírására nem automatikusan kerül sor az Alap Eredeti Lejárátát követően, hanem az a befektetési jegyek visszaváltásával érvényesíthető.**

Az Átmeneti időszak célja, befektetési politikája

Az Alapkezelő és a Forgalmazó felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap befektetési politikáját illetően **2010. december 03. napjától 2011. január 31. napjáig egy átmeneti periódusba lép**, mely időszakban az Alapkezelő a Kezelési Szabályzat szerinti pénzügyi befektetési politika alapján köteles az Alap eszközeit befektetni (Átmeneti időszak). Az Átmeneti időszak célja, hogy lehetőséget biztosítson a Védett időszak befektetési politikájának előkészítésére, az Alap befektetői számára igény szerint a befektetési jegyek visszaváltására, új befektetők számára a befektetési jegyek vásárlására. A befektetők az Eredeti Hozamígéret zárónapját (2010. december 03.) követő első forgalmazási nappal (2010. december 06.) kezdődően mindenkor jogosultak befektetési jegyeik Kezelési Szabályzat szerinti visszaváltására vagy új befektetési jegyek vásárlására.

A Tőkevédelemre vonatkozó ígéret és az Elérhető hozam mértéke – befektetési politika a Védett időszakban

Az Alapkezelő az Átmeneti időszak végét követően 2011. február 01. napjától 2014. február 28. napjáig tartó határozott időre – a Védett időszakra – Tőkevédelemre vonatkozó ígéretéről és az Elérhető hozam mértékéről szóló hirdetményt tesz közzé, melynek általános szabályait a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat tartalmazza. **Az Alapkezelő a Tőkevédelemre vonatkozó ígéretéről és az Elérhető hozam mértékéről szóló hirdetményét legkésőbb 2010. december 03. napján teszi közzé.**

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy amennyiben az Alap az Átmeneti időszak utolsó forgalmazási napjára (2011. január 31.), mint bázisnapra a Védett időszak kezdőnapján (2011. február 01.) kiszámított összesített nettó

eszközértéke nem éri el az 800 millió forintot, az Alapkezelő továbbra is az Átmeneti időszakban érvényes befektetési politika szerint fekteti be az Alapban lévő eszközöket.

Az Alapkezelő a fenti eset bekövetkezésekor a Védett időszak kezdődő dátumán hirdetményben értesíti a Befektetőket.

Az átalakult Alap bemutatását, működésére vonatkozó szabályokat és az Átmeneti időszak továbbá a Védett időszak befektetési politikáját a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat tartalmazza.

Befektetési jegyek visszaváltása az Átmeneti időszakban

Az Átmeneti időszakban a Befektető maga dönt arról, hogy élni kíván-e a visszaváltás lehetőségével, vagy úgy dönt, hogy fenn kívánja tartani az Alapban lévő befektetését, élve az Átalakulás kínálta lehetőséggel. Amennyiben az Átmeneti időszakban a Befektető nem váltotta vissza befektetési jegyét, azok automatikusan a Védett időszakra vonatkozó befektetési politika szerint kerülnek befektetésre. Ezzel az Alapkezelő lehetőséget kíván nyújtani a Befektetőknek arra, hogy az Alapban levő befektetéseiket fenntarthatassák és élhessenek az új befektetési lehetőséggel, illetve szabadon dönthessenek arról az időpontról, amikor a tulajdonukban levő befektetési jegyeket vissza kívánják váltani. A Befektetési Jegyek az Átmeneti időszak bármelyik forgalmazási napján visszaváltási jutalék felszámítása nélkül visszaválthatók, a Védett időszakban a befektetési jegyek vásárlása és visszaváltása csak a Kezelési Szabályzatban szereplő feltételekkel lehetséges.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy a megbízás elszámolására a forgalmazási órák zárása után kerül sor, azaz a visszaváltott befektetési jegyek kamatadóval csökkentett árfolyamértéke jóváírására az ügyfélszámlán ezt követően kerül sor. A Befektetők az ügyfélszámlájukon jóváírt ellenértéket a következő forgalmazási naptól kezdődően vehetik fel készpénzben vagy rendelkezhetnek átutalásáról.

Befektetési jegyek visszaváltása a Védett időszakban

Azt a Befektetőt, aki a Védett időszak alatt befektetési jegyét a folyamatos forgalmazás során visszaváltja, kizárólag a befektetési jegyenként a megbízás elszámolásának napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték – csökkentve a visszaváltási költségekkel és a kamatadóval - illeti meg, a Tőkevédelemre vonatkozó ígéret nélkül. A Védett időszak során - elsősorban a Védett időszak elején - előfordulhat, hogy a befektetési jegyek nettó eszközértéke a Tőkevédelem alapja alá, szélsőséges esetben az Eredeti Hozamígéret mértéke alá csökken.

A fentiekből következően azt a Befektetőt, aki az Alap átalakulása után nem akarja meghosszabbítani befektetését, ennek ellenére a befektetési jegyek visszaváltását az Átmeneti időszakban elmulasztja és a megbízást a Védett időszakban teszi meg, már nem az Eredeti Hozamígéret illeti meg, hanem befektetési jegyenként a megbízás elszámolásának napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték – csökkentve a visszaváltási költségekkel és a kamatadóval.

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

Felhívjuk azon Befektetők figyelmét, akik nem a K&H Bank Zrt.-nél mint forgalmazónál, hanem más befektetési szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlán tartják befektetési jegyüket és azt az Eredeti lejárat napját követően vissza kívánják váltani, hogy:

- a befektetési jegyek visszaváltását a kizárólagos forgalmazó K&H Bank Zrt.-nél kezdeményezhetik;
- befektetési szolgáltatójuknak adott megbízással befektetési jegyeiket át kell transzferálniuk a K&H Bank Zrt.-hez (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;
- a Befektetőknek a K&H Bank Zrt.-nél értékpapír számlával kell rendelkezniük, a befektetési jegyek értékpapír-számlán történő jóváírása után a Befektetők bármelyik K&H bankfiókban kezdeményezhetik a befektetési jegyek visszaváltását. *Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy a megbízás elszámolására a forgalmazási órák zárása után kerül sor, azaz a visszaváltott befektetési jegyek kamatadóval csökkentett árfolyamértéke jóváírására az ügyfélszámlán ezt követően kerül sor.*
- A Befektetők az ügyfélszámlájukon jóváírt ellenértéket a következő forgalmazási naptól kezdődően vehetik fel készpénzben vagy rendelkezhetnek átutalásáról.

Az értékpapír-számlavezetési, valamint utalási és készpénzfelvételi díjakat, valamint a forgalmazási órákat a K&H Bank Zrt. Befektetési szolgáltatásokra és értékpapír műveletekre vonatkozó Hirdetménye tartalmazza. Visszaváltási megbízás adására első alkalommal 2010. december 06. napján van lehetőség.

Budapest, 2010. november 02.