

- a K&H háromszor fizető 4 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap nyíltvégűvé történő átalakulásáról, befektetési politikájának módosulásáról
- és nevének **K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alapa** 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 forgalmazóként eljáró K&H Bank Zrt. (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041043, a továbbiakban: Forgalmazó) élve a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény 60. §-ban foglalt lehetőséggel és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete H-KE-III-44/2013. számú határozatában foglalt engedéllyel közzéteszik, hogy a

K&H háromszor fizető 4 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap futamideje utolsó napján nem jár le, hanem **2013. február 22. napjával nyíltvégű befektetési alappá alakul át.**

Az Alapkezelő és a Forgalmazó jelen Közlemény közzétételével egyidejűleg a honlapjaikon (www.khalapok.hu, www.kh.hu) közzétették a K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap Tájékoztatóját, Kezelési Szabályzatát és Kiemelt befektetői információját.

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 háromszor fizető 4 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap**” elnevezése „**K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap**” elnevezésre változik;
- az Alap befektetési jegyeinek névértéke 10 000 forintról 1 forintra módosul;
- **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 háromszor fizető 4 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap neve az átalakulást követően a megváltozott befektetési politika miatt K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alapa változik.

az Alap befektetési jegyei névértékének változása

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke az átalakulás napján, 2013. február 22. napján 10 000 forintról 1 forintra változik, ennek következtében a 2013. február 25. napjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték a tízezredére módosul. A névérték módosulása következtében a befektetők tulajdonában álló befektetési jegyek darabszáma a tízezerszeresére nő.

A befektetési jegyek névérték változása miatt az Alap által kibocsátott minden 10 000 forint névértékű befektetési jegy helyett 10 000 db 1 forint névértékű befektetési jegy kerül jóváírásra a befektetők Forgalmazónál vagy más befektetési vállalkozásnál vezetett értékpapírszámláin. **A jóváírás automatikusan kerül végrehajtásra, a befektetési jegy tulajdonosoknak a névérték változásával kapcsolatban teendője nincsen.**



Az Eredeti Hozamígéret

A fenti változások **az Eredeti Hozamígéret mértékét nem érintik**, csupán abban jelentenek változást, hogy az Eredeti Hozamígéretnek megfelelő, a Befektetőket megillető **összeg ügyfélszámlán történő jóváírására nem automatikusan kerül sor az Alap Eredeti Lejárata követően, hanem az a befektetési jegyek visszaváltásával érvényesíthető.**

Az Alap módosuló befektetési politikája

Az Alapkezelő és a Forgalmazó felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap befektetési politikáját illetően **2013. február 23. napjától** az Alapkezelő a Kezelési Szabályzat szerinti pénzügyi befektetési politika alapján köteles az Alap eszközeit befektetni. A K&H háromszor fizető 4 származtatott alap átalakításával az Alapkezelő lehetőséget kíván nyújtani a befektetőknek arra, hogy az átalakulást követően az Alapban lévő befektetéseiket fenntarthatassák és szabadon dönthessenek arról az időpontról, amikor a tulajdonukban lévő befektetési jegyeket vissza kívánják váltani. A befektetők az átalakulás napját követő forgalmazási naptól, tehát 2013. február 25. 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 befektetési jegyek névértéke alá.

Az Alapkezelőnek lehetősége van arra, hogy a Tőkevédelem alapját a Felügyelet engedélyével módosítsa úgy, hogy annak értéke minden újabb rögzítés alkalmával legalább akkora vagy magasabb legyen, mint a korábban érvényes Tőkevédelem alapja. A Tőkevédelem alapja a vonatkozási napjától a következő Tőkevédelem alapjának vonatkozási napját megelőző napig érvényes.

A Tőkevédelem alapjának mértéke: 1 HUF

A Tőkevédelem alapjának vonatkozási napja: 2013. február 25.

Azt, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne süllyedjen a Tőkevédelem alapja alá, az Alap befektetési politikája biztosítja, ezért 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.

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.

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 2013. február 25. napján van lehetőség.

Budapest, 2013. január 23.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H Bank Zrt.

