

- a K&H szakaszos hozamú 5 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap nyíltvégűvé történő átalakulásáról, befektetési politikájának módosulásáról
- és nevének *K&H szakaszos hozamú 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 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 CXCV. törvény 60. §-ában foglalt lehetőséggel és a Magyar Nemzeti Bank (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 8-9.) Pénzügyi Stabilitási Tanácsa H-KE-III-254/2014. számú határozatában foglalt engedéllyel közlést tesz, hogy a

K&H szakaszos hozamú 5 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap futamideje utolsó napján nem jár le, hanem **2014. május 30. 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 szakaszos hozamú 5 nyíltvégű alap Tájékoztatóját, Kezelési Szabályzatát.

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 alppá alakul át**;
- az Alap „**K&H szakaszos hozamú 5 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap**” elnevezése „**K&H szakaszos hozamú 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 szakaszos hozamú 5 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap** neve az átalakulást követően **K&H szakaszos hozamú 5 nyíltvégű alapra** változik.

Az átalakulást megelőző időszakra vonatkozó, eredeti Hozamvédelemre vonatkozó ígéret

Az átalakulás következtében módosulnak az Alapból történő kifizetések szabályai. A módosulás az átalakulást megelőző időszakra 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.** A Befektető tehát maga dönt arról, hogy élni kíván-e a visszaváltás lehetőségével. A befektetési jegyek az átalakulást követően (2014. június 2. napjától) bármelyik forgalmazási napon költségmentesen visszaválthatók.



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.

Az Alap módosuló befektetési politikája

Az Alapkezelő és a Forgalmazó felhívja a Befektetők figyelmét az Alap befektetési politikáját illetően arra, hogy **2014. május 30. napját követően** az Alapkezelő a Kezelési Szabályzat szerinti pénzügyi befektetési politika alapján köteles az Alap eszközeit befektetni. A K&H szakaszos hozamú 5 származtatott 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 2014. június 2. 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, azaz a befektetési jegyek névértéke alá.

A Tőkevédelem alapja: a befektetési jegyek névértéke, azaz 10 000 HUF/befektetési jegy

A Tőkevédelem alapja 2014. május 31. 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 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 transzferálni 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.
- 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 2014. június 2. napján van lehetőség.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap átalakulásának napját követő első forgalmazási nap (2014. június 2.) forgalmazási órái eltérhetnek az ezt követő forgalmazási napok forgalmazási óráitól.

Budapest, 2014. március 19.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H Bank Zrt.

