

- a K&H hozamváltó 4 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap nyíltvégűvé történő átalakulásáról, befektetési politikájának módosulásáról
- és nevének **K&H hozamváltó 4 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 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 8-9.) H-KE-III-280/2014. számú határozatában foglalt engedéllyel közzéteszik, hogy a

**K&H hozamváltó 4 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap** futamideje utolsó napján nem jár le, hanem **2014. június 27. napjával nyíltvégű befektetési alappá alakul át.**

Az Alapkezelő és a Forgalmazó jelen Közlemény közzétételével egyidejűleg a honlapjaikon ([www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu), [www.kh.hu](http://www.kh.hu)) közzétették a K&H hozamváltó 4 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 hozamváltó 4 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap**” elnevezése „**K&H hozamváltó 4 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 hozamváltó 4 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap** neve az átalakulást követően **K&H hozamváltó 4 nyíltvégű alapra** változik.

## **Az átalakulást megelőző időszakra vonatkozó, eredeti Tőkevédelemre vonatkozó ígéret, valamint az Elérhető hozam mértéke**

**Az átalakulás következtében módosulnak az Alapból történő kifizetések szabályai.** A módosulás az átalakulást megelőző időszakra vonatkozó **eredeti Tőkevédelemre vonatkozó ígéretet valamint az Elérhető hozam mértékét nem érinti.**

- Módosul a Végső hozamfizetési nap: 2014. július 08. napjáról 2014. július 01. napjára. A Végső hozamfizetési napon azonban kizárólag az eredeti Elérhető hozam mértéke szerinti, a Végső hozamfizetési napon esedékes **hozam kifizetésére kerül sor automatikusan.** A Végső hozamfizetési napon esedékes hozamra az a Befektető jogosult, akinek az értékpapírszámláján a számlavezető az Alap befektetési jegyeit a Végső megfeleltetési napon (2014. június 27.) napzáráskor nyilvántartja, függetlenül attól, hogy a befektetési jegyeket az elsődleges forgalomba hozatal vagy a másodlagos piacon történő vétel során szerezte meg.



- A befektetési jegyek névértékének (tőkevédelem) ügyfélszámlán történő **jóváírására nem automatikusan kerül sor** az Alap Eredeti lejárata napját követően, a Végső hozamfizetési napon, 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 30. napjától kezdődően) bármelyik forgalmazási napon költségmentesen visszaválthatók.

### **Az Alap módosuló befektetési politikája**

Az Alapkezelő és a Forgalmazó felhívja a Befektetők figyelmét az Alap befektetési politikáját illetően arra, hogy **2014. június 27. napját követően** az Alapkezelő a Kezelési Szabályzat szerinti pénzügyi befektetési politika alapján köteles az Alap eszközeit befektetni. A K&H hozamváltó 4 származtatott alap átalakításával az Alapkezelő lehetőséget kíván nyújtani a befektetőknek arra, hogy az átalakulást követően az Alapban lévő befektetéseiket fenntarthatják 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 30. 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 10000 HUF/befektetési jegy

A Tőkevédelem alapja 2014. június 28. 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-telejesítési 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-telejesítési 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 lejárata 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 transferálniuk a K&H Bank Zrt.-hez (a transfer 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 transfer 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 30. napján van lehetőség.

***Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap átalakulásának napját követő első forgalmazási nap (2014. június 30.) forgalmazási órái eltérhetnek az ezt követő forgalmazási napok forgalmazási óráitól.***

Budapest, 2014. április 18.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H Bank Zrt.

