

- a K&H háromszor fizető 11 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap nyíltvégűvé történő átalakulásáról, befektetési politikájának módosulásáról
- és nevének *K&H háromszor fizető 11 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 CXCVIII. törvény 60. §-ban foglalt lehetőséggel és a Magyar Nemzeti Bank (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 8-9.) Pénzügyi Stabilitási Tanácsa H-KE-III-712/2013. számú határozatában foglalt engedéllyel közlést tesznek, hogy a

K&H háromszor fizető 11 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap futamideje utolsó napján nem jár le, hanem **2013. december 13. 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 háromszor fizető 11 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 alppá alakul át**;
- az Alap „**K&H háromszor fizető 11 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap**” elnevezése „**K&H háromszor fizető 11 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 háromszor fizető 11 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap** neve az átalakulást követően **K&H háromszor fizető 11 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.**

- Módosul a Végső hozamfizetési nap: 2013. december 24. napjáról 2013. december 17. napjára. A Végső hozamfizetési napon azonban kizárólag az Eredeti Hozamvédelemre vonatkozó ígéret szerint a Végső hozamfizetési napon esedékes **hozam kifizetésére kerül sor automatikusan.**

- A befektetési jegyek névértékének (tőkevédelem) ügyfélszámlán történő **jóváírására nem automatikusan kerül sor** az Alap Eredeti lejárat 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 (2013. december 16. 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 **2013. december 13. napját követően** az Alapkezelő a Kezelési Szabályzat szerinti pénzügyi befektetési politika alapján köteles az Alap eszközeit befektetni. A K&H háromszor fizető 11 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. december 16. 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 2013. december 14. 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 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.
- 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. december 16. napján van lehetőség.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap átalakulásának napját követő első forgalmazási nap (2013. december 16.) forgalmazási órái eltérhetnek az ezt követő forgalmazási napok forgalmazási óráitól.

Budapest, 2013. október 16.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H Bank Zrt.

