

- a K&H háromszor fizető 5 nyíltvégű alap, mint Beolvadó alap és a K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap, mint Átvevő alap Egyesüléséről,
- valamint a Beolvadó alap befektetési jegyei folyamatos forgalmazásának felfüggesztéséről

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) a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény (továbbiakban: Batv.) 69. §-a alapján az alábbi Tájékoztatót teszik közzé:

A **Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2013. április 19.** napján kelt **H-KE-III-219/2013.** számú határozatával engedélyezte

- a K&H háromszor fizető 5 nyíltvégű alapnak (Beolvadó alap) a K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alapba (Átvevő alap, együttesen Alapok) történő beolvadását, tehát az **Alapok Batv. 62.§ (1) a) pontja szerinti Egyesülését**, valamint
- a K&H háromszor fizető 5 befektetési jegyek **folyamatos forgalmazásának 2013. május 28. napjára történő felfüggesztését.**

**Tisztelettel felkérjük Önt, hogy figyelmesen olvassa el jelen Tájékoztatót, mert ez tartalmazza az Alapok Egyesülésére vonatkozó információkat: a Beolvadó és Átvevő alap befektetési politikáját, az Egyesülés hatálybalépésének napját, az Egyesülés feltételeit, a befektetési-jegy tulajdonosok teendőit, a Beolvadó és az Átvevő alap összesített nettó eszközértékének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének alakulását, valamint a befektetési jegyek átváltási arányának meghatározását.**

## **az Egyesülés háttere és indokai**

A K&H Alapkezelő Zrt. az Egyesüléssel átláthatóbbá kívánja tenni a Befektetők számára a hasonló témájú befektetési alapok kínálatát, optimalizálni kívánja a kezelt befektetési alapok körét és számát, valamint a méretgazdaságosság által elérhető előnyöket kívánja biztosítani az ügyfelek számára. Továbbá az Egyesüléssel továbbra is biztosítani kívánja a K&H háromszor fizető 5 nyíltvégű alap befektetőinek, hogy részesedjenek a K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap által biztosított Tőkevédelemre vonatkozó ígéretről.

### **a Beolvadó alap**

A K&H háromszor fizető 5 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2009. október 12. napjával, 1112-200 lajstromszámon vette nyilvántartásba. Az alap 2013. április 19. napján nyíltvégűvé alakul és elnevezése **K&H háromszor fizető 5 nyíltvégű alapra** módosul.

### **a portfólió összetételének változása az Egyesülés hatálybalépése előtt**

A Beolvadó alap nyíltvégűvé alakulást követően pénzügyi befektetési politikát követ és Tőkevédelemre vonatkozó ígéretet tesz, amelyet a Batv. 23.§ (2) bekezdése alapján a megfelelő pénzügyi eszközökre alapozott befektetési politikával kíván alátámasztani. Ezen felül az Alapkezelő lehetőséget kíván biztosítani befektetői számára a befektetési jegyek költségmenetes visszaváltására.

Az Alap az Egyesülés hatálybalépésének napjával (2013. május 28.) beolvad az Alapkezelő által kezelt **K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alapba** (Átvevő alap).

## **az Átvevő alap**

Az **átvevő K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap** (továbbiakban: Átvevő alap) 2013. február 22-én zártvégű nyilvános befektetési alapról (korábbi rövid neve: K&H háromszor fizető 4 származtatott alap) határozatlan futamidejű nyíltvégű nyilvános befektetési alappá alakult át és befektetési jegyeinek névértéke 10 000 forintról 1 forintra változott.

A K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap a nyíltvégűvé alakulást követően pénzügyi befektetési politikát követ és Tőkevédelemre vonatkozó ígéretet tesz, amelyet a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény (továbbiakban Batv.) 23.§ (2) bekezdése alapján a megfelelő pénzügyi eszközökre alapozott befektetési politikával kíván alátámasztani.

## **Az Egyesülés a Befektetők számára költségmentesen és automatikusan kerül végrehajtásra.**

Az Alapkezelő az Egyesüléssel átláthatóbbá kívánja tenni a befektetők számára az azonos témájú befektetési alapok kínálatát, optimalizálni kívánja a befektetési alapok számát, valamint a méretgazdaságosság által elérhető előnyöket kívánja biztosítani az ügyfelek számára.

## **az Egyesülés befektetőkre gyakorolt hatása**

### **a Beolvadó alap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások**

A Beolvadó alap az Egyesülés hatálybalépésének napjával megszűnik és minden eszközét és kötelezettségét az Átvevő alapra ruházza át.

Azon K&H háromszor fizető 5 nyíltvégű alap, mint Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőknek, akik az Egyesülést megelőzően nem váltják vissza befektetési jegyeiket és **megtakarításaikat továbbra is fent kívánják tartani**, azaz élni kívánnak az Átvevő alap kínálta befektetési lehetőséggel, **az Egyesüléssel kapcsolatban teendőjük nincsen**, mivel megtakarításaik automatikusan az Átvevő alapban kerülnek befektetésre. A Beolvadó alap eszközei az Egyesülés hatálybalépésének napjával átkerülnek a K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alaphoz, mint Átvevő alaphoz.

Azon K&H háromszor fizető 5 nyíltvégű alap, mint Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetők, akik **megtakarításaikat nem kívánják fenntartani**, az átalakulást követően bármikor – kivéve a K&H háromszor fizető 5 nyíltvégű alap forgalmazás felfüggesztésének napját – **visszaválthatják** befektetési jegyeiket visszaváltási jutalék felszámítása nélkül.

A Beolvadó alap befektetési jegyeit a Beolvadó alap Átmeneti időszakának utolsó forgalmazási napjáig (2013. május 27-ig) vissza nem váltó befektetők az Egyesülés hatálybalépésének napján az Átvevő alap befektetőivé válnak és e naptól kezdve az Átvevő alap befektetőiként gyakorolhatják jogaikat.

A Beolvadó alap azon befektetői, akik befektetési jegyeiket az Egyesülést követően kívánják visszaváltani, az Egyesülést követő forgalmazási naptól új, az Átvevő alap forgalmazási szabályai szerint tehetik meg. Az Átvevő alap esetében mind a vételi, mind a visszaváltási megbízások forgalmazás-elszámolási napja (T) megegyezik a forgalmazás-teljesítési nappal (T), azzal, hogy **a megbízások teljesítésre** – amennyiben azt a befektető a forgalmazási órákban adta meg – **a megbízás megadását követően azonnal sor kerül**. (Tehát nem a forgalmazási órák zárása után, mint ahogy az a Beolvadó alap esetében történt.)

Az Egyesülés következtében a befektetőket érintő **adózási szabályok nem változnak**, azok megegyeznek a korábbiakkal mind a Beolvadó, mind az Átvevő alap esetében.

### **az Egyesülés hatásai az Átvevő alap esetében**

Az Átvevő K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap befektetői számára az **Egyesülés nem jelent változást**, mindössze az Átvevő alap befektetési jegyeinek összesített darabszáma és az Átvevő alap összesített nettó eszközértéke nő meg az Egyesülés hatálybalépését követő banki napon a Beolvadó alap befogadásának következtében. Az Egyesülés az egy jegyre jutó nettó eszközértékre nincs hatással.

Az Alapkezelő az Átvevő alap esetében továbbra is fenntartja a Tőkevédelemre vonatkozó ígéret, továbbá az Egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan a Tőkevédelem alapjának új szintjét rögzíti és hirdeti meg. Az Alapkezelő az Átvevő alap esetében továbbra is biztosítja a befektetőknek a tértítésmentes vételi és visszaváltási lehetőséget.

Az Egyesülés további kedvező hatása abból adódik, hogy érvényesülnek a méretgazdaságosság előnyei, hiszen az Alap fajlagos költségei csökkennek.

#### ***a Tőkevédelemre vonatkozó ígéret***

Az Alapkezelő a Beolvadó Alap befektetési politikáját úgy alakította ki, hogy annak egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen a Tőkevédelem alapja alá, melyet első alkalommal 2013. április 22. napjára vonatkozóan állapít meg. Az Átvevő alap esetén az Alapkezelő szintén Tőkevédelemre vonatkozó ígéretet fogalmazott meg.

Az Alapkezelő az Egyesülést (és a Beolvadó alap megszűnését) követően a Tőkevédelem alapjának újabb szintjét teszi közzé az Átvevő alapra vonatkozóan, így biztosítva mind az eredetileg Beolvadó, mind az Átvevő alap Befektetőinek megtakarításuk Tőkevédelmét.

**A Tőkevédelem új alapja az Átvevő alap Egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéke lesz.**

#### ***Kiemelt befektetői információk***

A Kiemelt befektetői információk című dokumentum a befektetési alapok alapvető jellemzőit tartalmazza oly módon, hogy a Befektetők megismerhessék azok jellegét, kockázatait, elősegítve a megalapozott befektetési döntések meghozatalát. A Beolvadó és az Átvevő alap Kiemelt befektetői információi jelen Tájékoztató mellékletét képezik és elérhetőek az Alapkezelő honlapján, az Alapok közzétételi helyein ([www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu)).

A Kiemelt befektetői információk Kockázat és nyereség profil című pontjában ismertetett **kockázat és nyereség mutató a Beolvadó és az Átvevő alap esetében megegyezik**, és nem azonosítható olyan lényeges kockázat, ami esetükben eltérő. A Kiemelt befektetői információkban ismertetett **összes díj és költség a Beolvadó és az Átvevő alap esetében megegyezik**. Sem a Beolvadó alap, sem az Átvevő alap nem alkalmaz teljesítményhez kötődő díjat és az Egyesülést követően sem fog.

	Átvevő alap	Beolvadó alap
<b>Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak</b>		
Vételi jutalék	1%	1%
Visszaváltási jutalék	nincs	nincs
<b>Egy év során az alapból levont díjak</b>		
Folyó költségek	2,65%	2,65%

#### ***a Beolvadó és az Átvevő alap befektetési politikája az Egyesülést megelőzően***

Az Átvevő alap 2013. február 23. napjától, a Beolvadó alap 2013. április 20. napjától az Egyesülés hatálybalépéséig pénzügyi befektetési politika szerint fektetik be az Alapok eszközeit. Az Alapkezelő az Alapok vagyonát tehát az említett időszakban kizárólag folyószámlán, valamint bankbetétekben tartja, és a portfólió összetételén az Egyesülés ténye nem változtat.

#### ***az Átvevő alap Egyesülést követő befektetési politikája***

Az Egyesülés a K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap, tehát az Átvevő alap befektetőire a portfólió összetételének szempontjából semmilyen hatást nem gyakorol.

Az Egyesülést követően a Tőkevédelem alapjának újabb szintjét teszi közzé az Alapkezelő az Átvevő alapra vonatkozóan. **A Tőkevédelem új alapja az Átvevő alap Egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéke lesz.**

**Az Alapkezelő Tőkevédelemre vonatkozó ígérését kizárólag a K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap, pénzügyi eszközei és befektetési politikája biztosítják, arra harmadik személy garanciát nem vállal.**

### **az Egyesülés feltételei, hatálybalépése és speciális forgalmazási szabályok**

**Az Egyesülés hatálybalépésének napja: 2013. május 28.**

A Beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazása a Batv. 73. § (2) bekezdése alapján az Egyesülés hatálybalépésének napján felfüggesztésre kerül. A Beolvadó alap befektetési jegyeinek megvásárlására és visszaváltására jelen Tájékoztató közzétételét követően folyamatosan, utoljára a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási napon van lehetőség a forgalmazási órákban, ezen időpontot követően a Beolvadó alap befektetési jegyeinek megvásárlására, illetve visszaváltására a Forgalmazó megbízást nem fogad el.

A fentiek szerint a Beolvadó, K&H háromszor fizető 5 nyíltvégű alap

- utolsó forgalmazási napja: 2013. május 27.
- forgalmazásának felfüggesztése: 2013. május 28.

A Batv. 77.§ (1) bekezdése alapján az Egyesülés következtében a Beolvadó alap összes eszköze és kötelezettsége átszáll az Átvevő alapra, a Beolvadó alap befektetői pedig az Átvevő alap befektetési jegyeinek tulajdonosává válnak. **A Beolvadó alap az Egyesülés hatálybalépésekor megszűnik** és az Egyesülés napjával törlésre kerül a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból.

2013. május 29. napjától az Átvevő, K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap befektetési jegyeinek vétele és visszaváltása az Átvevő alap forgalmazási szabályai szerint lehetséges. A forgalmazási szabályokat az Átvevő alap Kezelési szabályzatának IX. fejezete tartalmazza részletesen.

### **az Egyesülés részletes menetrendje**

Az Egyesülés hatálybalépésének napján a Letétkezelő meghatározza a Beolvadó és az Átvevő alap nettó eszközértékét és egy jegyre jutó nettó eszközértékét. Az Alapok egy jegyre jutó nettó eszközértéke alapján meghatározásra kerül, hogy a K&H háromszor fizető 5 nyíltvégű alap befektetői számára az alap 1 darab befektetési jegyéért cserébe hány darab K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap befektetési jegye kerül kiosztásra = **átváltási arány**. Az átváltási arány az alábbiakban ismertetett módszerrel kerül kiszámításra:

a Beolvadó alap befektetési jegyeinek az egyesülés hatálybalépésének napjára  
érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke

**átváltási arány =**

az Átvevő alap befektetési jegyeinek az egyesülés hatálybalépésének napjára  
érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke

**Az átváltási arány 6 tizedes jegy pontossággal kerül megállapításra.**

**Az átváltási arány mértékéről az Alapkezelő 2013. május 28-án az Alapkezelő honlapján ([www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu)) közleményben értesíti a Befektetőket és a Befektetési vállalkozásokat.**

Az átváltási arány meghatározását követően a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetők értékpapírszámláján jóváírandó Átvevő alap befektetési jegy darabszámának meghatározása az alábbi képlet szerint történik:

$$\text{a Befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő Átvevő alap befektetési jegy darabszáma} = \frac{\text{a Befektető értékpapírszámláján az Egyesülés hatálybalépés napján nyilvántartott Beolvadó alap befektetési jegyek darabszáma}}{\text{átváltási arány}}$$

A Befektetők értékpapírszámláján jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy kerülhet, így az átváltási aránnyal kiszámított Átvevő alap befektetési jegy darabszámok tört része **felfelé, egész számra kerül kerekítésre**. Az alkalmazott kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét az Alapkezelő pótolja az Átvevő alap számára, ezért az Egyesülés feltételei az Egyesülés kapcsán készpénzkifizetésről nem rendelkeznek.

Az így átváltásra kerülő K&H háromszor fizető 5 nyíltvégű alap befektetési jegyei ellenében kapott K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap befektetési jegyei 2013. május 28-án jóváírásra kerülnek a Befektetők értékpapírszámláin, míg a K&H háromszor fizető 5 nyíltvégű alap befektetési jegyei az értékpapírszámlákról törölődnek.

A Beolvadó alapnak az Egyesülés hatálybalépésének napján meglévő portfóliója, eszközei, követelései és kötelezettségei átvezetésre kerülnek az Átvevő alapnak az Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes portfólió, eszközök, követelések és kötelezettségek állományába.

Az Egyesüléssel nem jön létre új alap. A Beolvadó alap portfóliója beolvasztásra kerül az Átvevő alap portfóliójába, ami az Átvevő alap Kezelési Szabályzatában ismertetett befektetési politikájának megfelelően kerül befektetésre.

Az Alapkezelő által az Alapok – az átváltási arány kiszámításának időpontjában érvényes – eszközértékelésének elfogadott feltételeiről és az átváltási arány kiszámítási módszeréről, illetve az átváltási arányról készített jelentést a Batv. 67. § (1) bekezdése szerint a Beolvadó alap Letétkezelője felülvizsgálja.

Az Alapkezelő az Egyesülésről a Batv 77. § (4) bekezdése szerinti egyesülési jelentést készít, melyet az Egyesülést követő nyolc munkanapon belül tájékoztatásul megküld a Felügyeletnek, valamint kérésre a Befektetők rendelkezésére bocsátja. Ezen felül az Alapkezelő a jelentést az Átvevő alap közzétételi helyein is elérhetővé teszi. A jelentést mind a Beolvadó, mind az Átvevő alap Alapkezelője és Letétkezelője is aláírja, ezáltal felelősséget vállalva az abban foglaltak valóságáért.

A jelentés tartalmazza a portfólióban levő eszközök tételes felsorolását, azok értékét, az összesített nettó eszközértékeket, a befektetési jegyek darabszámát, az egy jegyre jutó nettó eszközértékeket és az átváltási arányt.

**Az Egyesülés a Befektetők számára költségmentesen és automatikusan kerül végrehajtásra.**

#### **összefoglaló táblázat az Egyesüléssel érintett Alapokról**

	<b>a Beolvadó alap</b>	<b>az Átvevő alap</b>
az Alap neve	<b>K&amp;H háromszor fizető 5 nyíltvégű alap</b>	<b>K&amp;H likviditási elszámoló nyíltvégű alap</b>
nyíltvégűvé alakulás napja, pénzügyi befektetési politika kezdete	2013. április 19.	2013. február 22.
forgalmazási szünnap	2013. május 28.	-
az Egyesülés hatálybalépésének napja	2013. május 28.	2013. április 22.

#### **a Befektetők Egyesüléssel kapcsolatos jogai**

- **A Befektető jogosult az Egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni.** Az Alapkezelő az Alapkezelő és a Forgalmazó honlapját ([www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu), [www.kh.hu](http://www.kh.hu),) valamint a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) weboldalt, mint közzétételi helyeket használja a tájékoztatások és közlemények megjelentetésére. Az Alapkezelő minden rendszeres és rendkívüli eseményről tájékoztatja a Befektetőket a fenti közzétételi helyeken történő közzététellel. Az alapok nettó eszközértékei, Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata,

Kiemelt befektetői információi, éves és féléves jelentései, havi portfóliójelentései, az Alapokkal kapcsolatos közlemények megtekinthetők, illetve letölthetők a fenti közzétételi helyeken.

- A Beolvadó alap letétkezelője vagy egy érvényes könyvvizsgálói engedéllyel rendelkező könyvvizsgáló köteles felülvizsgálni az alap portfóliójában lévő eszközöknek és kötelezettségeknek az átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket, az átváltási arány számításának módszerét valamint a megállapított tényleges átváltási arányt. **Az ellenőrzésről jelentés készül, melyet mind a Beolvadó, mind az Átvevő alap befektetői részére kérésre másolati formában térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani.**
- Az Alapkezelő az Egyesülésről a Batv 77. § (4) bekezdése szerinti egyesülési jelentést készít, melyet az Egyesülést követő nyolc munkanapon belül tájékoztatásul megküld a Felügyeletnek, **valamint kérésre a Befektetők rendelkezésére bocsátja.** Ezen felül az Alapkezelő a jelentést az Átvevő alap közzétételi helyein is elérhetővé teszi.
- Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a Batv. 73. § (1) alapján mind a Beolvadó, mind az Átvevő alap befektetőit megilleti az a jog, hogy térítésmentes visszaváltásra vagy átváltásra vonatkozó kérelmet nyújtsanak be 2013. május 21. napjáig. Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó és az Átvevő alap befektetési jegyeit Befektetőink egy másik értékpapírra átváltsák, azonban kérjük, forduljon bizalommal felkészült befektetési tanácsadóinkhoz, akik készséggel nyújtanak tájékoztatást további kínálatunkról.

A Befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát költségmentesen a Befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják. A visszaváltási megbízás elszámolása a megbízás megadásának napjára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken történik.

Budapest, 2013. április 19.

K&H Alapkezelő Zrt.  
Alapkezelő

K&H Bank Zrt.  
Forgalmazó