

## PICIC INVESTMENT FUND

## کلوزڈ اینڈ فنڈ سے اوپن اینڈ اسکیم میں تبدیلی کے لئے کتابوں کی بندش کی اطلاع

PICIC انویسٹمنٹ فنڈ ("فنڈ") کے سرٹیفکیٹ ہولڈرز کو بذریعہ ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ فنڈ کا رجسٹر 17 مئی 2018 تا 30 جون 2018 (بشمول دونوں ایام) سرٹیفکیٹ ہولڈرز کے استحقاق کے تعین کی غرض سے بند رہے گا۔ تاکہ سرٹیفکیٹ ہولڈرز اور SECP سے منظور کردہ کنورژن پلان کے مطابق HBL انویسٹمنٹ فنڈ یعنی اوپن اینڈ فنڈ کے ابتدائی یونٹس کے تعین کے لئے جو کہ بطور "کنورژن یونٹس" فنڈز کے سرٹیفکیٹ ہولڈرز کو درج ذیل تناسب کے مطابق جاری کئے جائیں گے۔

PICIC انویسٹمنٹ فنڈ کے سرٹیفکیٹس کی آپیکھنج میں ٹریڈنگ 17 مئی 2018 تا 30 جون 2018 تک معطل رہے گی اور آپیکھنج میں سرٹیفکیٹ کی لین دین کا آخری دن 14 مئی 2018 ہوگا۔

کلوزڈ اینڈ فنڈ سے اوپن اینڈ اسکیم میں فنڈ کی تبدیلی کے لئے "موثر ہونے کی تاریخ" 2 جولائی 2018 ہوگی اور اس کے موثر ہونے کی تاریخ سے:

- کلوزڈ اینڈ فنڈ کی جانب سے جاری کردہ تمام موجودہ سرٹیفکیٹس جو کہ 16 مئی 2018 کو کاروباری اوقات کے اختتام پر سرٹیفکیٹ ہولڈرز کے پاس موجود ہوں گے 1:1 کی متبادل شرح کے تناسب سے HBL انویسٹمنٹ فنڈ کے "کنورژن یونٹس" میں تبدیل کردہ تصور کئے جائیں گے تاکہ ہر ایک سرٹیفکیٹ ہولڈر کو فروزن پورٹ فولیو سے متعلق 'کلاس-اے' سیگمنٹ کا ایک (01) یونٹ اور ان فروزن پورٹ فولیو سے متعلق 'کلاس-بی' سیگمنٹ کا ایک (01) یونٹ ہر ایک سرٹیفکیٹ کے لئے جاری کیا جاسکے۔

- فنڈ کا نام بھی PICIC انویسٹمنٹ فنڈ سے تبدیل کر کے HBL انویسٹمنٹ فنڈ کیا جائے گا۔

- سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ بدستور HBL انویسٹمنٹ فنڈ کے ٹرسٹی کے امور انجام دے گی۔

- ٹی ایچ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ HBL انویسٹمنٹ فنڈ کے 'کلاس-اے' یونٹس کے لئے ٹرانسفر ایجنٹ / رجسٹرار کے امور انجام دے گی جبکہ انتظامی کمپنی HBL انویسٹمنٹ فنڈ کے 'کلاس-بی' اور 'کلاس-سی' یونٹس کے لئے ٹرانسفر ایجنٹ / رجسٹرار کے امور کی ذمہ دار ہوگی۔

- ری اسٹیٹڈ ٹرسٹ ڈیڈ جو کہ سب رجسٹرار کے پاس رجسٹرڈ ہو چکی ہے اور اسکیم کی آفرنگ دستاویزات موثر ہونے کے بعد اسکیم کے موجودہ سرٹیفکیٹس فنڈ کے 'کلاس-اے' یونٹس کی حیثیت سے 02 جولائی 2018 سے آپیکھنج میں لسٹڈ اور قابل تجارت ہوں گے۔

- HBL انویسٹمنٹ فنڈ کے 'کلاس-بی' سیگمنٹ کا بطور اوپن اینڈ اسکیم یونٹس کا اجراء، ری ڈمپشن اور دیگر ٹرانزیکشنز کا آغاز اسکیم کی SECP سے منظور کردہ آفرنگ دستاویزات کے مطابق موثر ہونے والی تاریخ سے عمل میں آئے گا۔

مزید معاونت کے لئے ہم سے درج ذیل پتے پر رابطہ کیجئے۔

ایچ بی ایل ایسیٹ مینجمنٹ کمپنی لمیٹڈ

ہیڈ آفس، ساتویں منزل، ایمرالڈ ٹاور

مین کلدفٹن روڈ، کلدفٹن، کراچی

یو اے این: 262-425-111 (021)، ای میل: info@hblasst.com

**PICIC INVESTMENT FUND****NOTICE OF BOOK CLOSURE FOR  
CONVERSION FROM CLOSED END FUND  
TO AN OPEN END SCHEME**

The Certificate Holders of PICIC Investment Fund ("**Fund**") are hereby notified that the register of the Fund shall remain closed from May 17, 2018 to June 30, 2018 (both days inclusive) to determine the entitlement of the Certificate Holders to the initial units of HBL Investment Fund, an Open End Scheme to be issued as 'Conversion Units' in lieu of the Certificates of the Fund, based on swap ratio mentioned below as per **Conversion Plan** approved by the Certificate Holders of the Fund and the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP).

The trading of the Certificates of PICIC Investment Fund on the Exchange shall be suspended from May 17, 2018 to June 30, 2018 and accordingly, the last trading day on the Exchange will be May 14, 2018.

The 'Effective Date' for the conversion of the Fund from Closed End Fund to an Open End Scheme shall be July 02, 2018 and accordingly, from the Effective Date:

- All the existing certificates issued by the Close End Fund and held by the certificate holders at the close of business on May 16, 2018, shall stand converted into 'Conversion Units' of HBL Investment Fund, as per swap ratio of 1:1 so that each certificate holder shall be issued one (01) Unit of Class-A Segment relating to Frozen Portfolio and one (01) Unit of Class-B Segment relating to Unfrozen Portfolio, for each certificate that would be held by the Certificate Holder at the close of business on May 16, 2018.
- The name of the Fund shall also be changed from PICIC Investment Fund to HBL Investment Fund.
- The Central Depository Company of Pakistan Limited will continue to be the Trustee of HBL Investment Fund.
- The THK Associates (Private) Limited, will perform function of transfer agent/registrar function for Class-A Units of HBL Investment Fund and the Management Company will perform the function of transfer agent/registrar itself for Class-B and Class-C Units of HBL Investment Fund.
- The Restated Trust Deed, which has already been registered with the Sub-Registrar and Offering Document of the Scheme shall become effective and the existing certificates of the Scheme will continue to be listed and tradable as Class-A Units of the Fund from the Effective Date i.e. July 02, 2018 on the Exchange.
- Issuance, redemption and other transactions in the Units of Class-B Segment of HBL Investment Fund, as an Open End Scheme shall start from the Effective Date as per Offering Document of the Scheme to be approved by SECP.

For further assistance feel free to call us at following address:

**HBL Asset Management Company Limited**

Head Office, 7th Floor, Emerald Tower,  
Main Clifton Road, Clifton, Karachi.

UAN: (021) 111-425-262, Email [info@hblasset.com](mailto:info@hblasset.com)

**April 25, 2018**  
Karachi

**Noman Qurban**  
Company Secretary