

a K&H háromszor fizető 3 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap megszűnési jelentése

tárgydőszak: 2013.01.01.- 2013.01.18.

az Alap jellemzői

Az Alap neve: K&H háromszor fizető 3 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap
 Működési forma, fajtája, futamideje: nyilvános, zártvégű, 2009. július 06. - 2013. január 18.
 Harmonizáció típusa: ÁÉKBV irányelv* alapján nem harmonizált
 Elsődleges eszközkategória típusa: értékpapír alap
 Egyéb jellemző: származtatott

Az Alapkezelő, az igénybe vett forgalmazó és a letétkezelő társaság neve és székhelye

Alapkezelő: K&H Alapkezelő Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
 Letétkezelő: K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
 Forgalmazó: K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)

a Könyvvizsgáló cég neve és székhelye, a kijelölt könyvvizsgáló neve

KPMG Hungária Kft. (1139 Budapest, Váci út 99.) Szabó Péter

az Alap könyvvizsgáló által hitelesített tevékenységet lezáró mérlege, eredménykimutatása valamint a független könyvvizsgálói jelentés

Az Alap könyvvizsgáló által hitelesített tevékenységet lezáró mérlege, eredménykimutatása valamint a független könyvvizsgálói jelentés a Mellékletben található.

az Alap portfóliójának összetétele

A megszűnési jelentés a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. törvény (továbbiakban: Batv.) alapján és a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben meghatározott számviteli elveknek megfelelően készült.

I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint a tárgydőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

	2012.12.31		2013.10.18.	
	eFt*	%	eFt*	%
átruházható értékpapírok	0	0%	0	0%
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	1 000 144	70,52%	1 416 545	100%
származtatott ügylet(ek)	67 320	4,75%	0	0%
egyéb eszközök	350 765	24,73%	0	0%
összes eszköz	1 418 229	100%	1 416 545	100%
kötelezettségek	68 019		0	
nettó eszközérték	1 350 172		1 416 545	

*Az adatok ezer forintra kerekített értékek.

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgydőszak végén

134 909 db

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték a tárgydőszak végén

10 500 Ft (HUF)/db.

* az Európai Parlament és a Tanács 2009. július 13-i 2009/65/EK irányelve az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról

IV. A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök nettó eszközértéken belüli aránya, megkülönböztetve az alábbiakat

	2012.12.31		2013.01.18.	
	eFt*	%	eFt*	%
tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0%	0	0%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0%	0	0%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0%	0	0%
egyéb átruházható értékpapírok	0	0%	0	0%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0%	0	0%
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az Alap saját devizanemében	1 000 144	70,52%	1 416 545	100%
származtatott ügylet(ek)	67 320	4,75%	0	0%
egyéb eszközök	350 765	24,73%	0	0%
összes eszköz	1 418 229	100%	1 416 545	100%

*Az adatok ezer forintra kerekített értékek.

A portfólió összetételében a tárgyidőszakban az alábbi változások történtek:

- a lekötött bankbetét lejárt, melynek összege újra lekötésre került, majd ennek lejáratát után folyószámlára került az összeg,
- a portfólióban lévő származtatott ügylet 2013. január 14-én lehívásra került.

A fentieknek megfelelően a tárgyidőszak végén a portfólióban a legnagyobb arányt (100%) a folyószámlapénz képviselte.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

A Melléklet részét képező Tevékenységet lezáró beszámolóban találhatóak az alábbi tételek:

a) befektetésekből származó jövedelem	az Eredménykimutatás I. és II. pontja
b) egyéb bevétel	az Eredménykimutatás III. pontja
c) kezelési költségek	„Az üzleti évben elszámolt költségek” pont
d) a letétkezelő díjai	„Az üzleti évben elszámolt költségek” pont
e) egyéb díjak és adók	„Az üzleti évben elszámolt költségek” pont
f) nettó jövedelem	az Eredménykimutatás IX. pontja
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	az Eredménykimutatás VIII. pontja
h) a tőkeszámla változásai	a Mérleg E. II. pontja
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	a Mérleg E. II. 2. pontja
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen tétel

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

A táblázat a Kezelési szabályzatban meghatározott nettó eszközérték számítási szabályok szerint, az ott meghatározott értékelési elvek alapján kiszámított nettó eszközértékeket tartalmazza.

üzleti év	Összesített nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	a nettó eszközérték vonatkozási napja
2010	1 457 494 832	10 803,540401	2010.12.31.
2011	1 321 893 504	9 798,408587	2011.12.30.
2012	1 413 705 059	10 478,952916	2012.12.28.
2013	1 416 544 500	10500,000000	2013.01.18.

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban, kategóriánkénti bontásban, feltüntetve az ezekből eredő kötelezettségvállalás összegét.

A származtatott ügyletekre vonatkozó adatok a Mellékletben található Tevékenységet lezáró beszámoló Kiegészítő mellékletében találhatóak.

VIII. a) A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelőnél a tárgyidőszakban 4 igazgatósági tag változás történt. Az Alapkezelő Felügyelő bizottságának összetételében a tárgyidőszakban nem történt változás.

VIII. b) A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alap a céljait úgy tudta megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika nem módosult, a befektetett eszközöket lejáratig megtartotta. A tárgyidőszakban a befektetési politika nem módosult.

IX. A portfolióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban

Az adatok a Melléklet részét képező Tevékenységet lezáró beszámolóban találhatóak.

X. Az alap megszűnése miatti adatok (a Batv. 4. sz. Melléklete szerint, a kifizetés devizanemében)

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	1 416 544 500
az esetleges járulékos és egyéb bevételek	0
kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	0
a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen	0
a befektetők között felosztható tőke	1 416 544 500
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	10500,000000
a kifizetés kezdő napja:	2013.01.29.
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzüntézet vagy befektetési szolgáltató

kiegészítő információk

Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett. Az Alap múltbeli hozamai 5 naptári évre visszamenőleg:

2007:	--	2009:	10,21%*	2010:	-1,98%	2011:	-9,30%	2012:	6,95%
--------------	----	--------------	---------	--------------	--------	--------------	--------	--------------	-------

*2009.07.06. - 2009.12.31. időszakra vonatkozó nem évesített adat.

A nettó hozam az egy jegyre jutó nettó eszközérték változását fejezi ki nominálisan.

Budapest, 2013. január 24.

Majoros György dr. Krizsai János
K&H Alapkezelő Zrt.

* * *

Jelen dokumentum sajátkezü aláírásképet biztosági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek.

MELLÉKLET

Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a K&H háromszor fizető 3 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. január 18-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1 416 545 E Ft, a tárgyevi eredmény 133 693 E Ft nyereség –, és a 2013. január 1-től 2013. január 18-ig terjedő időszakra vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A K&H Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves beszámolónak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékok szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésunktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a K&H háromszor fizető 3 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap 2013. január 18-án fennálló vagyoni, és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2013. január 1-től 2013. január 18-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

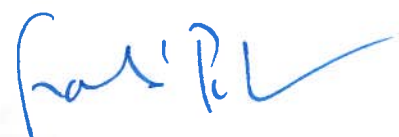
Figyelemfelhívás

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 4. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2013. január 18-án a működését a tervezettnél megfelelően lezárta.

Budapest, 2013. január 24.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202


Agócs Gábor
Partner


Szabó Péter
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005301



K&H háromszor fizető 3 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

2013. évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2013.01.01 - 2013.01.18.

Budapest, 2013. január 24.

.....
Ziaja György s.k.

.....
Horváth Barnabás s.k.
K&H Alapkezelő Zrt.

K&H háromszor fizető 3 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2012.	2013.
	01.01-12.31.	01.01-01.18.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	101 083	71 536
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	65 210
IV. Működési költségek	5 480	3 053
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	45 635	0
IX. Tárgyévi eredmény	49 968	133 693

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

A. Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B. Forgóeszközök	1 000 144	1 416 545
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
III. Pénzeszközök	1 000 144	1 416 545
1. Pénzeszközök	1 000 144	1 416 545
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	350 765	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	350 765	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	67 320	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	1 418 229	1 416 545

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke	1 350 172	1 416 545
I. Induló tőke	1 349 090	1 349 090
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 349 090	1 349 090
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 082	67 455
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-8 731	-8 731
2. Értékelési különbözet tartaléka	67 320	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-107 475	-57 507
4. Üzleti év eredménye	49 968	133 693
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	38	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	38	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	68 019	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	1 418 229	1 416 545

Budapest, 2013. január 24.

Ziaja György s.k.

Horváth Barnabás s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H HUF fix upside coupon 3 derivative closed-end securities investment fund

INCOME STATEMENT (Th. HUF)	2012.	2013.
	01.01-12.31.	01.01-01.18.
I. Financial income	101 083	71 536
II. Financial expenses	0	0
III. Other income	0	65 210
IV. Administrative/operating expenses	5 480	3 053
V. Other expenses	0	0
VI. Extraordinary income	0	0
VII. Extraordinary expenses	0	0
VIII. Dividend payables	45 635	0
IX. Net income	49 968	133 693

BALANCE Sheet: ASSETS (Th. HUF)

A. Long term financial assets	0	0
I. Securities	0	0
1. Securities at cost	0	0
2. Revaluation of securities	0	0
2.1. Revaluation difference from interest	0	0
2.2. Other (market, fx) revaluation difference	0	0
II. Long term bank deposits	0	0
B. Current assets	1 000 144	1 416 545
I. Receivables	0	0
1. Receivables	0	0
2. Impairment on receivables	0	0
3. Impairment on FX receivables	0	0
4. Impairment on HUF receivables	0	0
II. Securities	0	0
1. Securities at cost	0	0
2. Revaluation of securities	0	0
2.1. Revaluation difference from interest	0	0
2.2. Other (market, fx) revaluation difference	0	0
III. Cash	1 000 144	1 416 545
1. Cash at cost	1 000 144	1 416 545
2. Revaluation of cash	0	0
C. Accrued income and deferred expenses	350 765	0
1. Accrued income and deferred expenses	350 765	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
D. Evaluation difference of derivatives	67 320	0
TOTAL ASSETS:	1 418 229	1 416 545

BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (Th. HUF)

E. Equity	1 350 172	1 416 545
I. Start up capital	1 349 090	1 349 090
1. Face value of subscribed investment units	1 349 090	1 349 090
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	1 082	67 455
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	-8 731	-8 731
2. Revaluation reserve	67 320	0
3. Retained earnings	-107 475	-57 507
4. Net income of current year	49 968	133 693
F. Provisions	0	0
G. Liabilities	38	0
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	38	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
H. Accrued expenses, deferred revenues	68 019	0
TOTAL EQUITY and LIABILITIES:	1 418 229	1 416 545

Budapest, 24th January , 2013

.....
Ziaja György s.k......
Horváth Barnabás s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H háromszor fizető 3 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

Az üzleti évben elszámolt költségek

(eFt)	2012. 01.01-12.31.	2013. 01.01-01.18.
Alapkezelői díj	3 982	976
Letétkezelői díj	532	31
Forgalmazási költség	0	1 123
Könyvvizsgálati díj	884	910
Könyvelési díj	82	13
Költségek összesen:	5 480	3 053

Portfólió jelentés

A Portfólió jelentés a beszámoló adatai alapján került összeállításra. Az alábbiakban található egy jegyre jutó nettó eszközérték megegyezik a hivatalosan közzétett jelentésben szereplő értékkel.

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-196
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Forint

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2012.	2013.
Tárgynap (T):	2012.12.31.	2013.01.18.
Saját tőke:	1 350 171 628	1 416 544 500
Egy jegyre jutó NEE:	10 008,02	10 500,00
Darabszám:	134 909	134 909

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

I. KÖTELEZETTSÉGEK	2012.		2013.	
	Összeg	%	Összeg	%
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	2 809	4,13	0	0,00
Alapkezelői díj miatt	2 146	3,16	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	133	0,20	0	0,00
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	530	0,77	0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	0,00	0	0,00
I/3. Céltartalékok:	0	0,00	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás: *	65 210	95,87	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	68 019	100,00	0	0,00

* A kibocsátási tájékoztató alapján számított minimum fix hozam (5%) fordulónapig figyelembevett időarányos összege.

K&H háromszor fizető 3 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

eFt

II. ESZKÖZÖK	2012.		2013.	
	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	4 016	0,28	1 416 545	100,00
. K&H Bankszámla	4 016	0,28	1 416 545	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	996 128	70,24	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes): Lekötés 2013.01.08.	996 128	70,24	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték	0	0,00	0	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	0	0,00	0	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3. Részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0,00	0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	350 765	24,73	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat	350 765	24,73	0	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	67 320	4,75	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	67 320	4,75	0	0,00
Eszközök összesen:	1 418 229	100,00	1 416 545	100,00

Budapest, 2013. január 24.

.....
Ziaja György s.k......
Horváth Barnabás s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H háromszor fizető 3 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 2009.07.06 napjával, 1112-196 lajstromszámon, 134.909 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A befektetési alap alapkezelője a K&H Alapkezelő Zrt., Vezető Forgalmazója a K&H Bank Zrt. Az Alapkezelő felelős vezetői, akik a beszámolót kézjegyükkel ellátják:

Ziaja György	igazgató	2141 Csömör, Körmendi u.23/A
Horváth Barnabás	igazgató	1124 Budapest, Zsámbéki u. 15. 2.em.5.

A K&H háromszor fizető 3 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap célja volt, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a kamatozó megtakarításokhoz hasonló biztonságot élvezzenek.

Az Alap a Kezelési szabályzatában meghatározottak szerint a befektetési jegyek névértékére vetítve az alábbiak szerint fizetett hozamot:

- az 1. hozamfizetési napon 2010.07.27-én 12% fix minimum hozam;
- az 2. hozamfizetési napon 2011.07.27-én 13,3% hozam , a nemzetközi részvénykosár teljesítménye alapján;
- a végső hozamfizetési napon 5% hozam, amely az alap lejáratakor kerül kifizetésre.

Az Alap számára a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló: KPMG Hungária Kft. Székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99. Kamarai bejegyzés: 000202. A kijelölt könyvvizsgáló:

 Szabó Péter , kamarai tagság száma: 005301

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a KH Alapokat Könyvelő Bt. (Székhelye: 2000 Szentendre, Tavasz u.7.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785)

Az Alapkezelő a következő hirdetményi, közzétételi helyeket használja: az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó honlapja (www.khalapok.hu, www.kh.hu), valamint a www.kozzetetelek.hu .

Az Alapkezelő minden rendszeres és rendkívüli eseményről tájékoztatja a Befektetőket a fenti közzétételi helyeken történő közzététellel. Az alap nettó eszközértékei, tájékoztatója, kezelési szabályzata, éves és féléves jelentései, az alappal kapcsolatos hirdetmények letölthetők a közzétételi helyekről.

2. Számviteli politika:

Az Alap könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló 2000.évi C. törvényben, valamint a 215/2000.(XII.11.) számú Kormányrendeletben foglaltak szerint vezeti.

A mérlegkészítés időpontja 2013.január 21.

Az Alap eszközei között szereplő opcióért fizetett díj a felmerülés évében egy összegben kerül költségként elszámolásra. Az opciók év végi értékelése a KBC által megküldött hivatalos árfolyamon történik.

Az "Aktív időbeli elhatárolások" mérlegsoron a lekötött bankbetétek időarányos, járó de pénzügyileg még nem esedékes kamata szerepel.

A működési költségek között kimutatott alapkezelői díjnak három típusa van:

- indulási, mely tartalmazza az induláskor felmerült egyszeri költségeket és az indulás évében kerül költségként elszámolásra,
- folyamatos, ami a teljesítéskor negyedévente kerül költségként elszámolásra, és
- lezáráskori, ami az Alap futamideje alatt időarányosan kerül elhatárolásra.

A jelentős és lényeges hibák mértéke a számviteli törvényben meghatározott 2% illetve 20%-os határértékeken kerültek rögzítésre.

Amennyiben mérlegkészítésig megtörténik a hozamfizetés, akkor passzív időbeli elhatárolásként, illetve fizetendő hozamként kerül a beszámolóba.

A számviteli politikában a tárgyévben változás nem volt.

3. Összehasonlítás:

A beszámolóban nincsenek az előző évvel össze nem hasonlítható adatok, azon túl, hogy eltérő hosszúságú időszakokat mutat be.

4. Értékelés:

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon: 1 349 090 eFt
Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye): 67 455 eFt

Az alap letétkezelője által a 2013.01.18-i bázisnappal 2013.01.21-én számított nettó eszközértékről készült jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló között nincs eltérés.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	1 416 545	1 416 545
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	1 416 545	1 416 545
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	1 416 545	1 416 545
Forgalomban lévő jegyek (db) (T-1)	134 909	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft) (T)	10 500,00	
Forgalomban lévő jegyek (db) (T)	134 909	134 909
Nettó eszközérték / Saját tőke (T)	1 416 545	1 416 545

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2009.07.06-a és 2013.01.18.-e közötti periódus volt. Az alap a működését a tervezettnek megfelelően zárta.

A 2013. január 16-én lejárt opció lehívásra került, ebből az Alapnak 67.455 eFt bevétele keletkezett. Ez és a lekötött betét után a futamidő végén jóváír kamatból a tárgyévre jutó 4.081 eFt adták a 71.536 Eft összegű pénzügyi bevételeket.

Ebből levonásra kerültek a 4. oldalon található táblázatban részletezett működési költségek.

Az így megmaradó 133.693 eFt nyereség és a korábbi évek 57.507 eFt vesztesége adták ki a futamidőre a 67.455 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek névértékére vetítve 5 % hozamot jelent.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke és a hozam kifizetését a Letétkezelő 2013. január 29-én kezdi meg.

5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

Hónap	Forint				
	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január *	0	0	0	1 416 544 500	1 416 544 500

* A 2013. január 18-i lejárat napon

6. Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának változása (tárgyévben havi bontásban), valamint az éves hozamok bemutatása:

Év	Hónap	Nyitó mennviség db	Kibocsátás db	Visszaváltás db	Záró mennyiség db	Éves hozam*
2009.		0	134 909	0	134 909	5,48%
2010.		134 909	0	0	134 909	-2,35%
2011.		134 909	0	0	134 909	-6,33%
2012.		134 909	0	0	134 909	3,74%
2013.**		134 909	0	0	134 909	4,92%
Mindösszesen az Alap indulásától:			134 909	0		

* A hozamok meghatározása: a beszámoló alapján meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték tárgyevi összegének és az előző évi hasonló összeg hányadosa szorozva százszal, és az így kapott százalékból kivonva százat.

** A 2013. január 18-i lejáratú napon

A befektetési jegyek névértéke 1 db = 10.000 Ft.

7. Az Alap származtatott ügyleteinek bemutatása:

Megnevezés: nemzetközi részvénykosárra szóló opció (K&H fix háromszor fizető 3 származtatott alap)

Szerződéskori árfolyam, mely 2009-ben pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj):

0 eFt

Lejárata: 2013.01.14 , mely lejárt és ezért nem szerepel a beszámolóban.

8. Cash flow alakulása 2012-2013. években

	2012.	2013.
	eFt	eFt
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás		
1. Tárgyevi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül) ±	95 603	133 693
4. Elszámolt értékelési különbözet	-67 320	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-875	-38
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-101 095	350 765
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	46 883	-68 019
14. Származtatott ügyletek értékelési különbözetének változása	67 320	0
Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1 036 644	416 401
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		
20. Befektetési jegy kibocsátása +	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-45 635	0
Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás	-45 635	0
Pénzeszközök változása	991 009	416 401

9. Időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2012.	2013.
Lekötött betét járó kamata	350 752	0
Könyvelési díj *	13	0
Összesen	350 765	0

A lekötött betét futamideje lejárt, a kamat realizálódott és az elszámolási betétszámlára utalta a Bank.

*A 2013. évre fizetendő könyvelési díj 2012. évben kiszámlázott értéke szerepel.

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2012.	2013.
IV. negyedévi alapkezelési díj	913	0
IV. negyedévi letétkezelési díj	133	0
Könyvvizsgálati díj	530	0
Lezáráskori időarányos alapkezelési díj	1 233	0
Fizetendő minimum fixhozam	65 210	0
Összesen	68 019	0

Az Alap a működésével kapcsolatos valamennyi költségét megfizette, az elhatárolt minimum fixhozam feloldásra került és azt alap lejáratkor megállapított tőkenövekmény, továbbá az Egyéb bevételek eredménykimutatás-sor tartalmazza.

10. Egyéb kiegészítések:

Az 'A. Befektetett eszközök' összesítő mérlegsor alábontása kiegészítésre került egy új mérlegsorral 'II. Hosszúlejáratú bankbetétek' megnevezéssel.

Budapest, 2013. január 24.

.....
Ziaja György s.k.

.....
Horváth Barnabás s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H háromszor fizető 3 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H háromszor fizető 3 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2009. július 06. - 2013. január 18.

2. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

a) üzleti környezet

A tárgyidőszakban az Alap nem folytatott kutatás-fejlesztési tevékenységet. Nem voltak telephelyei. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat. Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések - környezeti terheléssel nem járt, így erre külön figyelmet az Alapkezelőnek fordítania nem kellett.

b) célja és stratégiája

A K&H háromszor fizető 3 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 2009.07.06 napjával, 1112-196 lajstromszámon, 134 909 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H háromszor fizető 3 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap célja az volt, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvény piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a kamatozó megtakarításokhoz hasonló biztonságot élvezzenek. Az Alap a Kezelési szabályzatban meghatározott befektetési stratégia szerint első hozamfizetési napon kifizetett 12% fix minimum hozamot, a második és a végső hozamfizetési napon a nemzetközi részvénykosár elemeinek teljesítményétől függően min. 5% max. 17% hozamot a névértékre vetítve. A fix minimum hozam 22,00% (EHM:5,78%), az elérhető legmagasabb hozam 46,00% volt a teljes futamidőre vonatkozóan.

Az Alap a céljait úgy tudta megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika nem módosul, a befektetett eszközöket lejáratig megtartja. A tárgyidőszakban a befektetési politika nem módosult.

c) főbb erőforrások és kockázatok, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

Az Alap nettó eszközértékét naponta számítottuk, azok mindig a valós piaci értéket tükrözték. Az Alap Value at Risk mutatóját havonta számítottuk, értékével a hozamingadozásokat ellenőriztük. A tárgyidőszakban az Alap portfóliójában látra szóló betét, lekötött betét és nemzetközi részvénykosárra vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes nemzetközi részvénykosár értékének változása volt. Az Alap kibocsátását követően bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére, így a befektetési jegyek likviditása a tőkepiaci várakozások és a kereslet - kínálat változásának függvénye. A Forgalmazó és a Letétkezelő a tárgyidőszakban nem változott. Az Alap könyvvizsgálója a tárgyidőszakban nem változott.

d) a tárgyidőszakban elért eredmények és kilátások

A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. Az Alap egy jegyre jutó nettó eszköz értéke az egyes hozamkifizetések hatására időnként esett, de összességében egyre kevésbé változott hektikusan, értéke közelített az Alap lejáratára vonatkozó kifizetési ígérethez.

e) a teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői

Az Alap 2013. évi (nem évesített) nettó hozama: 0,20% A nettó hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve 2012.12.28 - 2013.01.18. időszakra vonatkozóan. Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett. Az Alap a Kezelési szabályzatban meghatározott első hozamfizetési napon (2010.07.27) kifizetett 12% fix minimum hozamot, a második hozamfizetési napon (2011.07.27) kifizetett 13,30% hozamot, a végső hozamfizetési napon pedig 5% hozamot fizet ki, mely 2013. január 29-én kerül az ügyfélszámlákon jóváírásra.

Budapest, 2013. január 24.

Majoros György sk.

dr. Krizsai János sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

Jelen dokumentum sajátkezü aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető

KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT

Alulírottak, a **K&H Alapkezelő Zrt.** (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, 01-10-043736, adószám: 11556495-4-41, továbbiakban Alapkezelő) képviseletében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a 24/2008 (VIII.15) PM rendelet (továbbiakban Rendelet) 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett személynek minősül, a **K&H háromszor fizető 3 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapra** (Alap) vonatkozóan az alábbi

nyilatkozatot

tesszük:

A Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja pont alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, az Alap legjobb tudásunk szerint elkészített tevékenységet lezáró beszámolója valós és megbízható képet ad a kibocsátó (az Alap) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alap vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Jelen nyilatkozatot a 2013. január 18. napján lejárt Alap megszűnési jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2013. január 24.

K&H Alapkezelő Zrt.

Majoros György sk. dr. Krizsai János sk.

Jelen dokumentum sajátkezü aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

