

## K&H euró fix plusz 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap

A megszűnési jelentés a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv.) alapján és a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben meghatározott számviteli elveknek megfelelően készült.

Tárgydőszak: 2014.01.01.- 2014.09.19.  
 Működési formája, fajtája: nyilvános, nyíltvégű  
 Futamidő: határozatlan; a Védett időszak időtartama: 2010. augusztus 02. - 2014. augusztus 15.  
 Harmonizáció típusa: ABAK irányelv\* alapján 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. (1134 Budapest, Váci út 31.); Juhász Attila

### I. Vagyongkimutatás

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

K&H euró fix plusz 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap					
	2013.12.31		2014.09.19		változás a megoszlásban (százalékpont)
	Euro	%	Euro	%	
átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az alap saját devizanemében	4 909 415	81,64%	16	0,00%	-81,64%
származtatott ügylet(ek)	674 641	11,22%	0	0,00%	-11,22%
egyéb eszközök	429 367	7,14%	1 160 591	100,00%	+92,86%
<b>összes eszköz</b>	<b>6 013 423</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 160 607</b>	<b>100,00%</b>	
kötelezettségek	6 184		0		
<b>nettó eszközérték</b>	<b>6 007 239</b>		<b>1 160 607</b>		

Az adatok egész euróra kerekítettek!

### II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgydőszak végén

9 581 db

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

Az e pontban megjelenített adat a Kezelési szabályzatban meghatározott nettó eszközérték számítási szabályok szerint, az ott meghatározott értékelési elvek alapján kiszámított egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték.

121,136312 Euro (EUR)/db.; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2014.09.19.

\* az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról

**IV. A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök összes eszközön belüli aránya a számviteli kimutatásokkal egyezően, megkülönböztetve az alábbiakat**

K&H euró fix plusz 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap					
	2013.12.31		2014.09.19		változás a megoszlásban (százalékpont)
	Euro	%	Euro	%	
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az alap saját devizanemében	4 909 415	81,64%	16	0,00%	-81,64%
származtatott ügylet(ek)	674 641	11,22%	0	0,00%	-11,22%
egyéb eszközök	429 367	7,14%	1 160 591	100,00%	+92,86%
<b>összes eszköz</b>	<b>6 013 423</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 160 607</b>	<b>100,00%</b>	

Az adatok egész euróra kerekítettek!

Az Alap 2014.09.19.-én megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap Védett időszaka 2014.08.15-én véget ért, ennek megfelelően az Alap portfóliójában lévő lekött bankbetét és származtatott ügylet lejártak. A fenti napot követően elindult egy ún. Átmeneti időszak, ami az Alap megszűnésének napjáig tartott. Az Átmeneti időszakban az Alap pénzügyi befektetési politikát követett, az Alap vagyona kizárólag folyószámlán és bankbetétekben került elhelyezésre a befektetési politikával összhangban.

A tárgyidőszak végén a portfólióban a pénzeszköz illetve erre szóló követelés szerepelt.

**V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban a számviteli kimutatásokkal egyezően**

K&H euró fix plusz 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap			
	2013.12.31	2014.09.19	változás
	EUR	EUR	EUR
befektetésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	126 395	856 946	+730 551
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	0	1	+1
egyéb bevétel	1	0	-1
kezelési költségek	12 587	10 043	-2 544
a letétkezelő díjai	2 446	1 548	-898
egyéb díjak és adók	4 657	5 587	+930
nettó jövedelem	106 706	839 767	+733 061
felosztott és újra befektetett jövedelem	Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot, az Alapkezelő az Alap befektetéseiben elért nyereséget az Alap befektetési politikájának megfelelően újra befekteti. A hozam a befektetési jegy tulajdonosok részére csak a befektetési jegy visszaváltása esetén fizethető ki. Az újrabefektetett jövedelem a Saját tőke részét képezi, mely részletesen a Tőkeszámla változásai című pontban kerül bemutatásra.		
a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	674 641	0	-674 641
minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nem volt ilyen tétel	nem volt ilyen tétel	

**A tőkeszámla változásai:**

K&H euró fix plusz 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap			
	2013.12.31	2014.09.19	változás
	EUR	EUR	EUR
<b>E. Saját tőke</b>	<b>6 007 239</b>	<b>1 160 607</b>	<b>-4 846 632</b>
<b>I. Induló tőke</b>	<b>5 095 300</b>	<b>958 100</b>	<b>-4 137 200</b>
1. Kibocsájtott befektetési jegyek	11 235 600	11 278 800	+43 200
2. Visszavásárolt befektetési jegyek	-6 140 300	-10 320 700	-4 180 400
<b>II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	<b>911 939</b>	<b>202 507</b>	<b>-709 432</b>
1. Visszavásárolt befektetési jegyek	-202 228	-1 076 787	-874 559
2. Értékelési különbözet tartaléka	674 641	0	-674 641
3. Előző évek eredménye	332 820	439 527	+106 707
4. Üzleti év eredménye	106 706	839 767	+733 061

**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 az Alap devizanemében.

üzleti év	Összesített nettó eszközérték az üzleti év végén	Egy jegyre jutó nettó eszközérték az üzleti év végén	a nettó eszközérték vonatkozási napja
<b>2011</b>	5 204 470	102,142567	2011.12.30.
<b>2012</b>	5 419 588	106,364450	2012.12.28.
<b>2013</b>	5 969 285	117,152768	2013.12.30.

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

Az Alap portfóliójában a tárgyidőszakban nemzetközi részvénykosárra vonatkozó opció szerepelt.

Az Alappal a Védett időszak alatt elérhető hozam mértéke a nemzetközi részvénykosár Védett időszak alatti teljesítményétől függött.

**Jellemzők:**

Szerződéskori árfolyam, mely 2010-ben pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj):

254 408 EUR

Lejárata: 2014.08.05.

Az opció lejárt, ezért nem szerepel a megszűnési jelentés tárgyidőszaki adatai között.

**VIII. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása**

Az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának összetételében a tárgyidőszakban nem történt változás.

Az Alap 2014.09.19-én megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap Védett időszaka 2014.08.15-én véget ért, ennek megfelelően az Alap portfóliójában lévő lekötött bankbetét és származtatott ügylet lejártak. A fenti napot követően elindult egy ún. Átmeneti időszak, ami az Alap megszűnésének napjáig tartott. Az Átmeneti időszakban az Alap pénzügyi befektetési politikát követett, az Alap vagyona kizárólag folyószámlán és bankbetétekben került elhelyezésre a befektetési politikával összhangban.

A tárgyidőszak végén a portfólióban a pénzeszköz illetve erre szóló követelés szerepelt.

Az Alap befektetési politikáját részletesen az Alap Kezelési szabályzatának III. fejezete tartalmazza.

**IX. Javadalmazásra vonatkozó információk**

Az Alapkezelő 2014. július 22-étől működik a Kbtv. szerint. Ez alapján az éves jelentés tartalmát is 2014. július 22-től teljesíti a Kbtv. szerint. Mivel a jelen dokumentum keltekor érvényes éves jelentést még 2014.

július 22. előtt kellett elkészíteni, így annak - az előbbieken említettekől eredően - nem volt szükséges a Kbftv. szerinti javadalmazási szabályokat tartalmaznia.

#### X. Likviditáskezelésre és kockázatkezelésre vonatkozó információk

Az Alapkezelő 2014. július 22-étől működik a Kbftv. szerint. Ez alapján az éves jelentés tartalmát is 2014. július 22-től teljesíti a Kbftv. szerint. Mivel a jelen dokumentum keltekor érvényes éves jelentést még 2014. július 22. előtt kellett elkészíteni, így annak - az előbbieken említettekől eredően - nem volt szükséges a Kbftv. szerinti kockázatkezelési és likviditáskezelési szabályokat tartalmaznia.

#### XI. Tőkeáttételre vonatkozó információk

Az Alap működése során nem alkalmazott tőkeáttételt.

#### XII. A portfolióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban

Az adatok 2014. szeptember 19.-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően:

K&H euró fix plusz 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap		EUR	
		2014.	
		Összeg	%
<b>II. ESZKÖZÖK</b>			
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>		<b>16</b>	<b>0,00</b>
. K&H EUR Bankszámla		16	0,00
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>		<b>1 160 591</b>	<b>100,00</b>
. Letétkezelőnek átutalt vagyon		1 160 591	100,00
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
. EUR Lekötés 2014.08.31.		0	0,00
<b>II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Aktív elhatárolás - járó kamat		0	0,00
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Opció értékelési különbözete		0	0,00
<b>Eszközök összesen:</b>		<b>1 160 607</b>	<b>100,00</b>

**XIII. Az alap megszűnése miatti adatok (a Kbftv. 4. sz. melléklete szerint, a kifizetés devizanemében)**

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	1 160 607,01
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	1 160 607,01
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	121,136312
a kifizetés kezdő napja:	2014.09.29
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzügyintézet vagy befektetési szolgáltató

**XIV. Az Alap múltbeli hozamadatai**

Az Alap múltbeli hozamai 5 naptári évre visszamenőleg:

<b>2009:</b>	1,38%	<b>2010:</b>	-2,96%	<b>2011:</b>	0,75%	<b>2012:</b>	4,13%	<b>2013:</b>	10,14%
--------------	-------	--------------	--------	--------------	-------	--------------	-------	--------------	--------

Az Alap tárgyidőszaki (nem évesített) hozama 3,40%, mely a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg 2013.12.30.-2014.09.19. időszakra vonatkozóan.

A hozam az egy jegyre jutó nettó eszközérték változását fejezi ki nominálisan. Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett.

**XV. Mérleg (adatok EUR-ban)**

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (EUR)	2013.	2014.
	01.01-12.31.	01.01-09.19.
<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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>B. Forgóeszközök</b>	<b>4 909 415</b>	<b>1 160 607</b>
I. Követelések	0	1 160 591
1. Követelések	0	1 160 591
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi eszközök 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	4 909 415	16
1. Pénzeszközök	4 909 415	16
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>429 367</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	429 367	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>674 641</b>	<b>0</b>
<b>E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:</b>	<b>6 013 423</b>	<b>1 160 607</b>

MÉRLEG: FORRÁSOK (EUR)	2013.	2014.
	01.01-12.31.	01.01-09.19.
<b>E. Saját tőke</b>	<b>6 007 239</b>	<b>1 160 607</b>
I. Induló tőke	5 095 300	958 100
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	11 235 600	11 278 800
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-6 140 300	-10 320 700
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	911 939	202 507
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-202 228	-1 076 787
2. Értékelési különbözet tartaléka	674 641	0
3. Előző évek(ek) eredménye	332 820	439 527
4. Üzleti év eredménye	106 706	839 767
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>6 184</b>	<b>0</b>
<b>F O R R Á S O K ÖSSZESEN:</b>	<b>6 013 423</b>	<b>1 160 607</b>

## XVI. Eredménykimutatás (adatok EUR-ban)

EREDMÉNYKIMUTATÁS (EUR)	2013.	2014.
	01.01-12.31.	01.01-09.19.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	126 395	856 946
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	1
III. Egyéb bevételek	1	0
IV. Működési költségek	19 690	17 178
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>IX. Tárgyévi eredmény</b>	<b>106 706</b>	<b>839 767</b>

Budapest, 2014. szeptember 26.

Horváth Barnabás Ziaja György  
K&H Alapkezelő Zrt.

\* \* \*

Jelen dokumentum sajátkezü, kézírásos aláírásképet nem tartalmaz. Jelen dokumentumot az aláíróként feltüntetett személyek elektronikus aláírásukkal látták el, mellyel sajátkezü, kézírásos aláírás nélkül is cégszerűen és eredetiben aláírt, hiteles dokumentumnak tekinthető.