

K&H euró plusz 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: 2015.01.01.- 2015.07.17.
 Működési formája, fajtája: nyilvános, nyíltvégű
 Futamidő: határozatlan; a Védett időszak időtartama: 2011. június 01. - 2015. június 12.
 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.); Fébő László

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 plusz származtatott nyíltvégű befektetési alap					
	2014.12.31		2015.07.17		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	5 935 649	72,61%	0	0,00%	-72,61%
származtatott ügylet(ek)	1 449 098	17,73%	0	0,00%	-17,73%
egyéb eszközök	790 192	9,67%	3 201 961	100,00%	+90,33%
összes eszköz	8 174 939	100,00%	3 201 961	100,00%	
kötelezettségek	7 264		0		
nettó eszközérték	8 167 675		3 201 961		

Az adatok egész euróra kerekítettek!

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgydőszak végén

23 510 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.

136,195695 Euro (EUR)/db.; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2015.07.17.

* 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 plusz származtatott nyíltvégű befektetési alap					
	2014.12.31		2015.07.17		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	5 935 649	72,61%	0	0,00%	-72,61%
származtatott ügylet(ek)	1 449 098	17,73%	0	0,00%	-17,73%
egyéb eszközök	790 192	9,67%	3 201 961	100,00%	+90,33%
összes eszköz	8 174 939	100,00%	3 201 961	100,00%	

Az adatok egész euróra kerekítettek!

Az Alap 2015.07.17.-én megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap Védett időszaka 2015.06.12-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.

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

K&H euró plusz származtatott nyíltvégű befektetési alap			
	2014.12.31	2015.07.17	változás
	EUR	EUR	EUR
befektetésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	222 572	1 669 347	+1 446 775
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	1	0	-1
egyéb bevétel	0	1 877	+1 877
kezelési költségek	15 803	10 855	-4 948
a letétkezelő díjai	3 070	1 491	-1 579
egyéb díjak és adók	4 810	5 092	+282
nettó jövedelem	198 888	1 651 909	+1 453 021
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 értéknovekedése, illetve értékcsökkenése	1 449 098	0	-1 449 098
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 plusz származtatott nyíltvégű befektetési alap		
	2014.12.31	2015.07.17	változás
	EUR	EUR	EUR
E. Saját tőke	8 167 675	3 201 961	-4 965 714
I. Induló tőke	6 146 100	2 351 000	-3 795 100
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	8 493 900	6 181 600	-2 312 300
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-2 347 800	-3 830 600	-1 482 800
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 021 575	850 961	-1 170 614
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	236 587	-1 136 838	-1 373 425
2. Értékelési különbözet tartaléka	1 449 098	0	-1 449 098
3. Előző évek eredménye	137 002	335 890	+198 888
4. Üzleti év eredménye	198 888	1 651 909	+1 453 021

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
2012	7 175 215	116,744201	2012.12.28.
2013	7 665 392	124,719615	2013.12.30.
2014	8 206 303	133,520490	2014.12.31.

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

Az Alap portfoliójában 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 2011-ben pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj):
514 933 EUR

Lejárata: 2015.06.03

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 Felügyelő Bizottságának összetételében a tárgyidőszakban nem történt változás. Az Alapkezelő Igazgatóságának összetételében a tárgyidőszakban 2 igazgatósági tag változás történt.

Az Alap 2015.07.17-én megszűnt, ezért a portfolióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap Védett időszaka 2015.06.12-én véget ért, ennek megfelelően az Alap portfoliójában 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 portfolióban 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 a tevékenységét 2014. július 22. napjával feeltette meg a Kbtv. és ABAK rendelet rendelkezéseinek, ideértve javadalmazásra és az alapok éves jelentéseire vonatkozó rendelkezéseket, mely alapján az MNB az Alapkezelő Kbtv. szerinti tevékenységi engedélyét 2014. szeptember 11. napján adta meg. Tekintettel arra, hogy a Kbtv. 6. melléklet IX. pontja szerinti javadalmazási szabályoknak megfelelő adatok csak 2015. év végén állnak rendelkezésre először, így jelen megszűnési jelentés a Kbtv. szerinti javadalmazási adatokat még nem tartalmazza.

X. Likviditáskezelésre és kockázatkezelésre vonatkozó információk

Az Alap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak: A tárgyidőszakban az Alap portfóliójában nem voltak illikvid eszközök.

Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás: Az Alapkezelő a tárgyidőszakban nem kötött új megállapodást az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban.

Az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek:

Az Alapot olyan Befektetőnek szánjuk, aki szeretné a befektetett tőkéjét biztonságban tudni, emellett elfogadja, hogy az Alappal elérhető hozam mértéke a mögöttes eszközök teljesítményétől függ.

Az Alapkezelő a likviditási kockázatok kezelése érdekében likviditási limiteket állít fel minden kezelt alapja esetében és azokat rendszeres stressz-teszteknek veti alá. Az Alapkezelő az Alap minden egyes eszközére likviditási profilt készít és ezek összesítését (likvid eszközök) szembeállítja az Alap saját átlagos napi visszaváltási adataival (várható visszaváltás). Ezek a számítások 1, 7, 15, 31, 90, 180 és 365 napos időhorizontokra készülnek – ha elérhetőek – az eszközök piaci forgalmi adatai felhasználásával, ha ilyenek nem állnak rendelkezésre, akkor szakértői becslések segítségével. Az Alapkezelő a "Likviditás fedezeti arány"¹ és a "Likviditási többlet"² mutatók folyamatos figyelemmel kísérésével³ ellenőrzi az Alap likviditási helyzetét és szükség esetén (pl. a "Likviditási többlet" mutató 20% alá csökkenése esetén) intézkedik annak megerősítéséről.

XI. Tőkeáttételre vonatkozó információk

Az Alap működése során nem alkalmazott tőkeáttételt.

¹ Likviditási fedezet arány = likvid eszközök / várható visszaváltás

² Likviditási többlet = (likvid eszközök – várható visszaváltás) / nettó eszközérték

³ A mutatókat legalább havonta egyszer frissíteni kell, és stressz tesztek alávetni.

XII. A portfolióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban

Az adatok 2015. július 17.-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően:

K&H euró plusz származtatott nyíltvégű befektetési alap		EUR	
		2015.	
II. ESZKÖZÖK		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		0	0,00
. K&H Bankszámla		0	0,00
II/2. Egyéb követelés (összes):		3 201 961	100,00
II/3. Lекötött bankbetétek (összes):	Futamidő	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	Lekötés 2015.05.29.	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0	0,00
. Lekötés 2015.05.29.		0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem Névérték	0	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes):		0	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes):		0	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):		0	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):		0	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):		0	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:		0	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):		0	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):		0	0,00
II/4.3. Részvények (összes):		0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):		0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):		0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):		0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):		0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):		0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):		0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):		0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat		0	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0,00
. Opció értékelési különbözete		0	0,00
Eszközök összesen:		3 201 961	100,00

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	3 201 960,80
az esetleges járulékos és egyéb bevételek	0
kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	0
a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételiesen	0
a befektetők között felosztható tőke	3 201 960,80
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	136,195695
a kifizetés kezdő napja:	2015.07.17
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzüintézet vagy befektetési szolgáltató

XIV. Az Alap múltbeli hozamadatai

Az Alap múltbeli hozamai 5 naptári évre visszamenőleg:

2010:	0,15%	2011:	2,73%	2012:	5,40%	2013:	6,83%	2014:	7,06%
--------------	-------	--------------	-------	--------------	-------	--------------	-------	--------------	-------

Az Alap tárgyidőszaki (nem évesített) hozama 2,00%, mely a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg 2014.12.31.-2015.07.17. 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)	2014.	2015
	01.01.-12.31.	01.01-07.17.
A. Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztralékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B. Forgóeszközök	5 935 649	3 201 961
I. Követelések	0	3 201 961
1. Követelések	0	3 201 961
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, osztralékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
III. Pénzeszközök	5 935 649	0
1. Pénzeszközök	5 935 649	0
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	790 192	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	790 192	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	1 449 098	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	8 174 939	3 201 961

MÉRLEG: FORRÁSOK (EUR)	2014.	2015
	01.01.-12.31.	01.01-07.17.
E. Saját tőke	8 167 675	3 201 961
I. Induló tőke	6 146 100	2 351 000
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	8 493 900	6 181 600
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-2 347 800	-3 830 600
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 021 575	850 961
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	236 587	-1 136 838
2. Értékelési különbözet tartaléka	1 449 098	0
3. Előző évek(ek) eredménye	137 002	335 890
4. Üzleti év eredménye	198 888	1 651 909
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	0	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	7 264	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	8 174 939	3 201 961

XVI. Eredménykimutatás (adatok EUR-ban)

EREDMÉNYKIMUTATÁS (EUR)	2014.	2015
	01.01.-12.31.	01.01-07.17.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	222 572	1 669 347
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1	0
III. Egyéb bevételek	0	1 877
IV. Működési költségek	23 683	17 438
V. Egyéb ráfordítások	0	1 877
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX. Tárgyévi eredmény	198 888	1 651 909

Budapest, 2015. július 24.

Ziaja György Majoros György
K&H Alapkezelő Zrt.

* * *

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