

K&H háromszor fizető euró 2 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.

Tárgyidőszak: 2015.01.01.- 2015.12.31.
 Működési formája, fajtája: nyilvános, nyíltvégű
 Futamidő: határozatlan; a Védett időszak időtartama: 2012. augusztus 13. - 2015. december 18.
 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.); Kajtár László

I. Vagyongkimutatás

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

K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap					
	2014.12.31		2015.12.31		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	7 935 387	94,04%	55	0,00%	-94,04%
származtatott ügylet(ek)	41 829	0,50%	0	0,00%	-0,50%
egyéb eszközök	461 151	5,46%	7 174 806	100,00%	+94,53%
összes eszköz	8 438 367	100,00%	7 174 861	100,00%	
kötelezettségek	13 365		0		
nettó eszközérték	8 425 002		7 174 861		

Az adatok egész euróra kerekítettek!

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

68 426 db

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték a tárgyidőszak 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.

104,855770 Euro (EUR)/db.; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2015.12.31.

* 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 háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap					
	2014.12.31		2015.12.31		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	7 935 387	94,04%	55	0,00%	-94,04%
származtatott ügylet(ek)	41 829	0,50%	0	0,00%	-0,50%
egyéb eszközök	461 151	5,46%	7 174 806	100,00%	+94,53%
összes eszköz	8 438 367	100,00%	7 174 861	100,00%	

Az adatok egész euróra kerekítettek!

Az Alap 2015.12.31.-én megszűnt, ezért a portfolióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap Védett időszaka 2015.12.18-án 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 portfolióban a pénzeszköz illetve erre szóló követelés szerepelt.

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

K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap			
	2014.12.31	2015.12.31	változás
	EUR	EUR	EUR
befektetésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	217 402	205 708	-11 694
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	1	0	-1
egyéb bevétel	0	4 241	+4 241
kezelési költségek	19 599	26 862	+7 263
a letétkezelő díjai	3 854	3 848	-6
egyéb díjak és adók	4 810	5 041	+231
nettó jövedelem	169 022	153 530	-15 492
felosztott és újra befektetett jövedelem	20 116	16 427	-3 689
a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	41 829	0	-41 829
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 háromszor fizető euró 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap			
	2014.12.31	2015.12.31	változás
	EUR	EUR	EUR
E. Saját tőke	8 425 002	7 174 861	-1 250 141
I. Induló tőke	8 141 400	6 842 600	-1 298 800
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	23 198 000	23 301 500	+103 500
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-15 056 600	-16 458 900	-1 402 300
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	283 602	332 261	+48 659
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-349 897	-412 939	-63 042
2. Értékelési különbözet tartaléka	41 829	0	-41 829
3. Előző évek eredménye	422 648	591 670	+169 022
4. Üzleti év eredménye	169 022	153 530	-15 492

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
2013	8 393 581	103,097511	2013.12.30.
2014	8 535 722	104,843416	2014.12.31.
2015	7 174 861	104,855770	2015.12.31.

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:

Szerződés kori árfolyam, mely 2012-ben pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj):
417 433 EUR

Lejárata: 2015.12.10

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 2015.12.31-én megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap Védett időszaka 2015.12.18-án 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 alkalmazottai részére 2015-ben kifizetett bruttó javadalmazás teljes összege, rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, valamint a kedvezményezettek száma:

rögzített jövedelem összesen	267 327 168 Ft
változó jövedelem összesen	41 614 501 Ft
kedvezményezettek száma	33 fő

Az Alapkezelő nem fizet nyereségrészesedést az alkalmazottai számára. Az Alap az Alapkezelő alkalmazottaink közvetlenül semmilyen formában nem fizet sem rögzített, sem változó javadalmazást, sem nyereségrészesedést, valamint a befektetési jegyeit semmilyen formában nem adja át.

Az Alapkezelő ügyvezetői és azon munkavállalói részére 2015-ben kifizetett javadalmazás teljes összege, akik az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak:

ügyvezetők	80 008 000 Ft
az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorló munkavállalók (ideértve az ügyvezetőket is)	194 080 599 Ft

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. december 31.-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően:

K&H háromszor fizető euró 2 származtatott nyilvtvégű befektetési alap		EUR	
		2015.	
II. ESZKÖZÖK		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		55	0,00
. K&H EUR Bankszámla		55	0,00
II/2. Egyéb követelés (összes):		7 174 806	100,00
. Letétkezelőnek átadott vagyon		7 174 806	100,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Futamidő	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0	0,00
. EUR Lekötés 2015.12.07		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:		7 174 861	100,00

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	7 174 860,93
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	7 174 860,93
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	104,855770
a kifizetés kezdő napja:	2016.01.11
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzüintézet vagy befektetési szolgáltató

XIV. Az Alap által a Védett időszak időtartama: 2012. augusztus 13. - 2015. december 18. alatt kifizetett hozamok

Az Alap az Első hozamfizetési napon, azaz 2013. szeptember 17. napján 3,5% előre meghatározott fix hozamot fizetett a Hozamvédelem alapjára vetítve.

Az Alap a második hozamfizetési napon, azaz 2014. szeptember 17. napján 0,25% hozamot fizetett a Hozamvédelem alapjára vetítve.

Az Alap a végső hozamfizetési napon, azaz 2015. december 17. napján 0,25% hozamot fizetett a Hozamvédelem alapjára vetítve.

A Hozamvédelem alapja 104,852435 EUR/befektetési jegy.

XV.Mérleg (adatok EUR-ban)

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (EUR)	2014	2015
	01.01.-12.31.	01.01.-12.31.
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	7 935 387	7 174 861
I. Követelések	0	7 174 806
1. Követelések	0	7 174 806
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	7 935 387	55
1. Pénzeszközök	7 935 387	55
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	461 151	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	461 151	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	41 829	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	8 438 367	7 174 861

MÉRLEG: FORRÁSOK (EUR)	2014	2015
	01.01.-12.31.	01.01.-12.31.
E. Saját tőke	8 425 002	7 174 861
I. Induló tőke	8 141 400	6 842 600
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	23 198 000	23 301 500
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-15 056 600	-16 458 900
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	283 602	332 261
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-349 897	-412 939
2. Értékelési különbözet tartaléka	41 829	0
3. Előző évek(ek) eredménye	422 648	591 670
4. Üzleti év eredménye	169 022	153 530
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	13 365	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	8 438 367	7 174 861

XVI. Eredménykimutatás (adatok EUR-ban)

EREDMÉNYKIMUTATÁS (EUR)	2014	2015
	01.01.-12.31.	01.01.-12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	217 402	205 708
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1	0
III. Egyéb bevételek	0	4 241
IV. Működési költségek	28 263	35 751
V. Egyéb ráfordítások	0	4 241
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	20 116	16 427
IX. Tárgyévi eredmény	169 022	153 530

Budapest, 2016. január 08.

Majoros György Szépe Mónika
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.