

K&H hozamváltó 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: 2014.01.01.- 2014.04.04.
 Működési formája, fajtája: nyilvános, nyíltvégű
 Futamidő: határozatlan; a Védett időszak időtartama: 2011. február 01. - 2014. február 28.
 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. (1139 Budapest, Váci út 99.); Leposa Csilla

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 kimutásokkal egyezően:

K&H hozamváltó 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap					
	2013.12.31		2014.04.04		változás a megoszlásban (százalékpont)
	eFt	%	eFt	%	
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az alap saját devizanemében	1 272 242	79,25%	35	0,01%	-79,25%
származtatott ügylet(ek)	63 142	3,93%	0	0,00%	-3,93%
egyéb eszközök	269 913	16,81%	486 020	99,99%	+83,18%
összes eszköz	1 605 297	100,00%	486 055	100,00%	
<i>kötelezettségek</i>	<i>1 728</i>		<i>0</i>		
nettó eszközérték	1 603 569		486 055		

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

41 635 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.

11674,190417 Ft (HUF)/db.; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2014.04.04.

* 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 hozamváltó 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap					
	2013.12.31		2014.04.04		változás a megoszlásban (százalékpont)
	eFt	%	eFt	%	
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	1 272 242	79,25%	35	0,01%	-79,25%
származtatott ügylet(ek)	63 142	3,93%	0	0,00%	-3,93%
egyéb eszközök	269 913	16,81%	486 020	99,99%	+83,18%
összes eszköz	1 605 297	100,00%	486 055	100,00%	

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

Az Alap 2014.04.04.-én megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap Védett időszaka 2014.02.28-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.

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

K&H hozamváltó 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap			
	2013.12.31	2014.04.04	változás
	eFt	eFt	eFt
befektetésekből származó jövedelem			
pénzügyi műveletek bevételei	93 730	13 721	-80 009
pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	-
egyéb bevétel	0	0	-
kezelési költségek	3 655	6 616	+2 961
a letétkezelő díjai	700	175	-525
egyéb díjak és adók	1 254	3 239	+1 985
nettó jövedelem	88 121	3 691	-84 430
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	63 142	0	-63 142
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 hozamváltó 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap			
	2013.12.31	2014.04.04	változás
	eFt	eFt	eFt
E. Saját tőke	1 603 569	486 055	-1 117 514
I. Induló tőke	1 322 810	416 350	-906 460
1. Kibocsájtott befektetési jegyek	2 611 680	2 614 020	+2 340
2. Visszavásárolt befektetési jegyek	-1 288 870	-2 197 670	-908 800
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	280 759	69 705	-211 054
1. Visszavásárolt befektetési jegyek	-41 375	-192 977	-151 602
2. Értékelési különbözet tartaléka	63 142	0	-63 142
3. Előző évek eredménye	170 871	258 991	+88 120
4. Üzleti év eredménye	88 121	3 691	-84 430

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 vonatkozó napja
2011	1 362 560 310	10300,499013	2011.12.30.
2012	1 495 688 947	11306,906865	2012.12.28.
2013	1 571 101 824	11877,002926	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 EuroStoxx 50 indexre vonatkozó opció szerepelt.

Az Alappal a Védett időszak alatt elérhető hozam mértéke a EuroStoxx 50 index Védett időszak alatti teljesítményétől függött.

Jellemzők:

Szerződéskori árfolyam, mely 2011-ben pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj):
207 643 eFt

Lejárata: 2014.02.13

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 2014.04.04.-én megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap Védett időszaka 2014.02.28-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

Tekintettel arra, hogy az Alapkezelő működését tekintve, – ideértve az éves jelentés Kbftv-ben meghatározottak szerinti tartalmát és ehhez is kapcsolódóan a javadalmazási politikája kidolgozását és javadalmazási gyakorlatának megvalósítását, is – 2014. július 22-ig szándékozik megfelelni a Kbftv.

rendelkezéseinek a törvényi előírások értelmében, jelen megszűnési jelentés javadalmazásra, vonatkozó információkat nem tartalmaz.

X. Likviditáskezelésre és kockázatkezelésre vonatkozó információk

Tekintettel arra, hogy az Alapkezelő működését tekintve, – ideértve az éves jelentés Kbftv-ben meghatározottak szerinti tartalmát és ehhez is kapcsolódóan a kockázatkezelési és likviditáskezelési rendszerek, eljárások kialakítását is – 2014. július 22-ig szándékozik megfelelni a Kbftv. rendelkezéseinek a törvényi előírások értelmében, jelen megszűnési jelentés kockázatkezelésre és likviditáskezelésre vonatkozó információkat nem tartalmaz.

XI. Tőkeáttételre vonatkozó információk

Az Alap működése során nem alkalmazott tőkeáttételt.

XII. A portfolióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban

Az adatok 2014. április 4.-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően:

K&H hozamváltó 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap	2014.	
	Összeg	%
II. ESZKÖZÖK		
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	35	0,01
. K&H Bankszámla	35	0,01
II/2. Egyéb követelés (összes):	486 020	99,99
. Vagyon kifizetés Letétkezelő r.	486 020	99,99
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes): 2014.02.07.	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	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:	486 055	100,00

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	486 054 918
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	486 054 918
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	11674,190417
a kifizetés kezdő napja:	2014.04.14
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:

2009:	9,27%	2010:	5,54%	2011:	-11,44%	2012:	9,77%	2013:	5,04%
--------------	-------	--------------	-------	--------------	---------	--------------	-------	--------------	-------

Az Alap tárgyidőszaki (nem évesített) hozama -1,71%, mely a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg 2013.12.30.-2014.04.04. 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 eFt-ban)

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2013.	2014.
	01.01-12.31.	01.01-04.04.
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	1 272 242	486 055
I. Követelések	0	486 020
1. Követelések	0	486 020
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	1 272 242	35
1. Pénzeszközök	1 272 242	35
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	269 913	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	269 913	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	63 142	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	1 605 297	486 055

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2013.	2014.
	01.01-12.31.	01.01-04.04.
E. Saját tőke	1 603 569	486 055
I. Induló tőke	1 322 810	416 350
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2 611 680	2 614 020
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-1 288 870	-2 197 670
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	280 759	69 705
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	-41 375	-192 977
2. Értékelési különbözet tartaléka	63 142	0
3. Előző évek(ek) eredménye	170 871	258 991
4. Üzleti év eredménye	88 121	3 691
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	1 728	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	1 605 297	486 055

XVI. Eredménykimutatás (adatok eFt-ban)

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2013.	2014.
	01.01-12.31.	01.01-04.04.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	93 730	13 721
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	5 609	10 030
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX. Tárgyévi eredmény	88 121	3 691

Budapest, 2014. április 10.

Horváth Barnabás Ziaja 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.