

K&H innovatív Amerika nyíltvégű 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:	2017.01.01.- 2017.06.16.
Működési formája, fajtája:	nyilvános, nyíltvégű
Futamidő:	határozatlan
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv* alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Egyéb jellemző:	értékpapír, az Alap nem gyűjtő- és nem cél-ÁÉKBV

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.) KBC Securities Magyarországi fióktelepe (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 10.)

a Könyvvizsgáló cég neve és székhelye, a kijelölt könyvvizsgáló neve

KPMG Hungária Kft. (1134 Budapest, Váci út 31.); Juhász Attila (regisztrációs száma: 006065)

I. Vagyonkimutatás

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 innovatív Amerika nyíltvégű alap					
	2016.12.31		2017.06.16		változás a megoszlásban (százalékpont)
	eFt	%	eFt	%	
átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az alap saját devizanemében	2 756 458	93,55%	0	0,00%	-93,55%
származtatott ügylet(ek)	-72 082	-2,45%	0	0,00%	+2,45%
egyéb eszközök	262 243	8,90%	1 092 989	100,00%	+91,10%
összes eszköz	2 946 619	100,00%	1 092 989	100,00%	
kötelezettségek	3 199		0		
nettó eszközérték	2 943 420		1 092 989		

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

111 291 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.

* 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

9 821,000000Ft/db.; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2017.06.16.

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

K&H innovatív Amerika nyíltvégű alap					
	2016.12.31		2017.06.16		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	2 756 458	93,55%	0	0,00%	-93,55%
származtatott ügylet(ek)	-72 082	-2,45%	0	0,00%	+2,45%
egyéb eszközök	262 243	8,90%	1 092 989	100,00%	+91,10%
összes eszköz	2 946 619	100,00%	1 092 989	100,00%	

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

Az Alap 2017.06.16-án megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap eredeti futamidejének utolsó napján, 2017. május 12. napján nem járt le, hanem határozatlan futamidejű nyíltvégű alappá alakult át. Az átalakulást megelőző időszakra érvényes befektetési politikának megfelelően az Alap portfóliójában lévő lekötött bankbetét és származtatott ügylet lejártak. Az átalakulást követő 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 innovatív Amerika nyíltvégű alap			
	2016.12.31	2017.06.16	változás
	eFt	eFt	eFt
befektetésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	99 527	32 120	-67 407
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	0	54 476	+54 476
egyéb bevétel	1 466	621	-845
kezelési költségek	7 555	2 614	-4 941
a letétkezelő díjai	1 215	568	-647
egyéb díjak és adók	2 543	1 719	-824
nettó jövedelem	89 680	-26 636	-116 316
felosztott és újra befektetett jövedelem	Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot, az Alapkezelő az Alap befektetésein 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 érték növekedése, illetve értékcsökkenése	-72 082	0	+72 082
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 innovatív Amerika nyíltvégű alap			
	2016.12.31	2017.06.16	változás
	eFt	eFt	eFt
E. Saját tőke	2 943 420	1 092 989	-1 850 431
I. Induló tőke	3 043 340	1 112 910	-1 930 430
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	3 043 340	3 043 340	-
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-1 930 430	-1 930 430
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-99 920	-19 921	+79 999
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási érték különbözete	-3 015	31 538	+34 553
2. Értékelési különbözet tartaléka	-72 082	0	+72 082
3. Előző évek eredménye	-114 503	-24 823	+89 680
4. Üzleti év eredménye	89 680	-26 636	-116 316

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
2014	2 914 382 682	9 576,263848	2014.12.31.
2015	2 903 135 217	9 539,306213	2015.12.31.
2016	2 980 832 407	9 794,608578	2016.12.30.

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 az eredeti futamideje alatt elérhető hozam mértéke a nemzetközi részvénykosár futamidő alatti teljesítményétől függött.

Jellemzők:

Szerződés kori árfolyam, mely 2014-ben pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj):
193 863 eFt
Lejárata: 2017.05.05
Az opció lejárt, ezért nem szerepel a megszűnési jelentés tárgyidőszaki adatai között.
Az opció lehívásával az alap 2017.05.05.-án további 54 476 eFt díjat fizetett.

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

Az Alapkezelő tevékenységében és Felügyelő Bizottságának összetételében a tárgyidőszakban nem történt változás, Igazgatóságában egy változás történt a tárgyidőszakban.

Az Alap 2017.06.16-án megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap eredeti futamidejének utolsó napján, 2017. május 12. napján nem járt le, hanem határozatlan futamidejű nyíltvégű alappá alakult át. Az átalakulást megelőző időszakra érvényes befektetési politikának megfelelően az Alap portfóliójában lévő lekötött bankbetét és származtatott ügylet lejártak. Az átalakulást követő 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 tartalmazta.

IX. Javadalmazásra vonatkozó információk

Az Alapkezelő alkalmazottai részére 2016-ban kifizetett bruttó javadalmazás teljes összege, rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, valamint a kedvezményezettek száma:

rögzített jövedelem összesen	285 946 650 Ft
változó jövedelem összesen	66 462 394 Ft
kedvezményezettek száma	32 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 2016-ban kifizetett javadalmazás teljes összege, akik az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak:

ügyvezetők	95 701 538 Ft
az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorló munkavállalók (ideértve az ügyvezetőket is)	232 581 328 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 a fix hozamon felül 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.

XII. A portfolióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban

Az adatok 2017. június 16-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően:

	eFt	
	2017.	
II. ESZKÖZÖK		
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	0	0,00
. K&H Bankszámla	0	0,00
II/2. Egyéb követelés (összes):	1 092 989	100,00
. Letétkezelőnek átadott vagyon	1 092 989	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
. Lekötés 2017.04.28	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
. Befektetési alapok különadója	0	0,00
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	0	0,00
Eszközök összesen:	1 092 989	100,00

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.

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	1 092 988 911
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	1 092 988 911
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	9 821,000000
a kifizetés kezdő napja:	2017.06.26
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzüintézet vagy befektetési szolgáltató

XIV. Mérleg (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

MÉRLEG: ESZKÖZÖK	2016	2017
	01.01.-12.31.	01.01-06.16
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	2 756 458	1 092 989
I. Követelések	0	1 092 989
1. Követelések	0	1 092 989
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	2 756 458	0
1. Pénzeszközök	2 756 458	0
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	262 243	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	262 243	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-72 082	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	2 946 619	1 092 989

MÉRLEG: FORRÁSOK	2016	2017
	01.01.-12.31.	01.01-06.16
E. Saját tőke	2 943 420	1 092 989
I. Induló tőke	3 043 340	1 112 910
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	3 043 340	3 043 340
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-1 930 430
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-99 920	-19 921
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-3 015	31 538
2. Értékelési különbszet tartaléka	-72 082	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-114 503	-24 823
4. Üzleti év eredménye	89 680	-26 636
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	3 199	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	2 946 619	1 092 989

XV. Eredménykimutatás (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2016	2017
	01.01.-12.31.	01.01-06.16
I. Pénzügyi műveletek bevételei	99 527	32 120
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	54 476
III. Egyéb bevételek	1 466	621
IV. Működési költségek	9 847	4 280
V. Egyéb ráfordítások	1 466	621
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	89 680	-26 636

Budapest, 2017. június 22.

Ziaja György Horváth Barnabás
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.