

## K&H kettős kosár 2 tőkevédett 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.- 2017.11.17.
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.)
Forgalmazók:	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.); Kajtár László (regisztrációs száma: 000269)

### 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:

	2016.12.31		2017.11.17		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	3 726 663	75,37%	0	0,00%	-75,37%
származtatott ügylet(ek)	810 335	16,39%	0	0,00%	-16,39%
egyéb eszközök	407 342	8,24%	2 100 807	100,00%	+91,76%
<b>összes eszköz</b>	<b>4 944 340</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 100 807</b>	<b>100,00%</b>	
kötelezettségek	4 279		0		
<b>nettó eszközérték</b>	<b>4 940 061</b>		<b>2 100 807</b>		

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

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

169 872 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.

12 367,00 Ft/db.; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2017.11.17.

\* 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 kettős kosár 2 tőkevédett nyíltvégű alap					
	2016.12.31		2017.11.17		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	3 726 663	75,37%	0	0,00%	-75,37%
származtatott ügylet(ek)	810 335	16,39%	0	0,00%	-16,39%
egyéb eszközök	407 342	8,24%	2 100 807	100,00%	+91,76%
<b>összes eszköz</b>	<b>4 944 340</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 100 807</b>	<b>100,00%</b>	

*Az adatok ezer forintra kerekítettek!*

Az Alap 2017.11.17-én megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap eredeti futamidejének utolsó napján, 2017. október 13. 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 kettős kosár 2 tőkevédett nyíltvégű alap			
	2016.12.31	2017.11.17	változás
	eFt	eFt	eFt
befektetésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	149 459	1 112 376	+962 917
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	0	0	-
egyéb bevétel	2 432	2 196	-236
kezelési költségek	10 421	7 928	-2 493
a letétkezelő díjai	1 690	1 568	-122
egyéb díjak és adók	3 510	3 326	-184
nettó jövedelem	136 270	1 101 750	+965 480
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 értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	-6 292	-605 491	-599 199
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 kettős kosár 2 tőkevédett nyíltvégű alap			
	2016.12.31	2017.11.17	változás
	eFt	eFt	eFt
<b>E. Saját tőke</b>	<b>4 940 061</b>	<b>2 100 807</b>	<b>-2 839 254</b>
<b>I. Induló tőke</b>	<b>4 230 190</b>	<b>1 698 720</b>	<b>-2 531 470</b>
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	4 230 190	4 230 190	-
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-2 531 470	-2 531 470
<b>II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	<b>709 871</b>	<b>402 087</b>	<b>-307 784</b>
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	-6 292	-605 491	-599 199
2. Értékelési különbözet tartaléka	810 335	0	-810 335
3. Előző évek eredménye	-230 442	-94 172	+136 270
4. Üzleti év eredménye	136 270	1 101 750	+965 480

**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>2015</b>	4 696 447 842	11 102,214893	2015.12.31.
<b>2016</b>	4 999 427 246	11 818,446089	2016.12.30.
<b>2017</b>	2 100 807 024	12 367,000000	2017.11.17.

**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):  
364 737 eFt  
Lejárata: 2017.10.05.  
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 tevékenységében és Felügyelő Bizottságának összetételében a tárgyidőszakban nem történt változás, Igazgatóságában egy változás történt a tárgyidőszakban.

Az Alap 2017.11.17-én megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap eredeti futamidejének utolsó napján, 2017. október 13. 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"<sup>1</sup> és a "Likviditási többlet"<sup>2</sup> mutatók folyamatos figyelemmel kísérésével<sup>3</sup> 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. november 17-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően:

	eFt	
	2017.	
	Összeg	%
<b>II. ESZKÖZÖK</b>		
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. K&H Bankszámla	0	0,00
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>	<b>2 100 807</b>	<b>100,00</b>
. Letétkezelőnek átadott vagyon	2 100 807	100,00
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</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>
. Lekötés 2017.09.29	0	0,00
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</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
. Befektetési alapok különadója	0	0,00
<b>II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Opció értékelési különbözete	0	0,00
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>2 100 807</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Likviditási fedezet arány = likvid eszközök / várható visszaváltás

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

<sup>3</sup> A mutatókat legalább havonta egyszer frissíteni kell, és stressz tesztnek alávetni.

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	2 100 807 024
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	2 100 807 024
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	12 367,000000
a kifizetés kezdő napja:	2017.11.27.
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzügyintézet vagy befektetési szolgáltató

**XIV. Mérleg (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)**

MÉRLEG: ESZKÖZÖK	2016	2017
	01.01.-12.31.	01.01.-11.17
<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, osztralékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>3 726 663</b>	<b>2 100 807</b>
I. Követelések	0	2 100 807
1. Követelések	0	2 100 807
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	3 726 663	0
1. Pénzeszközök	3 726 663	0
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>407 342</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	407 342	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>810 335</b>	<b>0</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>4 944 340</b>	<b>2 100 807</b>

MÉRLEG: FORRÁSOK	2016	2017
	01.01.-12.31.	01.01-11.17
<b>E. Saját tőke</b>	<b>4 940 061</b>	<b>2 100 807</b>
I. Induló tőke	4 230 190	1 698 720
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	4 230 190	4 230 190
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-2 531 470
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	709 871	402 087
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-6 292	-605 491
2. Értékelési különbszet tartaléka	810 335	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-230 442	-94 172
4. Üzleti év eredménye	136 270	1 101 750
<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>4 279</b>	<b>0</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN:</b>	<b>4 944 340</b>	<b>2 100 807</b>

#### XV. Eredménykimutatás (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2016	2017
	01.01.-12.31.	01.01-11.17
I. Pénzügyi műveletek bevételei	149 459	1 112 376
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	2 432	2 196
IV. Működési költségek	13 189	10 626
V. Egyéb ráfordítások	2 432	2 196
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>136 270</b>	<b>1 101 750</b>

Budapest, 2017. november 23.

\_\_\_\_\_  
**Horváth Barnabás**      **Hajósi Péter**  
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.