

K&H négyszer fizető euró 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.- 2015.10.30.
 Működési formája, fajtája: nyilvános, nyíltvégű
 Futamidő: határozatlan; a Védett időszak időtartama: 2011. szeptember 01. - 2015. szeptember 25.
 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 négyszer fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alap					
	2014.12.31		2015.10.30		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	10 826 949	90,28%	53	0,00%	-90,28%
származtatott ügylet(ek)	151 306	1,26%	0	0,00%	-1,26%
egyéb eszközök	1 014 400	8,46%	5 386 712	100,00%	+91,54%
összes eszköz	11 992 655	100,00%	5 386 765	100,00%	
kötelezettségek	42 839		0		
nettó eszközérték	11 949 816		5 386 765		

Az adatok egész euróra kerekítettek!

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

50 809 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.

106,019903 Euro (EUR)/db.; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2015.10.30.

* 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 négyyszer fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alap					
	2014.12.31		2015.10.30		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	10 826 949	90,28%	53	0,00%	-90,28%
származtatott ügylet(ek)	151 306	1,26%	0	0,00%	-1,26%
egyéb eszközök	1 014 400	8,46%	5 386 712	100,00%	+91,54%
összes eszköz	11 992 655	100,00%	5 386 765	100,00%	

Az adatok egész euróra kerekítettek!

Az Alap 2015.10.30.-án megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap Védett időszaka 2015.09.25-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 négyyszer fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alap			
	2014.12.31	2015.10.30	változás
	EUR	EUR	EUR
befektetésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	427 143	332 836	-94 307
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	1	0	-1
egyéb bevétel	0	4 498	+4 498
kezelési költségek	27 709	24 486	-3 223
a letétkezelő díjai	5 383	4 121	-1 262
egyéb díjak és adók	4 810	5 665	+855
nettó jövedelem	269 068	210 480	-58 588
felosztott és újra befektetett jövedelem	120 172	88 084	-32 088
a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	151 306	0	-151 306
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 négyezer fizető euró származtatott nyíltvégű befektetési alap			
	2014.12.31	2015.10.30	változás
	EUR	EUR	EUR
E. Saját tőke	11 949 816	5 386 765	-6 563 051
I. Induló tőke	11 327 400	5 080 900	-6 246 500
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	16 136 100	16 439 000	+302 900
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-4 808 700	-11 358 100	-6 549 400
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	622 416	305 865	-316 551
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	252 118	-123 607	-375 725
2. Értékelési különbözet tartaléka	151 306	0	-151 306
3. Előző évek eredménye	-50 076	218 992	+269 068
4. Üzleti év eredménye	269 068	210 480	-58 588

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	11 939 463	105,403388	2012.12.28.
2013	12 023 733	106,147332	2013.12.30.
2014	12 107 337	106,885401	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 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:

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

941 459 EUR

Lejárata: 2015.09.11

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 2015.10.30-án megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap Védett időszaka 2015.09.25-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.

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. október 30.-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően:

K&H négyezer fizető euró származtatott nyilvtégű befektetési alap		EUR	
		2015.	
II. ESZKÖZÖK		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		53	0,00
	K&H EUR Bankszámla	53	0,00
II/2. Egyéb követelés (összes):		5 386 712	100,00
	Letétkezelőnek átutalt vagyon	5 386 712	100,00
II/3. Lékötött 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 2015.09.07.	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:		5 386 765	100,00

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	5 386 765,23
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	5 386 765,23
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	106,019903
a kifizetés kezdő napja:	2015.11.09
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:

2010:	-1,40%	2011:	0,96%	2012:	4,63%	2013:	1,71%	2014:	1,70%
--------------	--------	--------------	-------	--------------	-------	--------------	-------	--------------	-------

Az Alap tárgyidőszak (nem évesített) hozama 0,19%, mely a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg 2014.12.31.-2015.10.30. időszakra vonatkozóan, kiegészítve a 2015.09.24. napján kifizetett 1,00% hozammal.

XV.Mérleg (adatok EUR-ban)

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (EUR)	2014	2015
	01.01.-12.31.	01.01-10.30.
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	10 826 949	5 386 765
I. Követelések	0	5 386 712
1. Követelések	0	5 386 712
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	10 826 949	53
1. Pénzeszközök	10 826 949	53
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	1 014 400	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	1 014 400	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	151 306	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	11 992 655	5 386 765

MÉRLEG: FORRÁSOK (EUR)	2014	2015
	01.01.-12.31.	01.01-10.30.
E. Saját tőke	11 949 816	5 386 765
I. Induló tőke	11 327 400	5 080 900
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	16 136 100	16 439 000
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-4 808 700	-11 358 100
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	622 416	305 865
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	252 118	-123 607
2. Értékelési különbözet tartaléka	151 306	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-50 076	218 992
4. Üzleti év eredménye	269 068	210 480
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	42 839	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	11 992 655	5 386 765

XVI. Eredménykimutatás (adatok EUR-ban)

EREDMÉNYKIMUTATÁS (EUR)	2014	2015
	01.01.-12.31.	01.01-10.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	427 143	332 836
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1	0
III. Egyéb bevételek	0	4 498
IV. Működési költségek	37 902	34 272
V. Egyéb ráfordítások	0	4 498
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	120 172	88 084
IX. Tárgyévi eredmény	269 068	210 480

Budapest, 2015. november 05.

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.