

K&H többször termő 2 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.- 2017.05.26.
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.)

a Könyvvizsgáló cég neve és székhelye, a kijelölt könyvvizsgáló neve

KPMG Hungária Kft. (1134 Budapest, Váci út 31.); Éll Ágnes (regisztrációs száma: 005512)

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 többször termő 2 nyíltvégű alap					
	2016.12.31		2017.05.26		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	7 847 151	84,77%	1	0,00%	-84,77%
származtatott ügylet(ek)	192 242	2,08%	0	0,00%	-2,08%
egyéb eszközök	1 217 261	13,15%	2 990 691	100,00%	+86,85%
összes eszköz	9 256 654	100,00%	2 990 692	100,00%	
<i>kötelezettségek</i>	<i>169 036</i>		<i>0</i>		
nettó eszközérték	9 087 618		2 990 692		

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

293 205 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.

10 200,003547 Ft/db.; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2017.05.26.

* 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 többször termő 2 nyíltvégű alap					
	2016.12.31		2017.05.26		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	7 847 151	84,77%	1	0,00%	-84,77%
származtatott ügylet(ek)	192 242	2,08%	0	0,00%	-2,08%
egyéb eszközök	1 217 261	13,15%	2 990 691	100,00%	+86,85%
összes eszköz	9 256 654	100,00%	2 990 692	100,00%	

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

Az Alap 2017.05.26.-án megszűnt, ezért a portfolióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap eredeti futamidejének utolsó napján, 2017. április 21. 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 többször termő 2 nyíltvégű alap					
	2016.12.31		2017.05.26		változás eFt
	eFt		eFt		
befektetésekből származó jövedelem					
pénzügyi műveletek bevételei		379 444		283 593	-95 851
pénzügyi műveletek ráfordításai		0		0	-
egyéb bevétel		4 661		162 395	+157 734
kezelési költségek		22 464		6 661	-15 803
a letétkezelő díjai		3 659		1 540	-2 119
egyéb díjak és adók		5 739		2 781	-2 958
nettó jövedelem		278 903		435 006	+156 103
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 értéknövekedése, illetve értékcsökkenése		192 242		0	-192 242
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 többször termő 2 nyíltvégű alap			
	2016.12.31	2017.05.26	változás
	eFt	eFt	eFt
E. Saját tőke	9 087 618	2 990 692	-6 096 926
I. Induló tőke	9 147 430	2 932 050	-6 215 380
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	9 147 430	9 148 650	+1 220
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-6 216 600	-6 216 600
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-59 812	58 642	+118 454
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	-25 297	-149 607	-124 310
2. Értékelési különbözet tartaléka	192 242	0	-192 242
3. Előző évek eredménye	-505 660	-226 757	+278 903
4. Üzleti év eredménye	278 903	435 006	+156 103

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	8 955 500 107	9 790,181622	2014.12.31.
2015	9 247 262 752	10 117,529019	2015.12.31.
2016	9 340 736 560	10 211,323355	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:

Szerződéskori árfolyam, mely 2013-ban pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj):

873 473 eFt

Lejárata: 2017.04.13

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

Az Alap 2017.05.26-án megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap eredeti futamidejének utolsó napján, 2017. április 21. 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.

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 tesztnak alávetni.

XII. A portfolióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban

Az adatok 2017. május 26.-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően:

		2017.		eFt
II. ESZKÖZÖK		Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		1	0,01	
. K&H Bankszámla		1	0,01	
II/2. Egyéb követelés (összes):		2 990 691	99,99	
. Letétkezelőnek átadott vagyon		2 990 691	99,99	
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 2017.04.07		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	
. Befektetési alapok különadója		0	0,00	
II/6. Származékos ügyletek értékelési különbözete		0	0,00	
. Opció értékelési különbözete		0	0,00	
Eszközök összesen:		2 990 692	100,00	

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	2 990 692 040
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	2 990 692 040
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	10 200,003547
a kifizetés kezdő napja:	2017.06.06
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.-05.26
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	7 847 151	2 990 692
I. Követelések	0	2 990 691
1. Követelések	0	2 990 691
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	7 847 151	1
1. Pénzeszközök	7 847 151	1
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	1 217 261	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	1 217 261	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	192 242	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	9 256 654	2 990 692

MÉRLEG: FORRÁSOK	2016	2017
	01.01.-12.31.	01.01.-05.26
E. Saját tőke	9 087 618	2 990 692
I. Induló tőke	9 147 430	2 932 050
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	9 147 430	9 148 650
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-6 216 600
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-59 812	58 642
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-25 297	-149 607
2. Értékelési különbözet tartaléka	192 242	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-505 660	-226 757
4. Üzleti év eredménye	278 903	435 006
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	169 036	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	9 256 654	2 990 692

XV. Eredménykimutatás (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2016	2017
	01.01.-12.31.	01.01-05.26
I. Pénzügyi műveletek bevételei	379 444	283 593
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	4 661	162 395
IV. Működési költségek	27 201	9 293
V. Egyéb ráfordítások	4 661	1 689
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	73 340	0
VII. Tárgyévi eredmény	278 903	435 006

Budapest, 2017. június 01.

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.