

K&H többször termő nyíltvégű alap

A megszűnési jelentés a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbfvt.) alapján és a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben meghatározott számviteli elveknek megfelelően készült.

Tárgydőszak:	2017.01.01.- 2017.03.24.
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 tárgydőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya a számviteli kimutatásokkal egyezően:

K&H többször termő nyíltvégű alap					
	2016.12.31		2017.03.24		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	3 594 667	79,75%	0	0,00%	-79,75%
származtatott ügylet(ek)	364 495	8,09%	0	0,00%	-8,09%
egyéb eszközök	548 099	12,16%	849 858	100,00%	+87,84%
összes eszköz	4 507 261	100,00%	849 858	100,00%	
kötelezettségek	85 158		0		
nettó eszközérték	4 422 103		849 858		

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgydőszak végén

77 641 db

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték a tárgydőszak 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.

10 946,000000 Ft/db.; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2017.03.24.

* 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 nyíltvégű alap					
	2016.12.31		2017.03.24		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	3 594 667	79,75%	0	0,00%	-79,75%
származtatott ügylet(ek)	364 495	8,09%	0	0,00%	-8,09%
egyéb eszközök	548 099	12,16%	849 858	100,00%	+87,84%
összes eszköz	4 507 261	100,00%	849 858	100,00%	

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

Az Alap 2017.03.24.-én megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap eredeti futamidejének utolsó napján, 2017. január 20. 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 nyíltvégű alap			
	2016.12.31	2017.03.24	változás
	eFt	eFt	eFt
befektetésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	158 043	395 627	+237 584
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	0	0	-
egyéb bevétel	2 223	81 282	+79 059
kezelési költségek	10 242	406	-9 836
a letétkezelő díjai	1 656	341	-1 315
egyéb díjak és adók	3 300	1 393	-1 907
nettó jövedelem	111 874	474 769	+362 895
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	364 495	0	-364 495
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 nyíltvégű alap			
	2016.12.31	2017.03.24	változás
	eFt	eFt	eFt
E. Saját tőke	4 422 103	849 858	-3 572 245
I. Induló tőke	4 140 670	776 410	-3 364 260
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	4 140 670	4 140 720	+50
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-3 364 310	-3 364 310
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	281 433	73 448	-207 985
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	-10 048	-328 307	-318 259
2. Értékelési különbség tartaléka	364 495	0	-364 495
3. Előző évek eredménye	-184 888	-73 014	+111 874
4. Üzleti év eredménye	111 874	474 769	+362 895

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	4 183 262 174	10 102,863000	2014.12.31.
2015	4 422 253 631	10 680,043643	2015.12.31.
2016	4 499 858 334	10 867,464285	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 2013-ban pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj):

383 159 eFt

Lejárata: 2017.01.12

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, Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának összetételében a tárgyidőszakban nem történt változás.

Az Alap 2017.03.24-én megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap eredeti futamidejének utolsó napján, 2017. január 20. 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 tesztek alávetni.

XII. A portfolióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban

Az adatok 2017. március 24.-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően:

		eFt	
		2017.	
II. ESZKÖZÖK		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		0	0,00
. K&H Bankszámla		0	0,00
II/2. Egyéb követelés (összes):		849 858	100,00
. Letétkezelőnek átadott vagyon		849 858	100,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		Futamidő	0 0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes): Lekötés 2017.01.09		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
. Befektetési alapok különadója		0	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0,00
. Opció értékelési különbözete		0	0,00
Eszközök összesen:		849 858	100,00

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	849 858 386
az esetleges járulékos és egyéb bevételek	0
kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	0
a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételelesen	0
a befektetők között felosztható tőke	849 858 386
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	10 946,000000
a kifizetés kezdő napja:	2017.04.03
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzintézet vagy befektetési szolgáltató

XIV.Mérleg (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

MÉRLEG: ESZKÖZÖK	2016	2017
	01.01.-12.31.	01.01.-03.24
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	3 594 667	849 858
I. Követelések	0	849 858
1. Követelések	0	849 858
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	3 594 667	0
1. Pénzeszközök	3 594 667	0
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	548 099	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	548 099	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	364 495	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	4 507 261	849 858

MÉRLEG: FORRÁSOK	2016	2017
	01.01.-12.31.	01.01.-03.24
E. Saját tőke	4 422 103	849 858
I. Induló tőke	4 140 670	776 410
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	4 140 670	4 140 720
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-3 364 310
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	281 433	73 448
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-10 048	-328 307
2. Értékelési különbözet tartaléka	364 495	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-184 888	-73 014
4. Üzleti év eredménye	111 874	474 769
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	85 158	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	4 507 261	849 858

XV. Eredménykimutatás (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2016	2017
	01.01.-12.31.	01.01-03.24
I. Pénzügyi műveletek bevételei	158 043	395 627
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	2 223	81 282
IV. Működési költségek	12 976	1 846
V. Egyéb ráfordítások	2 223	294
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	33 193	0
VII. Tárgyévi eredmény	111 874	474 769

Budapest, 2017. március 31.

Ziája 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.