

K&H tőkét négy részletben fizető 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.- 2017.03.24.
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.); Juhász Attila (regisztrációs száma: 006065)

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 tőkét négy részletben fizető 2 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	374 074	75,41%	0	0,00%	-75,41%
származtatott ügylet(ek)	35 855	7,23%	0	0,00%	-7,23%
egyéb eszközök	86 128	17,36%	206 820	100,00%	+82,64%
összes eszköz	496 057	100,00%	206 820	100,00%	
kötelezettségek	1 810		0		
nettó eszközérték	494 247		206 820		

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

75 262 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.

2 748,000000 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 tőkét négy részletben fizető 2 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	374 074	75,41%	0	0,00%	-75,41%
származtatott ügylet(ek)	35 855	7,23%	0	0,00%	-7,23%
egyéb eszközök	86 128	17,36%	206 820	100,00%	+82,64%
összes eszköz	496 057	100,00%	206 820	100,00%	

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

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

Az Alap eredeti futamidejének utolsó napján, 2017. február 17. 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 portfolióban a pénzeszköz illetve erre szóló követelés szerepelt.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban a számviteli kimutatásokkal egyezően

K&H tőkét négy részletben fizető 2 nyíltvégű alap					
	2016.12.31		2017.03.24		változás eFt
	eFt		eFt		
befektetésekből származó jövedelem					
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	40 498		47 768		+7 270
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	0		0		-
egyéb bevétel	270		48		-222
kezelési költségek	3 716		1 307		-2 409
a letétkezelő díjai	729		120		-609
egyéb díjak és adók	1 348		1 127		-221
nettó jövedelem	19 030		45 262		+26 232
felosztott és újra befektetett jövedelem	15 945		0		-15 945
a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	35 855		0		-35 855
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 tőkét négy részletben fizető 2 nyíltvégű alap			
	2016.12.31	2017.03.24	változás
	eFt	eFt	eFt
E. Saját tőke	494 247	206 820	-287 427
I. Induló tőke	458 200	188 155	-270 045
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 832 800	1 832 800	-
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-1 374 600	-1 644 645	-270 045
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	36 047	18 665	-17 382
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-5 902	-32 691	-26 789
2. Értékelési különbözet tartaléka	35 855	0	-35 855
3. Előző évek eredménye	-12 936	6 094	+19 030
4. Üzleti év eredménye	19 030	45 262	+26 232

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	1 376 639 528	7 511,127935	2014.12.31.
2015	930 680 216	5 077,914753	2015.12.31.
2016	492 491 375	2 687,098292	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):

155 470 eFt

Lejárata: 2017.02.13.

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, 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. február 17. 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:

		2017.	eFt
II. ESZKÖZÖK		2017.	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		0	0,00
. K&H Bankszámla		0	0,00
II/2. Egyéb követelés (összes):		206 820	100,00
. Letétkezelőnek átadott vagyon		206 820	100,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Futamidő	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		0	0,00
. Lekötés 2017.02.07		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:		206 820	100,00

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	206 819 976
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	206 819 976
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	2 748,000000
a kifizetés kezdő napja:	2017.04.03
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.-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	374 074	206 820
I. Követelések	0	206 820
1. Követelések	0	206 820
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	374 074	0
1. Pénzeszközök	374 074	0
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	86 128	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	86 128	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	35 855	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	496 057	206 820

MÉRLEG: FORRÁSOK	2016	2017
	01.01.-12.31.	01.01.-03.24.
E. Saját tőke	494 247	206 820
I. Induló tőke	458 200	188 155
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 832 800	1 832 800
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-1 374 600	-1 644 645
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	36 047	18 665
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-5 902	-32 691
2. Értékelési különbözet tartaléka	35 855	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-12 936	6 094
4. Üzleti év eredménye	19 030	45 262
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	1 810	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	496 057	206 820

XV. Eredménykimutatás (eFt, a számviteli kimutatásokkal egyezően)

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2016	2017
	01.01.-12.31.	01.01-03.24.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	40 498	47 768
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	270	48
IV. Működési költségek	5 523	2 506
V. Egyéb ráfordítások	270	48
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	15 945	0
VII. Tárgyévi eredmény	19 030	45 262

Budapest, 2017. március 31.

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.