

MEGSZŰNÉSI JELENTÉS

K&H Dollár Fix 3. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap

1 Az Alap megnevezése, típusa, futamideje

Az Alap neve: K&H Dollár Fix 3. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap
Az Alap típusa: származtatott
Az Alap futamideje: 2004. december 21 - 2006. december 19

2 Az Alapkezelő, az igénybe vett forgalmazó és a letétkezelő társaság neve és székhelye

Alapkezelő: K&H Értékpapír Befektetési Alapkezelő Zrt.
(1051 Budapest, Vigadó tér 1)
Forgalmazó: Kereskedelmi és Hitelbank Nyrt.
(1051 Budapest, Vigadó tér 1.)
Letétkezelő: Kereskedelmi és Hitelbank Nyrt.
(1051 Budapest, Vigadó tér 1.)

3 Könyvvizsgáló neve és székhelye

Ernst&Young Kft. (1132 Budapest, Váci út 20.)

4 A befektetési eszközök összetétele fajtánként, típusonként, illetve a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint az időszak elején és végén

a) a befektetési eszközállomány összetétele fajtánként, típusonként részletezve az időszak elején és az időszak végén (a futamidő lejártakor)

- az időszak elejére vonatkozóan:

az Alap 2005. Éves Jelentés "Éves beszámoló" Portfóliójelentés részében található adatok eFt-ban: Folyószámla, készpénz: 5 538 (0,57%); 3 hónapnál hosszabb lekötésű bankbetét: 1 018 935 (104,9%); aktív időbeli elhatárolás (egyéb követelés - kamat): 34 321 (3,53%); származtatott ügyletek (ezen belül opció) értékelési különbözete: -87 466 (-9%)

- az időszak végére vonatkozóan a Mellékletben, a „Tevékenységet lezáró éves beszámoló” Portfólió jelentés részében található.

b) a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint részletezve az időszak elején és a futamidő lejártakor (devizanem: USA dollár (USD))

Befektetési eszköz - befektetési politikában meghatározott kategória és annak kezelési szabályzatban meghatározott lehetséges aránya - árfolyamértéke (és portfólión belüli aránya) a tárgynapon	2005.12.30-án	2006.12.19-én a futamidő lejártakor
Kereskedelmi bankoknál nyitott betétek	min 80% 4 880 334 (109,16%)	min 80% 5 077 788 (100%)
Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok	- 0 (0%)	- 0 (0%)
OECD tagországokban kibocsátott kötvények	- 0 (0%)	- 0 (0%)
Tőzsdére bevezetett részvények	- 0 (0%)	- 0 (0%)
Kollektív befektetési eszközök	- 0 (0%)	- 0 (0%)
Határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek	max 20% -409 524 (- 9,16%)	max 20% 0 (0%)

c) Az alap megszűnése miatti kiegészítő adatok (a Tpt. 19. sz. Melléklete szerint, a kifizetés devizanemében)

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	5 077 788 USD
az esetleges járulékos és egyéb bevételek	0 USD
a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen	0 USD
a befektetők között felosztható tőke	5 077 788 USD
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	108,16 USD
a kifizetés kezdő napja	2006.12.28
a kifizetés helye	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzintézet vagy befektetési szolgáltató

5 A tárgyidőszak elején forgalomban lévő, a tárgyidőszakban eladott, a tárgyidőszakban visszaváltott a tárgyidőszak végén forgalomban lévő befektetési jegyek száma, a portfólió összesített nettó eszközértéke és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

• 2005.12.30-án a forgalomban lévő befektetési jegyek száma:	46 947
• 2006. évben eladott befektetési jegyek száma:	0
• 2006. évben visszaváltott befektetési jegyek száma:	0
• 2006.12.19-én a forgalomban lévő befektetési jegyek száma:	46 947
• a portfólió összesített nettó eszközértéke 2006.12.19-én:	5 077 788 USD
• egy jegyre jutó nettó eszközérték 2006.12.19-én:	108,160000 USD

6 Az Alap részére igénybe vett hitel feltételei

Az Alap hitellel, valamint hitelkerettel nem rendelkezett.

7 Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása havi bontásban, valamint a kifizetett hozamok

Hónap (tárgyhó utolsó nettó eszközértékének napja)	Nettó eszközérték (saját tőke) USA dollár (USD)-ban	Egy jegyre jutó nettó eszközérték USA dollár (USD)-ban
2006.01.31	4 613 430	98,000000
2006.02.28	4 584 408	98,000000
2006.03.31	4 500 296	96,000000
2006.04.28	4 677 317	100,000000
2006.05.31	4 753 309	101,000000
2006.06.30	4 459 548	96,000000
2006.07.31	4 717 903	100,000000
2006.08.31	4 721 811	101,000000
2006.09.29	4 766 338	102,000000
2006.10.31	4 876 799	103,878811
2006.11.30	5 073 834	108,075795
2006.12.19	5 077 788	108,160000

Az Alap az időszak során hozamot nem fizetett.

8 Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Alapkezelő megerősítette kapcsolatait a tulajdonos pénzintézetekkel. Ezzel kapcsolatosan új tagokkal bővül az Alapkezelő Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága.

Az Alap a céljait úgy tudta megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika nem módosul, a befektetett eszközöket lejáratig megtartja. Így a tárgyidőszak során az Alap befektetési politikájában változás nem történt, a befektetett eszközöket lejáratig megtartotta.

9 Az Alap könyvvizsgáló által hitelesített mérlege

A könyvvizsgáló által hitelesített mérleg és eredménykimutatás a mellékletben található.

10 Az Alap könyvvizsgálói jelentése

A könyvvizsgálói jelentés a mellékletben található.

11 Az Alap bevételei, az Alap által fizetett adók, díjak értékvesztés és egyéb hatások a tárgyidőszakban (ezer forintban)

a befektetésekből származó bevételek	-74 758
egyéb bevételek	0
az alapkezelőnek fizetett díjak	5 542
a letétkezelőnek fizetett díjak	0
egyéb díjak és adók	0
kifizetett és újrabefektetett bevételek	0
a befektetett eszközökre elszámolt értékvesztés	0
más, az eszközök értékét befolyásoló változások	0

12 Az Alap nettó eszközértéke és egy jegyre jutó nettó eszközértéke az utolsó három évben ide nem értve a tárgyidőszakot

a) a tárgyévben számolt utolsó összesített nettó eszközérték

- vonatkozási napja: 2006.12.19
- értéke: 5 077 788 USD
mely a befektetők között teljes mértékben felosztható
- egy jegyre jutó nettó eszközérték: 108,160000 USD

b) az egy jegyre jutó nettó eszközérték az utolsó három év végére vonatkozóan ide nem értve a tárgyidőszakot

Időszak	Vonatkozási nap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték USA dollár (USD)
2003	nem volt	nem volt
2004	2004.12.31	97,000000
2005	2005.12.30	95,000000

c) A származtatott ügyletekre vonatkozó adatok

A származtatott ügyletekre vonatkozó adatok a kiegészítő melléklet 4. pontjában található.

Budapest, 2006. december 22 .

[Handwritten signature]
K&H Értékpapír Befektetési Alapkezelő Zrt.

