

MEGSZŪNÉSI JELENTÉS**K&H Euró Fix 3 Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap**

1. Az Alap megnevezése, típusa, futamideje

Az Alap neve: K&H Fix Euro Fix 3 Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap

Az Alap típusa: származtatott alap

Az Alap futamideje: 2004. november 16 - 2006. november 15

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 év elején illetve a futamidő lejáratakor (TpT. 19.sz. melléklet a) pont)

Befektetési eszköz	2005.12.31	2006.11.15, a futamidő lejáratkor
Kereskedelmi bankoknál nyitott betétek	Min 80% 13 474 925 € (101,17%)	Min 80% 13 800 048 Euro (100%)
Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok	-	-
OECD tagországokban kibocsátott kötvények	-	-
Tőzsdére bevezetett részvények	-	-
Kollektív befektetési eszközök	-	-
Határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek	- 146 417 € (-1,17%)	0 (max 20%)

A Tpt. 19. melléklet szerinti megszűnési tájékoztató adatok a következők:

b) az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	13 800 048 Euro
c) az esetleges járulékos és egyéb bevételek	0 €
d) a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen,	0 €
e) a befektetők között felosztható tőkét,	13 800 048 Euro
f) az egy befektetési jegyre kifizethető összeget,	108,16 Euro
g) a kifizetés kezdő napja és helye	A kifizetés megkezdésének napja 2006.11.23. Helye az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzüintézet vagy befektetési szolgáltató

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

2005.12.31-én a forgalomban lévő befektetési jegyek száma:	127 589
2006-ban eladott befektetési jegyek száma:	--
2006-ban visszaváltott befektetési jegyek száma:	--
2006.11.15-én a forgalomban lévő befektetési jegyek száma:	127 589
a portfólió összesített nettó eszközértéke 2006.11.15-én:	13 800 048 Euro
egy jegyre jutó nettó eszközérték 2006.11.15-én:	108,16 Euro

6. Az Alap részére igénybe vett hitel feltételei
Az Alap hitellel, valamint hitelkerettel nem rendelkezik.

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) €-ban	Egy jegyre jutó nettó eszközérték €-ban
2006.01.31	13 351 977	105
2006.02.28	13 389 962	105
2006.03.31	13 157 642	103
2006.04.29	13 269 412	104
2006.05.31	13 335 250	105
2006.06.30	13 776 231	100
2006.07.31	13 243 202	104
2006.08.31	13 221 541	104
2006.09.29	13 379 220	105
2006.10.31	13 780 917	108,010228

Az Alap hozamot az év során nem fizetett.

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

A tárgyév során az Alapkezelő személyében változás nem történt. A tárgyidőszak során az Alap befektetési politikájában változás nem történt.

9. Az Alap könyvvizsgáló által hitelesített mérlege

A 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 (ezer forintban)

a befektetésekből származó bevételek	145 554
egyéb bevételek	0
az alapkezelőknek fizetett díjak	12 378
a letétkezelőknek fizetett díjak	0
egyéb díjak és adók	0
a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak	0
kifizetett és újra befektetett 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

Időszak	Nettó eszközérték (€)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (€)
2003	Nem volt	Nem volt
2004	12 589 229	99
2005	13 318 508	104

A tárgyévben számolt utolsó összesített nettó eszközérték

- vonatkozási napja: 2006.11.15

- értéke: 13 800 048 Euro, mely a befektetők között teljes mértékben felosztható.

Az egy jegyre jutó nettó eszközérték 2006.11.15-én 108,16 Euro

Budapest, 2006. november 20.

K&H Értékpapír Befektetési Alapkezelő Zrt.