

K&H dollár fix plusz 3 származtatott nyíltvégű befektetési 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.

Tárgydőszak: 2015.01.01.- 2015.02.20.
 Működési formája, fajtája: nyilvános, nyíltvégű
 Futamidő: határozatlan; a Védett időszak időtartama: 2010. december 01. - 2015. január 16.
 Harmonizáció típusa: ABAK irányelv* alapján harmonizált
 Elsődleges eszközkategória típusa: értékpapír alap
 Egyéb jellemző: származtatott

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.); Szabó Zsuzsanna

I. Vagyongkimutatás

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 dollár fix plusz 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap					
	2014.12.31		2015.02.20		változás a megoszlásban (százalékpont)
	USD	%	USD	%	
átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az alap saját devizanemében	3 577 870	86,03%	34	0,00%	-86,03%
származtatott ügylet(ek)	581 040	13,97%	0	0,00%	-13,97%
egyéb eszközök	34	0,00%	1 725 168	100,00%	+100,00%
összes eszköz	4 158 944	100,00%	1 725 202	100,00%	
kötelezettségek	6 113		0		
nettó eszközérték	4 152 831		1 725 202		

Az adatok egész USD-re kerekítettek!

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgydőszak végén

13 483 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.

127,953875 USA dollár (USD)/db.; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2015.02.20.

* 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 dollár fix plusz 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap					
	2014.12.31		2015.02.20		változás a megoszlásban (százalékpont)
	USD	%	USD	%	
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	3 577 870	86,03%	34	0,00%	-86,03%
származtatott ügylet(ek)	581 040	13,97%	0	0,00%	-13,97%
egyéb eszközök	34	0,00%	1 725 168	100,00%	+100,00%
összes eszköz	4 158 944	100,00%	1 725 202	100,00%	

Az adatok egész USD-re kerekítettek!

Az Alap 2015.02.20.-án megszűnt, ezért a portfolióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap Védett időszaka 2015.01.16-án véget ért, ennek megfelelően az Alap portfóliójában lévő lekötött bankbetét és származtatott ügylet lejártak. A fenti napot követően elindult egy ún. Átmeneti időszak, ami az Alap megszűnésének napjáig tartott. Az Átmeneti 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 dollár fix plusz 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap			
	2014.12.31	2015.02.20	változás
	USD	USD	USD
befektetésekből származó jövedelem			
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>	74 631	583 259	+508 628
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	0	0	-
egyéb bevétel	0	0	-
kezelési költségek	8 266	-171	-8 437
a letétkezelő díjai	1 608	108	-1 500
egyéb díjak és adók	6 922	6 652	-270
nettó jövedelem	57 835	576 670	+518 835
felosztott és újra befektetett jövedelem	Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot, az Alapkezelő az Alap befektetéseinek elért nyereségét 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 értéknovekedése, illetve értékcsökkenése	581 040	0	-581 040
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 dollár fix plusz 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap			
	2014.12.31	2015.02.20	változás
	USD	USD	USD
E. Saját tőke	4 152 831	1 725 202	-2 427 629
I. Induló tőke	3 242 400	1 348 300	-1 894 100
1. Kibocsájtott befektetési jegyek	5 149 000	5 149 000	-
2. Visszavásárolt befektetési jegyek	-1 906 600	-3 800 700	-1 894 100
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	910 431	376 902	-533 529
1. Visszavásárolt befektetési jegyek	-5 504	-534 662	-529 158
2. Értékelési különbözet tartaléka	581 040	0	-581 040
3. Előző évek eredménye	277 060	334 894	+57 834
4. Üzleti év eredménye	57 835	576 670	+518 835

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
2012	3 546 346	109,374114	2012.12.28.
2013	3 883 122	119,760718	2013.12.30.
2014	4 134 300	127,507409	2014.12.31.

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 a Védett időszak alatt elérhető hozam mértéke a nemzetközi részvénykosár Védett időszak alatti teljesítményétől függött.

Jellemzők:

Szerződéskori árfolyam, mely 2010-ben pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj):

169 782 USD

Lejárata: 2015.01.08

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 Felügyelő Bizottságának összetételében a tárgyidőszakban nem történt változás. Az Alapkezelő Igazgatóságának összetételében a tárgyidőszakban 2 Igazgatósági tag változás történt.

Az Alap 2015.02.20-án megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap Védett időszaka 2015.01.16-án véget ért, ennek megfelelően az Alap portfóliójában lévő lekötött bankbetét és származtatott ügylet lejártak. A fenti napot követően elindult egy ún. Átmeneti időszak, ami az Alap megszűnésének napjáig tartott. Az Átmeneti 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 tartalmazza.

IX. Javadalmazásra vonatkozó információk

Az Alapkezelő a tevékenységét 2014. július 22. napjával feleltette meg a Kbfv. és ABAK rendelet rendelkezéseinek, ideértve javadalmazásra és az alapok éves jelentéseire vonatkozó rendelkezéseket, mely alapján az MNB az Alapkezelő Kbfv. szerinti tevékenységi engedélyét 2014. szeptember 11. napján adta meg. Tekintettel arra, hogy a Kbfv. 6. melléklet IX. pontja szerinti javadalmazási szabályoknak megfelelő

adatok csak 2015. év végén állnak rendelkezésre először, így jelen megszűnési jelentés a Kbtv. szerinti javadalmazási adatokat még nem tartalmazza.

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 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 2015. február 20.-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően:

K&H dollár fix plusz 3 származtatott nyíltvégű befektetési alap		USD	
		2015.	
II. ESZKÖZÖK		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		34	0,00
K&H USD Bankszámla		34	0,00
II/2. Egyéb követelés (összes): *		1 725 168	100,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő		0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		0	0,00
USD Lekötés 2015.01.16.		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
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0	0,00
Opció értékelési különbözete		0	0,00
Eszközök összesen:		1 725 202	100,00

* A letétkezekő részére átutalt pénzeszköz.

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	1 725 202,09
az esetleges járulékos és egyéb bevételek	0
kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	0
a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételiesen	0
a befektetők között felosztható tőke	1 725 202,09
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	127,953875
a kifizetés kezdő napja:	2015.03.02
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzüintézet vagy befektetési szolgáltató

XIV. Az Alap múltbeli hozamadatai

Az Alap múltbeli hozamai 5 naptári évre visszamenőleg:

2010:	-0,20%	2011:	1,64%	2012:	1,11%	2013:	9,50%	2014:	6,47%
--------------	--------	--------------	-------	--------------	-------	--------------	-------	--------------	-------

Az Alap tárgyidőszaki (nem évesített) hozama 0,35%, mely a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg 2014.12.31.-2015.02.20. időszakra vonatkozóan.

A hozam az egy jegyre jutó nettó eszközérték változását fejezi ki nominálisan. Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett.

XV.Mérleg (adatok USD-ben)

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (USD)	2014.	2015.
	01.01-12.31.	01.01-02.20.
A. Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztralékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
B. Forgóeszközök	3 577 870	1 725 202
I. Követelések	0	1 725 168
1. Követelések	0	1 725 168
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, osztralékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
III. Pénzeszközök	3 577 870	34
1. Pénzeszközök	3 577 870	34
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	34	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	34	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	581 040	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	4 158 944	1 725 202

MÉRLEG: FORRÁSOK (USD)	2014.	2015.
	01.01-12.31.	01.01-02.20.
E. Saját tőke	4 152 831	1 725 202
I. Induló tőke	3 242 400	1 348 300
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	5 149 000	5 149 000
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-1 906 600	-3 800 700
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	910 431	376 902
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-5 504	-534 662
2. Értékelési különbözet tartaléka	581 040	0
3. Előző évek(ek) eredménye	277 060	334 894
4. Üzleti év eredménye	57 835	576 670
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	6 113	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	4 158 944	1 725 202

XVI. Eredménykimutatás (adatok USD-ben)

EREDMÉNYKIMUTATÁS (USD)	2014.	2015.
	01.01-12.31.	01.01-02.20.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	74 631	583 259
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	16 796	6 589
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX. Tárgyévi eredmény	57 835	576 670

Budapest, 2015. február 27.

Horváth Barnabás Majoros György
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.