

[www.allianz.hu](http://www.allianz.hu)

# Megszűnési jelentés

Allianz Abszolút Hozamú Alap

2017

A jelen megszűnési jelentést az Allianz Alapkezelő Zrt., mint az Allianz Abszolút Hozamú Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 78.§ (1) bekezdésében foglaltak, illetve a 4. melléklet előírásai alapján készítette.

Budapest, 2017. április 26  
Allianz Alapkezelő Zrt.

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### **Az Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap tulajdonosainak!**

#### **Vélemény**

Elvégeztük az Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap (a továbbiakban „Alap”) mellékelt 2017. évi (2017.01.01-2017.04.25-ig terjedő időszak) megszűnési jelentése I., II., III., IV., V., VI., VIII. pontjában található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát, amely számviteli információk a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra.

Véleményünk szerint az Alap 2017. április 25-tel végződő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közölt számviteli információk, melyek a számviteli törvény előírásainak megfelelően kerültek meghatározásra, minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az megszűnési jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az megszűnési jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra

#### **A vélemény alapja**

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „*A könyvvizsgáló megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége*” szakasza tartalmazza.

A megszűnési jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk az Alaptól, és annak kezelőjétől, az Allianz Alapkezelő Zrt-től (a továbbiakban: „Alapkezelő”), és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

#### **Figyelemfelhívás**

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az Alapkezelő az Alap tekintetében 2017. április 13-án megszűnési eljárást kezdeményezett, amelynek oka a Megszűnési jelentés 2. pontjában került bemutatásra. Ennek megfelelően az Alap vonatkozásában a vállalkozás folytatásának elve nem érvényesül a jövőben.

Véleményünket nem minősítettük ezen kérdés vonatkozásában.

#### **Egyéb információk:**

Az Alapkezelő vezetése felelős az egyéb információkért. Az egyéb információk az megszűnési jelentésben található nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák az megszűnési jelentésben található számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. Az megszűnési jelentésben található számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést. Az megszűnési jelentésben található számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként lényeges hibás

állítást tartalmazónak tűnnek-e. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

#### **Az Alapkezelő vezetése és az irányítással megbízott személyek felelőssége a megszűnési jelentésért**

Az Alapkezelő vezetése felelős az megszűnési jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban történő elkészítésért, különös tekintettel az abban szereplő számviteli információkért, továbbá az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes megszűnési jelentés elkészítése.

Az megszűnési jelentés elkészítése során az Alapkezelő vezetése felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint az Alapkezelő vezetése felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel megszűnési jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha az Alapkezelő vezetésének szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### **A könyvvizsgáló megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az megszűnési jelentésben szereplő számviteli információk nem tartalmaznak akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott megszűnési jelentés alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelő belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük az Alapkezelő vezetése által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és az Alapkezelő vezetése által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.

- Értékeljük a megszűnési jelentés átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve az abban tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e az Alapkezelő vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az megszűnési jelentésben lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk a megszűnési jelentésben szereplő számviteli információkat, különös tekintettel a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az megszűnési jelentésben szereplő számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek az megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

A jelen könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírói minősülnek.

Budapest, 2017. április 26.

  
**HKH**  
 Consulting Kft.  
 1132 Budapest, Váci út 34.  
 nyilvántartási szám: 001181

  
**Bereczki Ágnes**

kamarai tag könyvvizsgáló  
 igazolvány száma: 007007

## Általános információk

### Az Alap adatai

neve:	Allianz Abszolút Hozamú Alap
ISIN kód:	HU0000709142
Felügyeleti lajtsrom száma:	1111-398
Felügyeleti lajstromba vételi határozat száma:	KE-III-393/2010
típusa:	nyilvános
fajtája:	nyílt végű, befektetési alap
futamideje:	a nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed
elszámolás napja:	T+2
befektetőinek köre:	devizabelföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok, és egyéb szervezetek
célja:	Az Alap célja, hogy az állampapírok által biztosított hozamnál magasabb hozamot érjen el magasabb kockázat vállalása mellett. Az Alap az állampapíroknál magasabb hozam elérése érdekében magasabb kockázatú eszközöket és ügyleteket alkalmaz.
referencia hozam (benchmark):	100% RMAX
kockázat:	közepes
jegyeinek típusa:	dematerializált, névre szóló
jegyeinek névértéke:	1,- Ft
jegyeinek sorozata:	a befektetési jegyek egy sorozatot képeznek

#### Az Alapkezelő adatai

Az Alapkezelő neve	Allianz Alapkezelő Zrt.
Székhelye	1087 Budapest, Könyves Kálmán Krt.48-52.
Alapítás időpontja	2008. március 11.
Cégbejegyzés helye	a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Budapest
Cégbejegyzés ideje	2008. április 23.
Cégbejegyzés száma	Cg. 01-10-045969

#### A Letétkezelő és Vezető Forgalmazó adatai

A társaság neve	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.
Székhelye	1082 Budapest, Üllői út 48.
Alapítás időpontja	2006. április 3.
Cégbejegyzés helye	a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Budapest
Cégbejegyzés ideje	2006. június 14.
Cégbejegyzés száma	01-10-045459

#### A könyvvizsgáló adatai

Az Alap könyvvizsgálója	HKH Consulting Számviteli és Gazdasági Tanácsadó Kft.
Székhelye	1132 Budapest, Váci út 34.
Kamarai száma	001181
PSZÁF engedély száma	T-001181/06
A könyvvizsgálatért felelős személy	Bereczki Ágnes
MKVK tagsági igazolvány száma	007007
Pénzügyi minősítés száma	E-007007

## 1. Az éves jelentéshez kapcsolódó információk

### 1./I Vagyonkimutatás

	2016.12.31	2016.12.31		2016.12.31	2016.12.31	2017.04.25	2017.04.25		2017.04.25	2017.04.25
	Darab	Névérték	Deviza- nem	Nettó eszközérték forintban	Százalék	Darab	Névérték	Deviza- nem	Nettó eszközérték forintban	Százalék
Banki egyenlegek			HUF	2 687 990	9,27%			HUF	0	0,00%
Folyószámla, készpénz			HUF	2 687 990	9,27%			HUF		0,00%
Lekötött betétek				0	0,00%					0,00%
Átruházható értékpapírok				26 615 160	91,77%				0	0,00%
D170316 DK		5 000 000		4 999 365	17,24%			HUF		0,00%
D170524 DK		5 000 000		4 998 830	17,24%			HUF		0,00%
D170719 DK		5 000 000		4 997 815	17,23%			HUF		0,00%
2018/A MÁK		5 000 000		5 518 165	19,03%			HUF		0,00%
FI21NV01 Jelzáloglevél		5 000 000		4 967 485	17,13%			HUF		0,00%
DUNA HOUSE HOLLING rv.	100			386 500	1,33%			HUF		0,00%
Magyar Telekom rv.	1 500			747 000	2,58%			HUF		0,00%
					0,00%					0,00%
					0,00%					0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok					0,00%					0,00%
Befektetett eszközök összesen			HUF	29 303 150	101,04%			HUF	0	0,00%
Követelések				0	0,00%					0,00%
Kötelezettségek			HUF	301 995	1,04%			HUF		0,00%
Saját tőke (nettó eszközérték)			HUF	29 001 155	100,00%			HUF	0	0,00%

### 1./II A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2017	Nyitó Állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró Állomány
Január	23 384 109	16 254 876	17 709 059	21 929 926
Február	21 929 926		259 820	21 670 106
Március	21 670 106	650 882	2 476 285	19 844 703
Április	19 844 703		19 844 703	0



## 1./ III Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

2017	Az Alap saját tőkéje forintban	Egy jegyre jutó saját tőke (nettó eszközérték) forintban
2016.12.31	29 001 155	1,2402
2017.01.31	26 983 963	1,2305
2017.02.28	26 635 237	1,2291
2017.03.31	24 359 881	1,2275
2017.04.25	0	0,0000

## 1./ IV Az Alap összetétele

	2016.12.31 egyes eszközök értéke forintban	2016.12.31 egyes eszközök a nettó eszközérték arányában	2016.12.31 egyes eszközök az összes eszköz arányában	2017.04.25 egyes eszközök értéke forintban	2017.04.25 egyes eszközök a nettó eszközérték arányában	2017.04.25 egyes eszközök az összes eszköz arányában	egyes eszközöknek az összes eszközhöz viszonyított arányának változása a tárgyidőszakban
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	1 133 500	3,91%	3,87%	0	0,00%	0,00%	0,00%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%
egyéb átruházható értékpapírok (kollektív befektetési ép)	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	25 481 660	87,86%	86,96%	0	0,00%	0,00%	0,00%
betétek és folyószámla	2 687 990	9,27%	9,17%	0	0,00%	0,00%	0,00%
befektetett eszközök összesen	<b>29 303 150</b>	<b>101,04%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
követelések	0	0,00%		0	0,00%		
kötelezettségek	301 995	1,04%		0	0,00%		
<b>nettó eszközérték</b>	<b>29 001 155</b>	<b>100,00%</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>		

## 1./ V Az Alap eszközeinek alakulása 2017. évben

2017.04.25	adatok (eFt-ban)
folyószámlával, betétekkel kapcsolatosan kapott kamatok	
vásárolt értékpapírok után kapott osztalék/kamat	72
vásárolt, eladott értékpapírok árfolyamnyeresége	162
vásárolt, eladott értékpapírok devizaárfolyam-nyeresége	
devizaváltás árfolyamnyeresége	
vásárolt, eladott értékpapírok árfolyam-vesztesége	-20
devizaváltás árfolyamvesztesége	
<b>befektetésekből származó jövedelem</b>	<b>214</b>
egyéb bevétel	
rendkívüli bevétel	
vásárolt értékpapírokkal kapcsolatos brókeri jutalék	-1
alapkezelési díj	
felügyeleti díj	-1
könyvvizsgálati díj	-83
bankköltség	-15
<b>kezelési költségek</b>	<b>-100</b>
letétkezelési díj	-3
KELER díj	-2
<b>letétkezelő díjai</b>	<b>-5</b>
egyéb díjak és adók	-24
<b>nettó jövedelem</b>	<b>85</b>
felosztott és újrabefektetett jövedelem	
tőkeszámla változásai	
nyitó darabszám	23 384
növekedés	16 906
csökkenés	-40 290
<b>záró darabszám</b>	<b>0</b>
befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	
nyitó értékelési különbözet	216
növekedés	67
csökkenés	-283
<b>záró értékelési különbözet</b>	<b>0</b>

## 1./ VI Az elmúlt három üzleti év adatai

	2015.12.31	2016.12.31	2017.04.25
üzleti időszak végi nettó eszközérték	105 833 128	29 001 155	0
üzleti időszak végi egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	1,2349	1,2402	0,0000

## 1./ VII Származtatott ügyletek leírása

Az Alap 2017.-ben származtatott ügyletet nem kötött.

## 1./ VIII Az Allianz Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

A turbulens tőkepiacokon 2016 során is rendkívül konzervatív portfólió összetételt alakítottunk ki az Alapban. Jellemzően betétben és állampapírokban tartottuk az alap túlnyomó többségét.

2016 első részében még a szakadó olajár, zuhanó energia- és bankrészvények okozták a legnagyobb kihívást, amit csak fokozott a FED akkor még várt kamatemelési sorozata. A zuhanás mértéke megijesztette a FED-et, amely rendkívül gyorsan felülvizsgálva korábbi iránymutatását, szinte hetek alatt hűtötte a kamatemelési várakozásokat. Ehhez adódott még az ECB márciusi, várakozásokat meghaladó monetáris lazítás fokozása, ami fordulópontnak is bizonyult, s komoly pozitív korrekciót indított el a piacokon. Az április-május viszonylag optimista hangulatban telt, hiszen az adatok azt mutatták, hogy a közvetlen, gyors kínai összeomlás egyelőre elmarad és a jegybankok továbbra is támogatólag jelennek meg a piacokon. Júniusban a brexit szavazás kevésbé várt kimenetele hatalmas, 10% körüli mélyrepülést idézett elő az európai részvénypiacokon és a font is jelentősen gyengült a hír hallatán. A piac erejét mutatja, hogy az első pánikreakciókat követően a nyár folyamán folyamatosan visszaemelkedtek az európai részvényindexek. Az árfolyamok ingadozását ösztönözte az olasz bankszektor körüli híráram is. Lesz-e bankmentés, vagy nem, ha igen ki, és milyen kondíciókkal teszi majd meg? Ősszel aztán, miután a jegybankok hozták a kötelezőt, (vagyis továbbra is biztosítják a támogató monetáris politikát) az amerikai igazságügyi minisztérium ijesztett rá a piacokra 14Mrd dollárt követelve a Deutsche Banktól, ami az olasz bankszektorról érkező kedvezőtlen hírekkel párosulva komoly aggodalmat okozott. A negyedik negyedévben aztán az OPEC először hozott egy elvi döntést a termelés visszafogásáról, amit november végén egy valódi megegyezés is követett. Erre az olajár jelentősen emelkedett is, ami tovább repítette például az orosz tőzsdét és a rubelt. Ezen túlmenően a negyedik negyedév a választásokról, népszavazásokról szólt. Az amerikai elnökválasztás, az olasz ügydöntő népszavazás az alkotmánymódosításról, valamint a megismételt osztrák elnökválasztás mind ott szerepeltek a befektetők látókörében. Ausztriában a zöld párt jelöltje győzni tudott a szélsőjobbos Norbert Hofer-rel szemben, de az olasz népszavazás a várakozásoknak megfelelően „sajnos” elbukott, ami ismét a politikai

stabilitás ellen hat, bár Olaszországban ez már megszokott. Az USA elnökválasztása igazi izgalmakat, „vérre menő” vitákat hozott, ahol végül a választási rendszernek köszönhetően az országosan kevesebb szavazatot begyűjtő Donald Trump győzedelmeskedett a demokrata Hillary Clinton-nal szemben. Ezt az első néhány órában jókora riadalommal, az árfolyamok jelentősebb esésével reagálta le a részvénypiac, de a győzelmi beszéd nyugodt tónusát érzékelve – és nem kis részben a megválasztott elnök gazdaságpolitikai programját jobban górcső alá véve – a piac gyorsan hurráoptimista üzemmódba váltott és a befektetők számottevő emelkedést könyvelhettek el az év hátralevő két hónapjában

### 1./ IX Tőkeáttétel alkalmazására vonatkozó információk

Az Alap 2017. évben a 2016. évhez hasonlóan tőkeáttételt nem alkalmazott. Az Alap 78/2014. Kormányrendelet, és a Kezelési Szabályzat szerinti nettó kockázati kitettsége nem haladhatja meg a nettó eszközérték 200 %-át.

### 1./ X Egyéb információk

Az Alap 2017. évben nem vett fel hitelt. Az Alap nem fizetett hozamot.

### 1./ XI Az Alap 2017. évi eredménykimutatása

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
I	Pénzügyi műveletek bevételei	692		234
II	Pénzügyi műveletek ráfordításai	54		20
III	Egyéb bevételek			
IV	Működési költségek	719		126
V	Egyéb ráfordítások	30		3
VI	Rendkívüli bevételek			
VII	Rendkívüli ráfordítások			
VIII	Fizetendő, fizetendő hozamok			
IX	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-111		85

### 2. A megszűnési eljárás során a portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke

Az Alappal szemben megindított megszűnési eljárás oka a befektetők által az összes befektetési jegyre irányuló visszaváltási megbízás volt, így a megszűnési eljárás alatt az Alap portfóliójában nem voltak eszközök. Az Alap nettó eszközértéke 400 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke pedig 0 Ft volt a megszűnési eljárás alatt.

### 3. Az megszűnési eljárás során egyes értékesített eszközökből befolyt ellenérték

Az Alappal szemben megindított megszűnési eljárás oka a befektetők által az összes befektetési jegyre irányuló visszaváltási megbízás volt, így a megszűnési eljárás alatt az Alap portfoliójában nem voltak eszközök. Az Alap nettó eszközértéke 400 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke pedig 0 Ft volt a megszűnési eljárás alatt.

### 4. A megszűnési eljárás során keletkezett járulékos és egyéb bevételek

A megszűnési eljárás folyamán a megszűnési jelentés benyújtását megelőzően elhatárolt követelés nem került teljesítésre.

### 5. A megszűnési eljárás során az Alap kötelezettségeinek teljesítéséből adódó kifizetések

A megszűnési jelentés benyújtását megelőzően az alábbi elhatárolt kötelezettségek kerültek teljesítésre 2017.04.25-én:

Letétkezelői díj	399 Ft
Könyvvizsgálói díj	82 950 Ft

### 6. Az Alap végelszámolása során felmerült költségek és felszámított díjak

A végelszámolás során nem merült fel egyéb költség.

### 7. Az Alap befektetői között felosztható tőke

Az Alappal szemben megindított megszűnési eljárás oka a befektetők által az összes befektetési jegyre irányuló visszaváltási megbízás volt, így a befektetési jegyek a KELER Zrt.-ben 2017.04.18.-án megszüntetésre kerültek, a befektetők nem rendelkeznek az Alap által kibocsátott befektetési jegyekkel. Az Alap nettó eszközértéke 400 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke pedig 0 Ft volt a megszűnési eljárás alatt.

### 8. Az Alap befektetői számára egy befektetési jegyre kifizethető összeg

Az Alappal szemben megindított megszűnési eljárás oka a befektetők által az összes befektetési jegyre irányuló visszaváltási megbízás volt, így a befektetési jegyek a KELER Zrt.-ben 2017.04.18.-án megszüntetésre kerültek, a befektetők nem rendelkeznek az Alap által kibocsátott befektetési jegyekkel. Az Alap nettó eszközértéke 400 Ft, az egy jegyre jutó nettó eszközértéke pedig 0 Ft volt a megszűnési eljárás alatt.

### 9. Az Alap befektetői számára történő kifizetés kezdőnapja és helye

A befektetők nem rendelkeznek az Alap által kibocsátott befektetési jegyekkel.