

# MEGSZŰNÉSI JELENTÉS

K&H Dollár Fix Plusz 1. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap

## 1) Az Alap megnevezése, típusa, futamideje

Az Alap neve: K&H Dollár Fix Plusz 1. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap  
Az Alap típusa: származtatott  
Az Alap futamideje: 2006. június 19 - 2009. június 30

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

Alapkezelő: K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. (1051 Budapest, Vigadó tér 1.)  
Letétkezelő: K&H Bank Zrt. (1051 Budapest, Vigadó tér 1.)  
Forgalmazó: K&H Bank Zrt. (1051 Budapest, Vigadó tér 1.)

## 3) Könyvvizsgáló neve és székhelye

KPMG Hungária Kft. (1139 Budapest, Váci út 99.) Ivanov Emil

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

### a) a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportok szerinti megoszlás

Befektetési eszköz kategória	2008.12.31.
deviza bankbetét	min. 0% max. 100%
összetett nemzetközi részvénykosárra szóló összetett opció	min. 0% max. 100%

Befektetési eszköz kategória	2009.06.30.
deviza bankbetét	min. 0% max. 100%
összetett nemzetközi részvénykosárra szóló összetett opció	min. 0% max. 100%

### b) a befektetési eszközök összetétele a befektetési politika szerinti bontásban

a tárgyidőszak elején: betét: 10141; származtatott ügylet: 0; bankszámla: 24; elhatárolt díj: -15; a tárgyidőszak végén: betét: 0; származtatott ügylet: 0; bankszámla: 10342; elhatárolt díj: 0 (adatok eUSA dollár (USD)-ban)

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke (USA dollár (USD)): 10 341 812  
az esetleges járulékos és egyéb bevételek (USA dollár (USD)): 0  
a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen (USA dollár (USD)): 0  
a befektetők között felosztható tőke (USA dollár (USD)): 10 341 812  
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg (USA dollár (USD)): 109  
a kifizetés kezdő napja : 2009.07.08.  
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

2008.12.31. napján a forgalomban lévő befektetési jegyek száma: 94 879  
Tárgyidőszakban eladott befektetési jegyek száma: 0  
Tárgyidőszakban visszaváltott befektetési jegyek száma: 0  
2009.06.30. napján a forgalomban lévő befektetési jegyek száma: 94 879  
a portfólió összesített nettó eszközértéke 2009.06.30. napján (USA dollár (USD)): 10 341 812  
egy jegyre jutó nettó eszközérték 2009.06.30. napján (USA dollár (USD)): 109

## 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.

Tárgyhó utolsó nettó eszközértékének napja	Nettó eszközérték (saját tőke, (USA dollár (USD)))	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USA dollár (USD))
2009.01.30.	10 189 303	107,392605
2009.02.27.	10 226 032	107,779716
2009.03.31.	10 268 023	108,222296
2009.04.30.	10 307 399	108,637303
2009.05.29.	10 345 464	109,038504
2009.06.30.	10 341 812	109

Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett.

# MEGSZŰNÉSI JELENTÉS

K&H Dollár Fix Plusz 1. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap

## 8) Az Alap és referenciahozamainak hozamadatai 5 naptári évre visszamenően

Az Alap meghirdetett benchmarkkal nem rendelkezik.

A nettó hozam az egy jegyre jutó nettó eszközérték változását fejezi ki nominálisan kifejezve.

2004:	--	2007:	5,44%
2005:	--	2008:	-1,74%
2006:	3,26%*		

\*2006.06.19-2006.12.29 időszakra vonatkozó nem évesített adat

## 9) Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Alapkezelőnél 2009. június 30-ig 1 felügyelő bizottsági tag és 2 igazgatósági tag változás történt.

Az Alap a céljait úgy tudja megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika nem módosul, a befektetett eszközöket lejáratig megtartja; így a tárgyidőszakban a befektetési politika nem módosult.

## 10) Az Alap könyvvizsgáló által hitelesített mérlege

A mérleg és eredménykimutatás, valamint a könyvvizsgálói jelentés a mellékletben található

## 11) Az Alap bevételei, az Alap által fizetett adók, díjak értékvesztés és egyéb hatások

a befektetésekből származó bevételek	96 136 (eHUF-ban)
egyéb bevételek	0 (eHUF-ban)
az alapkezelőnek fizetett díjak	3 599 (eHUF-ban)
a letétkezelőnek fizetett díjak	232 (eHUF-ban)
egyéb díjak és adók	481 (eHUF-ban)
kifizetett és újrabefektetett bevételek	0 (eHUF-ban)
a befektetett eszközökre elszámolt értékvesztés	0 (eHUF-ban)
Más, az eszközök értékét befolyásoló változások	0 (eHUF-ban)

## 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: 2009. 06. 30. 10 341 812 USA dollár (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
2006	2006.12.29.	103,257867
2007	2007.12.29.	108,873097
2008	2008.12.31.	106,977847

c) származtatott ügyletekre vonatkozó adatok

Az Alap portfóliójában nemzetközi részvénykosárra vonatkozó opció(k) szerepelt(ek).

Budapest, 2009. július 03.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.



**Független Könyvvizsgálói Jelentés  
a K&H Dollár Fix Plusz 1. Származtatott Zártvégű  
Értékpapír Befektetési Alap  
2009. évi tevékenységet lezáró beszámolójáról**



## Tartalomjegyzék

I. Független Könyvvizsgálói Jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg  
Eredménykimutatás  
Kiegészítő melléklet





**KPMG Hungária Kft.**  
Váci út 99.  
H-1139 Budapest  
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00  
+36 (1) 270 71 00  
Telefax: +36 (1) 887 71 01  
+36 (1) 270 71 01  
e-mail: info@kpmg.hu  
Internet: www.kpmg.hu

## Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H Befektetési Alapkezelő Zrt. részére,

Elvégeztük a K&H Dollár Fix Plusz 1. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. június 30-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.998.762 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 91.485 E Ft nyereség, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

### *A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért*

Az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.



*Záradék (vélemény)*

A könyvvizsgálat során a K&H Dollár Fix Plusz 1. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a K&H Dollár Fix Plusz 1. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap 2009. június 30-án fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Budapest, 2009. július 2.

KPMG Hungária Kft.  
Kamarai bejegyzés: 000202



Agócs Gábor  
Partner



Ivanov Emil  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 006204



**KPMG Hungária Kft.**  
Váci út 99.  
H-1139 Budapest  
Hungary

Telefon: +36 (1) 887 71 00  
          +36 (1) 270 71 00  
Telefax: +36 (1) 887 71 01  
          +36 (1) 270 71 01  
e-mail: info@kpmg.hu  
Internet: www.kpmg.hu

This is an English translation of the Independent Auditor's Report on the 2009 statutory Annual Report of K&H Fix Plusz 16. Derivative Closed-ended Securities Investment Fund issued in Hungarian. If there are any differences, the Hungarian language original prevails. This report should be read in conjunction with the complete statutory Annual Report it refers to. This translation has been prepared solely for the information of the Fund and must not be distributed to any other party.

## **Independent Auditor's Report**

To K&H Investment Fund Management Private Ltd.,

We have audited the accompanying 2009 annual report of K&H Fix Plusz 16. Derivative Closed-ended Securities Investment Fund (hereinafter referred to as "the Fund"), which comprises the balance sheet as at 30 June 2009, which shows total assets of THUF 1,998,762 and retained profit for the year of THUF 91,485 and the income statement for the year then ended, and the supplementary notes.

### *Management's Responsibility for the Financial Statements*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the annual report in accordance with the provisions of the Act on Accounting and accounting principles generally accepted in Hungary. This responsibility includes designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

### *Auditor's Responsibility*

Our responsibility is to express an opinion on the annual report based on the audit and to assess whether the business report is consistent with the annual report. We conducted our audit in accordance with the Hungarian National Standards on Auditing and applicable laws and regulations in Hungary. Those standards require that we comply with relevant ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting principles used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements. Our work with respect to the business report was limited to the assessment of the consistency of the business report with the annual report, and did not include a review of any information other than that drawn from the audited accounting records of the Company.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.





*Opinion*

We have audited the annual report of K&H Fix Plusz 16. Derivative Closed-ended Securities Investment Fund , its components and elements and their accounting and documentary support in accordance with Hungarian National Standards on Auditing and gained sufficient and appropriate evidence that the annual report has been prepared in accordance with the provisions of the Act on Accounting and accounting principles generally accepted in Hungary. In our opinion, the annual report gives a true and fair view of the financial position of K&H Fix Plusz 16. Derivative Closed-ended Securities Investment Fund as of 30 June 2009, and of its financial performance and of the result of its operations for the year then ended.

Budapest, 2 July 2009

KPMG Hungária Kft.

Chamber registration number: 000202

*Gábor Agócs*  
Gábor Agócs  
*Partner*

*Emil Ivanov*  
Emil Ivanov  
*Registered Auditor*  
Identification number: 006204





# K&H Dollár Fix Plusz 1. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap

2009. évi

## Tevékenységet lezáró beszámoló

Beszámolási időszak: 2009.01.01 - 2009.06.30.

BUDAPEST, 2009. július 2.



*[Handwritten signature]*

K & H Alapokat Könyvelő  
Betéti Társaság

## K&amp;H Dollár Fix Plusz 1. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2008.	2009.
	01.01-12.31.	01.01-06.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	245.488	96.136
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.330	339
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	5.998	4.312
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>IX. Tárgyévi eredmény</b>	<b>238.160</b>	<b>91.485</b>

## MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

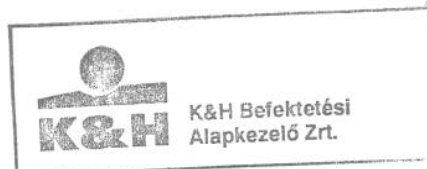
<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>1.665.084</b>	<b>1.998.762</b>
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
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	1.665.084	1.998.762
1. Pénzeszközök	1.665.084	1.998.762
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>244.928</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	244.928	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>1.910.012</b>	<b>1.998.762</b>

## MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

<b>E. Saját tőke</b>	<b>1.907.277</b>	<b>1.998.762</b>
I. Induló tőke	1.942.404	1.942.404
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1.942.404	1.942.404
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-35.127	56.358
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	0	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-273.287	-35.127
4. Üzleti év eredménye	238.160	91.485
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>2.735</b>	<b>0</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN:</b>	<b>1.910.012</b>	<b>1.998.762</b>

BUDAPEST, 2009. július 2.

*Al Duan Zik*



K & H Alapokat Könyvelő  
Befekt. Társaság

## K&amp;H Dollar Fix Plusz 1. Derivative Closed-ended Securities Investment Fund

INCOME STATEMENT (th.HUF)	2008.	2009.
	01.01-31.12.	01.01-30.06.
I. Financial income	245.488	96.136
II. Financial expenses	1.330	339
III. Other income	0	0
IV. Administrative/operating expenses	5.998	4.312
V. Other expenses	0	0
VI. Extraordinary income	0	0
VII. Extraordinary expenses	0	0
VIII. Dividend payables	0	0
<b>IX. Net income</b>	<b>238.160</b>	<b>91.485</b>

## BALANCE Sheet: ASSETS (th.HUF)

<b>A. Long term financial assets</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Securities	0	0
1. Securities at cost	0	0
2. Revaluation of securities	0	0
2.1. Revaluation difference from interest	0	0
2.2. Other ( market, fx ) revaluation difference	0	0
II. Long term bank deposits	0	0
<b>B. Current assets</b>	<b>1.665.084</b>	<b>1.998.762</b>
I. Receivables	0	0
1. Receivables	0	0
2. Impairment on receivables	0	0
3. Impairment on FX receivables	0	0
4. Impairment on HUF receivables	0	0
II. Securities	0	0
1. Securities at cost	0	0
2. Revaluation of securities	0	0
2.1. Revaluation difference from interest	0	0
2.2. Other ( market, fx ) revaluation difference	0	0
III. Cash	1.665.084	1.998.762
1. Cash at cost	1.665.084	1.998.762
2. Revaluation of cash	0	0
<b>C. Accrued income and deferred expenses</b>	<b>244.928</b>	<b>0</b>
1. Accrued income and deferred expenses	244.928	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
<b>D. Evaluation difference of derivatives</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ASSETS:</b>	<b>1.910.012</b>	<b>1.998.762</b>

## BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (th.HUF)

<b>E. Equity</b>	<b>1.907.277</b>	<b>1.998.762</b>
I. Start up capital	1.942.404	1.942.404
1. Face value of subscribed investment units	1.942.404	1.942.404
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	-35.127	56.358
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	0	0
2. Revaluation reserve	0	0
3. Retained earnings	-273.287	-35.127
4. Net income of current year	238.160	91.485
<b>F. Provisions</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Liabilities</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	0	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
<b>H. Accrued expenses, deferred revenues</b>	<b>2.735</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL EQUITY and LIABILITIES:</b>	<b>1.910.012</b>	<b>1.998.762</b>

BUDAPEST, 2nd July, 2009.

*Al. D. ... Zik*



K & H Alapokat Könyvelő  
Betéti Társaság

## K&amp;H Dollár Fix Plusz 1. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap

## Az üzleti évben elszámolt költségek

(eFt)	2008. 01.01-12.31.	2009. 01.01-06.30.
Alapkezelői díj	5.998	3.599
Letétkezelői díj	0	232
Forgalmazási költség	0	0
PSZÁF díj	0	0
Audit	0	481
Közzététel, reklám	0	0
Bankköltség	0	0
<b>Költségek összesen:</b>	<b>5.998</b>	<b>4.312</b>

Az alapkezelési díj 2008-ban magában foglalta az Alapkezelő által megfizetett letétkezelői, forgalmazási, alvagyongazdálkodási, felügyeleti, könyvvizsgálói és egyéb költségeket. Ebből a 2008.évi könyvvizsgálati költség 701 eFt volt. 2009.március 10-től a fentiek közül a letétkezelői és könyvvizsgálati díjakat az Alap közvetlenül fizette. A 2009.évi könyvvizsgálati díja 3.900 dollár volt, melyből 2.426 dollárt fizetett az Alap és 1.474 dollárt az Alapkezelő.

## Portfólió jelentés

A Portfólió jelentés a beszámoló adatai alapján került összeállításra. Az alábbiakban található egy jegyre jutó nettó eszközérték megegyezik a hivatalosan közzétett jelentésben szereplő értékkel.

## Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-89  
 Alapkezelő neve: K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Forint

Nettó EszközÉrték számítás típusa:	2008.	2009.
Tárgynap (T):	2008.12.31	2009.06.30
Saját tőke:	1.907.277.212	1.998.761.963
Egy jegyre jutó NEE:	20.102,21	21.066,43
Darabszám:	94.879	94.879

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg	%
I/1. Hitelállomány: Futamidő	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	0	0,00
Alapkezelői díj miatt	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	0	0,00
Bizományosi díj miatt	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	0	0,00
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00
Reklám ktg. miatt	0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	0,00
I/3. Céltartalékok:	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

## K&amp;H Dollár Fix Plusz 1. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap

2009.

		eFt	
II. ESZKÖZÖK		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		1.998.762	100,00
. K&H USD Bankszámla		1.998.762	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes):		0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Futamidő	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		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
<b>Eszközök összesen:</b>		<b>1.998.762</b>	<b>100,00</b>

## Értékpapírok és azok értékkülönbségének részletezése

ezer Ft

Megnevezés	Darab	Beszerzési érték	Kamat	Árfolyam különbözet		Piaci érték
				deviza	papír	
	0	0	0	0	0	0
<b>Összesen:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

BUDAPEST, 2009. július 2.

  
 .....



K & H Alapokat Könyvelő  
 Betéti Társaság

## Kiegészítő melléklet

### 1. Az alap bemutatása:

A K&H Dollár Fix Plusz 1. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alapot 2006.06.14 -én vette nyilvántartásba a PSZÁF 1112-89 lajstromozási számon, 94.879 db befektetési jeggyel.

A befektetési alap alapkezelője a K&H Befektetési Alapkezelő Zrt., forgalmazója K&H Bank Zrt. Az Alapkezelő felelős vezetői, akik a beszámolót kézjegyükkel ellátják:

Zobor Zsuzsanna vezérigazgató	1034 BUDAPEST, Dévai Bíró Mátyás tér 25.
Ziaja György igazgató	2141 CSÖMÖR, Körmenői u. 23/A.

Az Alap 100%-os tőkevédelmet ígérő 3 éves lejáratú zártvégű befektetési alap. A befektető a tőkén felül lejáratkor a nemzetközi részvénykosárban szereplő részvények egyedi teljesítményétől függően legalább a befektetési jegyek névértékére vetített 9 %-os minimális fix hozamra, legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 30 %-ára számíthat dollárban. Törvényi változás miatt (Tpt 241. §) a 2005. után indult alapok esetén már nem szükséges a hozamigéretet banki garanciával alátámasztani.

Az Alap számára a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló: KPMG Hungária Kft.  
Székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99. Kamarai bejegyzés: 000202. A kijelölt könyvvizsgáló:  
Ivanov Emil , igazolvány száma: 006204

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a KH Alapokat Könyvelő Bt. (Székhelye: 1055 Budapest, Falk Miksa u.3.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785 )

Az Alapra vonatkozó kibocsátási tájékoztató és időszaki jelentések hozzáférhetőek az Alapkezelő hivatalos honlapján: [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu)

### 2. Számviteli politika:

Az Alap könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló 2000.évi C. törvényben, valamint a 215/2000.(XII.11.) sz. Kormányrendeletben foglaltak szerint vezeti.

Az Alap eszközeit a 2009. június 30-i piaci árfolyamokon értékeltük.

A mérlegkészítés időpontja 2009. július 2-a.

Az Alap eszközei között szereplő opcióért fizetett díj a felmerülés évében egy összegben kerül költségként elszámolásra. Az opciók évvégi értékelése a KBC által megküldött hivatalos árfolyamon történik.

Az "Aktív időbeli elhatárolások" mérlegsoron az Alap futamidejére lekötött hosszú lejáratú bankbetét időarányos, járó de pénzügyileg még nem esedékes kamata szerepel.

A működési költségek között kimutatott Alapkezelési díj magában foglalja az Alapkezelő által megfizetett letétkezelői, könyvvizsgálói és felügyeleti díjakat. Az alapkezelői díjnak három típusa van:

- indulási, mely tartalmazza az induláskor felmerült egyszeri költségeket és az indulás évében kerül költségként elszámolásra,
- folyamatos, ami a teljesítéskor negyedévente kerül költségként elszámolásra, és
- lezáráskori, ami az Alap futamideje alatt lehetőség szerint időarányosan kerül elhatárolásra.

Az alap devizás eszközei és forrásai az év végi MNB árfolyamra kerülnek átértékelésre.

A jelentős és lényeges hibák mértéke a számviteli törvényben meghatározott 2% illetve 20%-os határértékeken kerültek rögzítésre.

A számviteli politikában a tárgyévben változás nem volt.

**3.Összehasonlítás:**

Az Alap lejáratá miatt az eredménykimutatás két oszlopa különböző időtartamot mutat be.

Az induló tőkében szereplő 94.879 db 100 USD névértékű jegy 2006.05.02 - 06.09 között került kibocsájtásra.

**4. Értékelés:**

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje az év végén: 1.942.404 eFt volt.

Az alap 2009.06.30-i halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye) : 56.358 eFt.

Az alapkezelő által a 2009.06.30-i bázissnappal 2009.07.01-én számított Nettó Eszközérték Jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló között nincs eltérés.

	Nettó eszközérték jelentés		Éves beszámoló (eFt)
	USD	eFt	
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0	0
Követelések	0	0	0
Értékpapírok	0	0	0
Pénzeszközök	10.341.812	1.998.762	1.998.762
Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>10.341.812</b>	<b>1.998.762</b>	<b>1.998.762</b>
Kötelezettségek	0	0	0
Passzív elhatárolások	0	0	0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>10.341.812</b>	<b>1.998.762</b>	<b>1.998.762</b>

Forgalomban lévő jegyek (db) (T-1)	94.879	94.879
Egy jegyre jutó NEÉ ( USD - Ft ) (T)	109,00	21.066,43

Forgalomban lévő jegyek (db) (T)	94.879	94.879	94.879
Nettó eszközérték / Saját tőke (T)	10.341.812	1.998.762	1.998.762

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2006. június 19-e és 2009. június 30-a közötti periódus volt. Az alap a működését a tervezettnél megfelelően zárta.

A 2009. június 3-án lejárt opció nem került lehívásra, ebből az Alapnak bevétele nem volt.

A lekötött betét után a futamidő végén jóváírt kamatból a tárgyévre jutó 42.681 eFt, valamint a dollár bankbetéten relizált 53.455 eFt árfolyamnyereség adták a pénzügyi bevételeket.

Ebből levonásra került 339 eFt árfolyamveszteség, 3.599 eFt alapkezelési díj, 232 eFt letétkezelési díj és 481 eFt könyvvizsgálati díj.

Az így megmaradó 91.485 eFt nyereség, a korábbi évek 35.127 eFt vesztesége adták ki a 3 éves futamidőre a 56.358 eFt hozamot.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke és a hozam kifizetését a Letétkezelő 2009. július 8-án kezdi meg.

**5.Likvid eszközök alakulása havi bontásban:**

Hónap	DKJ *	MÁK *	MNB *	Bank *	Összesen
Január	0	0	0	3.070	3.070
Február	0	0	0	3.070	3.070
Március	0	0	0	3.070	3.070
Április	0	0	0	1.532	1.532
Május	0	0	0	2.042	2.042
Június	0	0	0	1.998.762	1.998.762

eFt

## 6. Cash flow alakulása 2008-2009. években:

	adatok ezer Ft-ban	
	2008.	2009.
<b>Működési Cash-flow</b>		
Adózás előtti eredmény	238.160	91.485
Követelések változása	0	0
Értékpapírok állományváltozása	0	0
Aktív időbeli elhatárolások változása	-108.868	244.928
Származtatott ügyletek értékelési különbözetének változása	77.825	0
Kötelezettségek változása	0	0
Passzív időbeli elhatárolások változása	659	-2.735
<b>Működési Cash-flow</b>	<b>207.776</b>	<b>333.678</b>
<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás</b>		
Saját befektetési jegy kibocsátás bevétele	0	0
Saját befektetési jegy visszaváltása	0	0
Portfólió elemein elért árfolyamnyereség/veszteség	-77.825	0
Hosszú lejáratú kötelezettségek változása	0	0
<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás</b>	<b>-77.825</b>	<b>0</b>
<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>129.951</b>	<b>333.678</b>

## 7. Időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

eFt

	2008.	2009.
Lekötött betét járó kamata	244.928	0
<b>Összesen</b>	<b>244.928</b>	<b>0</b>

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

eFt

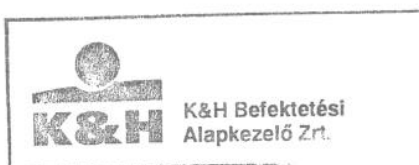
	2008.	2009.
IV. negyedévi alapkezelési díj	1.539	0
Lezáráskori időarányos alapkezelési díj	1.196	0
<b>Összesen</b>	<b>2.735</b>	<b>0</b>

## 8. Egyéb kiegészítések:

Tekintettel az alap működésének megszűnésére, a tevékenységet lezáró beszámolóhoz üzleti jelentés nem készül.

BUDAPEST, 2009. július 2.

*[Handwritten signatures]*



**K & H Alapokat Könyvelő  
Betéti Társaság**



## KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT

Alulírottak, a **K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.** (székhely: 1051 Budapest, Vigadó tér 1.; cégjegyzékszám: Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 01-10-043736, adószám: 11556495-4-44, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, mint olyan, befektetési alapokat létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a 24/2008 (VIII.15) PM rendelet (továbbiakban Rendelet) értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvánosan forgalomba hozott, zártvégű befektetési alapok tekintetében kibocsátónak minősül,

az alábbi

### nyilatkozatot

tesszük:

A Rendelet 1. melléklete II. fejezetének da) és db) pontjai alapján kijelentjük, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített pénzügyi kimutatások (tevékenységet lezáró beszámoló, mérleg, eredménykimutatás és kiegészítő melléklet) valós és megbízható képet adnak a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről.

Jelen nyilatkozatot a 2009. június 30. napján lejáró K&H Dollár Fix Plusz 1. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap megszűnési jelentéséhez adtam ki.

Budapest, 2009. július 2.



Zobor Zsuzsanna  
vezérigazgató

**K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.**



Ziaja György  
kockázatkezelő

