

# MEGSZŰNÉSI JELENTÉS

K&H Fix Plusz 16. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap

## 1) Az Alap megnevezése, típusa, futamideje

Az Alap neve: K&H Fix Plusz 16. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap  
Az Alap típusa: származtatott  
Az Alap futamideje: 2007. február 19. - 2009. március 19.

## 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.); Jákói Balázs

## 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.
bankbetétek	min. 0% max. 100%
kosárra szóló összetett opció	min. 0% max. 100%

Befektetési eszköz kategória	2009.03.19.
bankbetétek	min. 0% max. 100%
kosárra szóló összetett opció	min. 0% max. 100%

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

a tárgyidőszak elején: betét: 6112327; származtatott ügylet: 0; bankszámla: 5876; elhatárolt díj: -10058; a tárgyidőszak végén: bankszámla: 6170494 (adatok eFt (HUF)-ban)

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke (Ft (HUF)): 6 170 494 000  
az esetleges járulékos és egyéb bevételek (Ft (HUF)): 0  
a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen (Ft (HUF)): 0  
a befektetők között felosztható tőke (Ft (HUF)): 6 170 494 000  
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg (Ft (HUF)): 11 000,00  
a kifizetés kezdő napja: 2009.03.30.  
a kifizetés helye: az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzüintézet 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: 560 954  
2008. évben eladott befektetési jegyek száma: 0  
2008. évben visszaváltott befektetési jegyek száma: 0  
2009.03.19. napján a forgalomban lévő befektetési jegyek száma: 560 954  
a portfólió összesített nettó eszközértéke 2009.03.19. napján (Ft (HUF)): 6 170 494 000  
egy jegyre jutó nettó eszközérték 2009.03.19. napján (Ft (HUF)): 11 000,00

## 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.

Tárgyhó utolsó nettó eszközértékének napja	Nettó eszközérték (saját tőke, (Ft (HUF)))	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft (HUF))
2009. 01. 30.	6 141 744 575	10 948,749051
2009. 02. 27.	6 174 766 105	11 007,615785
2009. 03. 19.	6 170 494 000	11 000,00

Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett.

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

Az Alap meghirdetett benchmarkkal nem rendelkezett.

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

2004:	--	2007:	2,11%*
2005:	--	2008:	6,64%
2006:	--		

\*2007.02.19-2007.12.29 időszakra vonatkozó nem évesített adat

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

Az Alapkezelőnél a tárgyidőszakban 1 felügyelő bizottsági tag és 2 igazgatósági tag változás történt.

Az Alap a céljait úgy tudta megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika nem módosult, a befektetett eszközöket lejáratig megtartotta; 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	102 868 (eHUF-ban)
egyéb bevételek	0 (eHUF-ban)
az alapkezelőnek fizetett díjak	40 519 (eHUF-ban)
a letétkezelőnek fizetett díjak	0 (eHUF-ban)
egyéb díjak és adók	0 (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: 2009.03.19. 6 170 494 000 Ft (HUF)

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	nem volt	nem volt
2007	2007.12.29.	10211,229432
2008	2008.12.31.	10888,851906

c) származtatott ügyletekre vonatkozó adatok

Az Alap portfoliójában nemzetközi részvénykosárra vonatkozó opció szerepelt.

Budapest, 2009. március 24.

  
K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.





**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 Fix Plusz 16. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. március 19-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 6.170.494 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 62.349 E Ft nyereség –, és a 2009. január 1-je és 2009. március 19-e közötti időszakra 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap 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, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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



*Záradék (vélemény)*

A könyvvizsgálat során a K&H Fix Plusz 16. 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 Fix Plusz 16. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap 2009. március 19-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2009. március 23.

KPMG Hungária Kft.  
1139 Budapest, Váci út 99.  
Kamarai bejegyzés: 000202



Agócs Gábor  
Partner



Jákói Balázs  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 003478



**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.

### **Independent Auditor's Report**

To the 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 19 March 2009, which shows total assets of THUF 6,170,494 and retained profit for the period of THUF 62,349, and the income statement for the period between 1 January 2009 and 19 March 2009, 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 Fund.

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 19 March 2009, and of its financial performance and of the result of its operations for the period then ended. The business report is consistent with the disclosures in the annual report.

Budapest, 23 March 2009

KPMG Hungária Kft.

Chamber registration number: 000202

*Gábor Agócs*  
Gábor Agócs  
*Partner*

*Balázs Jákói*  
Balázs Jákói  
*Registered Auditor*  
Identification number: 003478



**K&H Fix Plusz 16. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap**

**2009. évi**

## **Tevékenységet lezáró beszámoló**

Beszámolási időszak: 2009.01.01 - 2009.03.19.

**BUDAPEST, 2009. március 23.**



*K & H Alapokat Könyvelő  
Betéti Társaság*

## K&amp;H Fix Plusz 16. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2008.	2009.
	01.01-12.31.	01.01-03.19.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	439.382	102.868
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	29.477	40.519
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>409.905</b>	<b>62.349</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>5.305.467</b>	<b>6.170.494</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	5.305.467	6.170.494
1. Pénzeszközök	5.305.467	6.170.494
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>812.736</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	812.736	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>22.480</b>	<b>0</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>6.140.683</b>	<b>6.170.494</b>

## MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

<b>E. Saját tőke</b>	<b>6.130.625</b>	<b>6.170.494</b>
I. Induló tőke	5.609.540	5.609.540
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	5.609.540	5.609.540
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	521.085	560.954
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-25.933	-25.933
2. Értékelési különbözet tartaléka	22.480	0
3. Előző évek(ek) eredménye	114.633	524.538
4. Üzleti év eredménye	409.905	62.349
<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>10.058</b>	<b>0</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN:</b>	<b>6.140.683</b>	<b>6.170.494</b>

BUDAPEST, 2009. március 23.

*Zoltán Zoltán*



K&H Alapokat Könyvelő  
Betéti Társaság



## K&amp;H Fix Plus 16. Derivative Closed-end Securities Investment Fund

INCOME STATEMENT (th.HUF)	2008.	2009.
	01.01-31.12.	01.01-19.03.
I. Financial income	439.382	102.868
II. Financial expenses	0	0
III. Other income	0	0
IV. Administrative/operating expenses	29.477	40.519
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>409.905</b>	<b>62.349</b>

## BALANCE Sheet: ASSETS (th.HUF)

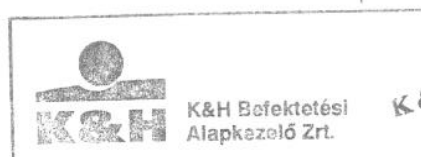
<b>A. Long term financial assets</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Securities	0	0
1. Securities at cost	0	0
2. Revaluation of securities	0	0
2.1. Revaluation difference from interest	0	0
2.2. Other ( market, fx ) revaluation difference	0	0
II. Long term bank deposits	0	0
<b>B. Current assets</b>	<b>5.305.467</b>	<b>6.170.494</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	5.305.467	6.170.494
1. Cash at cost	5.305.467	6.170.494
2. Revaluation of cash	0	0
<b>C. Accrued income and deferred expenses</b>	<b>812.736</b>	<b>0</b>
1. Accrued income and deferred expenses	812.736	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
<b>D. Evaluation difference of derivatives</b>	<b>22.480</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ASSETS:</b>	<b>6.140.683</b>	<b>6.170.494</b>

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

<b>E. Equity</b>	<b>6.130.625</b>	<b>6.170.494</b>
I. Start up capital	5.609.540	5.609.540
1. Face value of subscribed investment units	5.609.540	5.609.540
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	521.085	560.954
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	-25.933	-25.933
2. Revaluation reserve	22.480	0
3. Retained earnings	114.633	524.538
4. Net income of current year	409.905	62.349
<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>10.058</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL EQUITY and LIABILITIES:</b>	<b>6.140.683</b>	<b>6.170.494</b>

BUDAPEST, 23th March, 2009.

*AL Duzar Zik*



*K & H Alapokat Konyvelo  
Beteti Tarsasag*

## K&amp;H Fix Plusz 16. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap

## Az üzleti évben elszámolt költségek

(eFt)	2008. 01.01-12.31.	2009. 01.01-03.19.
Alapkezelői díj	29.477	40.519
Letétkezelői díj	0	0
Forgalmazási költség	0	0
PSZÁF díj	0	0
Audit	0	0
Közzététel, reklám	0	0
Bankköltség	0	0
<b>Költségek összesen:</b>	<b>29.477</b>	<b>40.519</b>

Az alapkezelési díj magában foglalja az Alapkezelő által megfizetett letétkezelői, forgalmazási, felügyeleti, könyvvizsgálói és egyéb költségeket. Ebből a tárgyévi könyvvizsgálati költség 701 eFt volt.

## 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: 1112-119  
 Alapkezelő neve: K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Forint

Nettó EszközÉrték számítás típusa:	2008.	2009.
Tárgynap (T):	2007.12.31	2008.12.31
Saját tőke:	6.130.624.872	6.170.494.000
Egy jegyre jutó NEÉ:	10.928,93	11.000,00
Darabszám:	560.954	560.954

## 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 Fix Plusz 16. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap

2009.

		eFt	
II. ESZKÖZÖK		Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		6.170.494	100,00
. K&H Bankszámla		6.170.494	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>6.170.494</b>	<b>100,00</b>

## Értékpapírok és azok értékkülönbségeinek részletezése

ezer Ft

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

BUDAPEST, 2009. március 23.

*Dr. Zoltán Zoltán*



K&H Alapokat Könyvelő  
Betéti Társaság

## Kiegészítő melléklet

### 1. Az alap bemutatása:

A K&H Fix Plusz 16. Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alapot 2007.02.16 -án vette nyilvántartásba a PSZÁF 1112-119 lajstromozási számon, 560.954 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, Körmendi u. 23/A.

Az Alap tőke- és hozamvédett 2 éves futamidejű zártvégű befektetési alap. A befektető a tőkén felül lejáratkor a nemzetközi részvénykosárban szereplő részvények teljesítményének 70%-ára, de legalább a befektetési jegyek névértékére vetített 10 % (éves 4,69%) minimális fix hozamra és legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 50 %-ára (éves 21.53%) számíthat forintban. Törvényi változás miatt (Tpt 241. §) a 2005-ben indult alapok esetén már nem szükséges a hozamígéretet 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:  
Jákói Balázs, igazolvány száma: 003478

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 képező értékpapírokat a 2009. március 19-i piaci árfolyamokon értékeltük. A mérlegkészítés időpontja 2009. március 20-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" mérleg soron 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 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 zárulása miatt az eredménykimutatás két oszlopa különböző időtartamot mutat be.

Az induló tőkében szereplő 560.954 db 10.000 Ft névértékű jegy 2007.01.08 - 02.09 között került kibocsájtásra.

**4. Értékelés:**

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje az év végén: 5.609.540 eFt volt.

Az alap 2009.03.19-i halmozott tőkeváltozása ( tőkenövekménye ) : 560.954 eFt.

Az alapkezelő által a 2009.03.19-i bázisnappal 2009.03.20-án számított Nettó Eszközérték Jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló között nincs eltérés.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	6.170.494	6.170.494
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>6.170.494</b>	<b>6.170.494</b>
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>6.170.494</b>	<b>6.170.494</b>

Forgalomban lévő jegyek (db) (T-1)	560.954
Egy jegyre jutó NEÉ ( Ft ) (T)	11.000,00

Forgalomban lévő jegyek (db) (T)	560.954	560.954
Nettó eszközérték / Saját tőke (T)	6.170.494	6.170.494

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2007. február 19-e és 2009. március 19-e közötti periódus volt. Az alap a működését a tervezettnél megfelelően zárta.

A 2009. március 5-én lejárt opció nem került lehívásra, ezért ebből az Alapnak bevétele nem volt. A lekötött betét után a futamidő végén jóváírt kamatból a tárgyévre jutó 102.868 eFt adta a pénzügyi bevételeket. Ebből levonásra került 40.519 eFt alapkezelési díj.

Az így megmaradó 62.349 eFt nyereség, a korábbi évek 524.538 eFt nyeresége és 25.933 eFt negatív forgalmazási értékkülönbözete adták ki a 2 éves futamidőre a 560.954 eFt hozamot.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke és a hozam kifizetését a Letétkezelő 2009. március 30-án kezdi meg.

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

	eFt				
Hónap	DKJ *	MÁK *	MNB *	Bank *	Összesen
Január	0	0	0	5.876	5.876
Február	0	0	0	6.180.838	6.180.838
Március **	0	0	0	6.170.494	6.170.494

\* Az értékpapírok és pénzeszközök beszerzési értéken

\*\* A 2009.március 19-i zárónapon

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

	adatok ezer Ft-ban	
	2008.	2009.
<b>Működési Cash-flow</b>		
Adózás előtti eredmény	409.905	62.349
Követelések változása	0	0
Értékpapírok állományváltozása	0	0
Aktív időbeli elhatárolások vizsgálata	-439.382	812.736
Származtatott ügyletek értékelési különbözetének változása	15.104	22.480
Kötelezettségek változása	0	0
Passzív időbeli elhatárolások változása	1.654	-10.058
<b>Működési Cash-flow</b>	<b>-12.719</b>	<b>887.507</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	-15.104	-22.480
Hosszú lejáratú kötelezettségek változása	0	0
<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás</b>	<b>-15.104</b>	<b>-22.480</b>
<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>-27.823</b>	<b>865.027</b>

## 7. Időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

eFt

	2008.	2009.
Lekötött betét járó kamata	812.736	0
<b>Összesen</b>	<b>812.736</b>	<b>0</b>

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

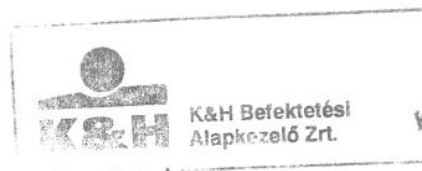
eFt

	2008.	2009.
IV. negyedévi alapkezelési díj	6.994	0
Lezáráskori időarányos alapkezelési díj	3.064	0
<b>Összesen</b>	<b>10.058</b>	<b>0</b>

## 8. Egyéb kiegészítések:

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

BUDAPEST, 2009. március 23.

K & H Alapokat Könyvelő  
Betéti Társaság

