

K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint 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.

Tárgyidőszak:	2016.01.01.- 2016.10.28.
Működési formája, fajtája:	nyilvános, zártvégű
Futamidő:	határozott: 2014.02.18 - 2016. október 28.
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv* alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap

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.); Éll Ágnes

I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya a számviteli kimutatásokkal egyezően:

* 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

K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint befektetési alap					
	2015.12.31		2016.10.28		változás a megoszlásban (százalékpont)
	eFt	%	eFt	%	
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek	112 246	9,17%	1 233 279	100,00%	+90,83%
EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat), továbbá az ilyen értékpapírokra vonatkozó visszavásárlási megállapodások (repo ügyleteket)	793 349	64,79%	0	0,00%	-64,79%
Átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök, melynek kibocsátója vagy garanciavállalója EGT-állam, annak helyi hatósága, OECD ország	231 768	18,93%	0	0,00%	-18,93%
Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek, továbbá olyan kötvények, amelyek kibocsátója egy tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet	107 342	8,77%	0	0,00%	-8,77%
Magyarországon székhellyel rendelkező vállalatok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	0	0,00%	0	0,00%	-
határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek	-20 293	-1,66%	0	0,00%	+1,66%
egyéb eszköz	0	0,00%	0	0,00%	-
összes eszköz	1 224 412	100,00%	1 233 279	100,00%	
kötelezettségek	3 156		0		
nettó eszközérték	1 221 256		1 233 279		

Az adatok eFt-ra kerekítettek!

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

122 022 db

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték a tárgyidőszak 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.

10 107,018587 Ft/db.; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2016.10.28.

IV. A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök összes eszközön belüli aránya a számviteli kimutatásokkal egyezően, megkülönböztetve az alábbiakat

K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint befektetési alap					
	2015.12.31		2016.10.28		változás a megoszlásban (százalékpont)
	eFt	%	eFt	%	
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%		0,00%	-
egyéb átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 132 459	92,49%	0	0,00%	-92,49%
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek	112 246	9,17%	1 233 279	100,00%	+90,83%
határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek	-20 293	-1,66%	0	0,00%	+1,66%
egyéb eszköz	0	0,00%	0	0,00%	-
összes eszköz	1 224 412	100,00%	1 233 279	100,00%	

Az adatok eFt-ra kerekítettek!

Az Alap futamideje 2016.10.28.-én lejárt, ennek megfelelően az Alap portfóliójában lévő eszközök értékesítésre kerültek. A tárgyidőszak végén a portfólióban kizárólag folyószámlapénz szerepelt.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban a számviteli kimutatásokkal egyezően

K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint befektetési alap				
	2015.12.31		2016.10.28	
	eFt		eFt	változás eFt
befektetésekből származó jövedelem				
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>		77 625	92 055	+14 430
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>		67 367	34 601	-32 766
egyéb bevétel		0	0	-
kezelési költségek		4 934	4 083	-851
a letétkezelő díjai		493	408	-85
egyéb díjak és adók		8 636	7 441	-1 195
nettó jövedelem		-18 165	45 012	+63 177
felosztott és újra befektetett jövedelem		13 443	0	-13 443
a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése		32 989	0	-32 989
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 hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint befektetési alap				
	2015.12.31		2016.10.28	
	eFt		eFt	változás eFt
E. Saját tőke		1 221 256	1 233 279	+12 023
I. Induló tőke		1 220 220	1 220 220	-
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke		1 220 220	1 220 220	-
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke		0	0	-
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		1 036	13 059	+12 023
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete		-3 550	-3 550	-
2. Értékelési különbség tartaléka		32 989	0	-32 989
3. Előző évek eredménye		-10 238	-28 403	-18 165
4. Üzleti év eredménye		-18 165	45 012	+63 177

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
2014	1 229 424 629	10 075,434176	2014.12.31.
2015	1 230 563 886	10 084,770664	2015.12.31.
2016	1 233 278 622	10 107,018587	2016.10.28.

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban, kategóriánkénti bontásban, feltüntetve az ezekből eredő kötelezettségvállalás összegét, a számviteli kimutatásokkal egyezően

A tárgyidőszakban lezárt FX forward ügyletek eredményre gyakorolt hatása (eFt-ban):

Származékos ügylet megnevezése:	ügylet típusa:	mennyiség:	Eredményhatás eFt
EURHUF160121 -eladás	FX forward	2 435 000	-8 345
GBPHUF160121 -eladás	FX forward	910 000	9 031
EURHUF160421 -vétel	FX forward	1 993 000	11 260
EURHUF160721 -vétel	FX forward	1 993 000	-6 298
EURHUF161021 -eladás	FX forward	1 993 000	17 439
			23 087

A fenti ügyletek elszámolását az II.Pénzügyi műveletek bevételei és a III.Pénzügyi műveletek ráfordításai mérlegsor tartalmazza.

VIII. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alapkezelő tevékenységében a tárgyidőszakban nem történt változás, Igazgatóságában egy, Felügyelő Bizottságának összetételében két változás történt a tárgyidőszakban.

Az Alap futamideje 2016.10.28.-én lejárt, ennek megfelelően az Alap portfóliójában lévő eszközök értékesítésre kerültek. A tárgyidőszak végén a portfólióban kizárólag folyószámlapénz szerepelt.

Az Alap befektetési politikáját részletesen az Alap Kezelési szabályzatának III. fejezete tartalmazta.

IX. Javadalmazásra vonatkozó információk

Az Alapkezelő alkalmazottai részére 2015-ben kifizetett bruttó javadalmazás teljes összege, rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, valamint a kedvezményezettek száma:

rögzített jövedelem összesen	267 327 168 Ft
változó jövedelem összesen	41 614 501 Ft
kedvezményezettek száma	33 fő

Az Alapkezelő nem fizet nyereségrészesedést az alkalmazottai számára. Az Alap az Alapkezelő alkalmazottaink közvetlenül semmilyen formában nem fizet sem rögzített, sem változó javadalmazást, sem nyereségrészesedést, valamint a befektetési jégeit semmilyen formában nem adja át.

Az Alapkezelő ügyvezetői és azon munkavállalói részére 2015-ben kifizetett javadalmazás teljes összege, akik az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak:

ügyvezetők	80 008 000 Ft
az Alap kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorló munkavállalók (ideértve az ügyvezetőket is)	194 080 599 Ft

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 szántuk, aki számára vonzó a magasabb hozam, ezért rövid- és középtávon is elfogadja a hozamingadozásokat.

Az Alap befektetési jegyei zártvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, így azok az Alap futamideje alatt nem voltak visszaválthatóak, a befektetőkkel visszaváltási megbízást az Alapkezelő nem kötött. Az Alapkezelő jogosult volt ugyanakkor a befektetőknek az Alap futamideje alatt is eseti jelleggel visszaváltási lehetőséget biztosítani.

A zártvégű befektetési alapok esetében, – tehát jelen Alap esetében is – az Alap eszközeinek lejáratát és elszámolását meg kellett, hogy előzze az Alap lejáratának és ügyfelek felé történő kifizetésének időpontját.

XI. Tőkeáttételre vonatkozó információk

Az Alap működése során nem alkalmazott tőkeáttételt.

XII. A portfolióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban (eFt)

Az adatok 2016. október 28.-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően:

II. ESZKÖZÖK	2015.		2016.	
	Összeg	Összeg	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	112 246	1 233 279	100,00	
. K&H Bankszámla -HUF	76 136	1 233 279	100,00	
. K&H Bankszámla -EUR	34 591	0	0,00	
. K&H Bankszámla -GBP	1 519	0	0,00	
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	0	0	0,00	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0	0,00	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0	0,00	
II/4. Értékpapírok (összes):	1 132 459	0	0,00	
II/4.1. Állampapírok (összes):	793 349	0	0,00	
PÉMÁK 2016/Y	EUR	405 131	0	0,00
REPHUN 5 03/30/16	EUR	388 218	0	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0	0,00	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0	0,00	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	0,00	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0	0,00	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	231 768	0	0,00	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	231 768	0	0,00	
MFB 05/16	EUR	231 768	0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0	0,00	
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	0,00	
II/4.3. Részvények (összes):	0	0	0,00	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	0,00	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0	0,00	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	0,00	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	107 342	0	0,00	
OTP 5.27 07/16	EUR	107 342	0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	0,00	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	0,00	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0	0,00	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	0,00	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	0,00	
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0	0,00	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0	0,00	
. Aktív elhatárolás - járó kamat	0	0	0,00	
. Aktív elhatárolás - határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0	0	0,00	
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-20 293	0	0,00	
. Határidős deviza ügyletek értékelési különbözete	-20 293	0	0,00	
Eszközök összesen:	1 224 412	1 233 279	100,00	

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	1 233 278 622
az esetleges járulékos és egyéb bevételek	0
kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	0
a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen	0
a befektetők között felosztható tőke	1 233 278 622
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	10 107,018587
a kifizetés kezdő napja:	2016.11.10
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzügyintézet vagy befektetési szolgáltató

XIV. Hozamfizetés

Az Alap a futamideje során az alábbi kifizetéseket teljesítette:

- Az Alap az első lehetséges hozamfizetési napon, azaz 2014. november 03. napján **2,50%** hozamot fizet a befektetési jegyek névértékére vetítve.
- Az Alap a második lehetséges hozamfizetési napon, azaz 2015. november 02. napján **1,50%** hozamot fizet a befektetési jegyek névértékére vetítve.

XV. Mérleg (adatok eFt-ban)

MÉRLEG: ESZKÖZÖK	2015	2016
	01.01.-12.31.	01.01.-10.28.
A. Befektetett eszközök	0	0
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. Forgóeszközök	1 244 705	1 233 279
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	1 132 459	0
1. Értékpapírok	1 079 177	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	53 282	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	24 770	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	28 512	0
III. Pénzeszközök	112 246	1 233 279
1. Pénzeszközök	112 246	1 233 279
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-20 293	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	1 224 412	1 233 279

MÉRLEG: FORRÁSOK	2015	2016
	01.01.-12.31.	01.01-10.28.
E. Saját tőke	1 221 256	1 233 279
I. Induló tőke	1 220 220	1 220 220
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 220 220	1 220 220
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 036	13 059
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	-3 550	-3 550
2. Értékelési különbözet tartaléka	32 989	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-10 238	-28 403
4. Üzleti év eredménye	-18 165	45 012
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	3 156	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	1 224 412	1 233 279

XVI. Eredménykimutatás (adatok eFt-ban)

EREDMÉNYKIMUTATÁS	2015	2016
	01.01.-12.31.	01.01-10.28.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	77 625	92 055
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	67 367	34 601
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	14 363	11 932
V. Egyéb ráfordítások	617	510
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	13 443	0
IX. Tárgyévi eredmény	-18 165	45 012

Budapest, 2016. november 09.

Ziaja György Horváth Barnabás
K&H Alapkezelő Zrt.

* * *

Jelen dokumentum sajátkezü, kézírásos aláírásképet nem tartalmaz. Jelen dokumentumot az aláíróként feltüntetett személyek elektronikus aláírásukkal látták el, mellyel sajátkezü, kézírásos aláírás nélkül is cégszerűen és eredetiben aláírt, hiteles dokumentumnak tekinthető.



KPMG Hungária Kft.
Váci út 31.
H-1134 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint befektetési alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2016. január 1-jétől 2016. október 28-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. október 28-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.233.279 E Ft, a tárgyévi eredmény 45.012 E Ft nyereség – , és a 2016. január 1-jétől 2016. október 28-ig terjedő időszakra vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A K&H Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves beszámolóknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves beszámolóknak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

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

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint befektetési alap 2016. október 28-án fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2016. január 1-jétől 2016. október 28-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.





Figyelemfelhívás

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 4. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap a tervezettnek megfelelően 2016. október 28-án lezárta a működését.

Budapest, 2016. november 8.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Partner

Éll Ágnes
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005512



K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint befektetési alap

2016.évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2016.01.01 - 2016.10.28.

Budapest, 2016. november 08.

.....
Majoros György s.k.

.....
Ziája György s.k.
K&H Alapkezelő Zrt.

K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint befektetési alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2015.	2016.
	01.01-12.31.	01.01-10.28.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	77.625	92.055
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	67.367	34.601
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	14.363	11.932
V. Egyéb ráfordítások	617	510
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	13.443	0
IX. Tárgyévi eredmény	-18.165	45.012

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

A. Befektetett eszközök	0	0
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. Forgóeszközök	1.244.705	1.233.279
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	1.132.459	0
1. Értékpapírok	1.079.177	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	53.282	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	24.770	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	28.512	0
III. Pénzeszközök	112.246	1.233.279
1. Pénzeszközök	112.246	1.233.279
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-20.293	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	1.224.412	1.233.279

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke	1.221.256	1.233.279
I. Induló tőke	1.220.220	1.220.220
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1.220.220	1.220.220
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1.036	13.059
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-3.550	-3.550
2. Értékelési különbözet tartaléka	32.989	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-10.238	-28.403
4. Üzleti év eredménye	-18.165	45.012
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	0	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzügyi eszközök kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	3.156	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	1.224.412	1.233.279

Budapest, 2016. november 08.

.....
Majoros György s.k......
Ziaja György s.k.
K&H Alapkezelő Zrt.

K&H hazai deviza kötvény zártvégű forint befektetési alap

INCOME STATEMENT (THUF)	2015.	2016.
	01.01-12.31.	01.01-10.28.
I. Financial income	77.625	92.055
II. Financial expenses	67.367	34.601
III. Other income	0	0
IV. Administrative/operating expenses	14.363	11.932
V. Other expenses	617	510
VI. Extraordinary income	0	0
VII. Extraordinary expenses	0	0
VIII. Dividend payables	13.443	0
IX. Net income	-18.165	45.012

BALANCE Sheet: ASSETS (THUF)

A. Long term financial assets	0	0
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. Current assets	1.244.705	1.233.279
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	1.132.459	0
1. Securities at cost	1.079.177	0
2. Revaluation of securities	53.282	0
2.1. Revaluation difference from interest	24.770	0
2.2. Other (market, fx) revaluation difference	28.512	0
III. Cash	112.246	1.233.279
1. Cash at cost	112.246	1.233.279
2. Revaluation of cash	0	0
C. Accrued income and deferred expenses	0	0
1. Accrued income and deferred expenses	0	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
D. Evaluation difference of derivatives	-20.293	0
TOTAL ASSETS:	1.224.412	1.233.279

BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (THUF)

E. Equity	1.221.256	1.233.279
I. Start up capital	1.220.220	1.220.220
1. Face value of subscribed investment units	1.220.220	1.220.220
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	1.036	13.059
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	-3.550	-3.550
2. Revaluation reserve	32.989	0
3. Retained earnings	-10.238	-28.403
4. Net income of current year	-18.165	45.012
F. Provisions	0	0
G. Liabilities	0	0
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	0	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
H. Accrued expenses, deferred revenues	3.156	0
TOTAL EQUITY and LIABILITIES:	1.224.412	1.233.279

Budapest, 8th November, 2016

.....
Majoros György s.k......
Ziaja György s.k.
K&H Alapkezelő Zrt.

K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint befektetési alap

Az üzleti évben elszámolt költségek

(eFt)	2015. 01.01-12.31.	2016. 01.01-10.28.
Alapkezelői díj	4.934	4.083
Letétkezelői díj	493	408
Forgalmazási díj	7.579	6.109
Felügyeleti díj	309	256
Könyvvizsgálati díj	965	995
Könyvelési díj	83	70
Bankköltség	0	11
Költségek összesen:	14.363	11.932

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: 1112-324
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Forint

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2015.	2016.
Tárgynap (T):	2015.12.31	2016.10.28
Saját tőke:	1.221.256.287	1.233.278.622
Egy jegyre jutó NEÉ:	10.008,49	10.107,02
Darabszám:	122.022	122.022

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

	2015.		2016.	
	Összeg	%	Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	3.156	100,00	0	0,00
Alapkezelői díj miatt	1.311	41,54	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	131	4,15	0	0,00
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	844	26,74	0	0,00
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	706	22,37	0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	164	5,20	0	0,00
I/3. Céltartalékok:	0	0,00	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás :	0	0,00	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	3.156	100,00	0	0,00

* A fordulónapig figyelembevett időarányos összege.

K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint befektetési alap

eFt

			2015.		2016.	
			Összeg	%	Összeg	%
II. ESZKÖZÖK						
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	Névérték		112.246	9,17	1.233.279	100,00
. K&H Bankszámla -HUF			76.136	6,22	1.233.279	100,00
. K&H Bankszámla -EUR			34.591	2,83	0	0,00
. K&H Bankszámla -GBP			1.519	0,12	0	0,00
II/2. Egyéb követelés (összes):			0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):			0	0,00	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):			0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			0	0,00	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem Névérték		1.132.459	92,50	0	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes):			793.349	64,80	0	0,00
PÉMAK 2016/Y	EUR	0	405.131	33,09	0	0,00
REPHUN 5 03/30/16	EUR	0	388.218	31,71	0	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes):			0	0,00	0	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			0	0,00	0	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):			0	0,00	0	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			0	0,00	0	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			231.768	18,93	0	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			231.768	18,93	0	0,00
MFB 05/16	EUR	0	231.768	18,93	0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):			0	0,00	0	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00	0	0,00
II/4.3. Részvények (összes):			0	0,00	0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00	0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			0	0,00	0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00	0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			107.342	8,77	0	0,00
OTP 5.27 07/16	EUR	0	107.342	8,77	0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00	0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00	0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			0	0,00	0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	db		0	0,00	0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00	0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):			0	0,00	0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	0,00	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat			0	0,00	0	0,00
. Aktív elhatárolás - határidős ügyletek árfolyamnyeresége			0	0,00	0	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			-20.293	-1,67	0	0,00
. Határidős deviza ügyletek értékelési különbözete			-20.293	-1,67	0	0,00
Eszközök összesen:			1.224.412	100,00	1.233.279	100,00

Megjegyzés: Az eltérés oka és magyarázata a 7. oldal 4. pontjában részletesebben.

Az értékpapírok kibocsátója a Magyar Állam nevében eljáró ÁKK Zrt, az OTP Nyrt. és a MFB Zrt.

Az Alap valamennyi értékpapírját azok lejáratáig megtartotta.

Budapest, 2016. november 08.

.....
Majoros György s.k.

.....
Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint befektetési alapot a Felügyelet 2014.02.18 napjával, 1112-324 lajstromszámon 122.022 db számmal vette nyilvántartásba.

A befektetési alap alapkezelője a K&H Alapkezelő Zrt., Letétkezelője és Vezető Forgalmazója a K&H Bank Zrt. Az Alapkezelő felelős vezetői, akik a beszámolót kézjegyükkel ellátják:

Majoros György	termékfejlesztési igazgató	1125, Budapest Sárospatak út.42.
Ziaja György	igazgató	2141 Csömör, Körmendi u.23/A

Az Alapkezelő célja volt, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásait túlnyomórészt magyarországi kibocsátású, euróban denominált vállalati kötvények és állampapírok vásárlására fordítsa. Az Alapban Magyarország, hazai vállalatok és hitelintézetek, illetve ahhoz kapcsolódó kibocsátók euróban denominált kötvényei, jelzáloglevelei szerepelnek majd. Az Alapkezelőnek lehetősége volt a devizakitettséget változtatására deviza határidős ügyletek segítségével amennyiben úgy ítéli meg, hogy a piaci körülmények ehhez kedvező lehetőséget biztosítanak. Az Alapkezelő alapesetben az Alapba vásárolt kötvényeket lejáratig (visszahívásig, átváltoztatásig) meg kívánta tartani (buy and hold stratégiát folytat), de ettől a stratégiától a piaci körülmények változása esetén eltérhet. Egyes kötvények átváltoztatható tulajdonsága miatt előfordulhat, hogy az Alapban átmenetileg részvények is szerepelnek. Az Alapkezelő egy magas hitelkockázatú, magyarországi kibocsátók eurókötvényeit tartalmazó befektetési lehetőséget kínált az Alap révén a befektetőknek.

Az Alapnak a futamideje során lehetősége volt tőkenövekménye terhére hozamot fizetni a Tájékoztató 5.1.2. pontban megjelölt Lehetséges hozamfizetési napokon. A lehetséges hozamfizetések forrása a portfólióban szereplő értékpapírok futamidő alatti hozamfizetése illetve a portfólió egészének árfolyamnövekménye. A hozamfizetés tényéről és annak mértékéről az Alapkezelő dönt annak mérlegelése után, hogy lát-e az Alap befektetési politikájának megfelelő vonzó újrabefektetési lehetőséget, illetve úgy ítéli-e meg, hogy érdemes az elért árfolyamnyereséget realizálnia. Az Alapkezelő ezen döntéséről és az esetleges hozamfizetés mértékéről rendkívüli közleményben tájékoztatta a Befektetőket. A fentiek alapján 2015. november 02-án 1,50% hozam kifizetésére került sor.

Az Alap számára a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló: KPMG Hungária Kft. Székhelye: 1134 Budapest, Váci út 31. Kamarai bejegyzés: 000202. A kijelölt könyvvizsgáló: Éll Ágnes, kamarai tagság száma: 005512.

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, Szent István körút 1.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785)

Az Alapkezelő a következő hirdetményi, közzétételi helyeket használja: az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó honlapja (www.khalapok.hu, www.kh.hu), valamint a www.kozzetetelek.hu.

Az Alapkezelő minden rendszeres és rendkívüli eseményről tájékoztatja a Befektetőket a fenti közzétételi helyeken történő közzététellel. Az alap nettó eszközértékei, tájékoztatója, kezelési szabályzata, rövidített tájékoztatója, éves és féléves jelentései, havi portfóliójelentései, az alappal kapcsolatos hirdetmények letölthetők a közzétételi helyekről.

2. Számviteli politika főbb jellemzői:

Az Alap könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló 2000.évi C. törvényben, valamint a 215/2000.(XII.11.) számú Kormányrendeletben foglaltak szerint vezeti. Az éves beszámoló a fenti rendelet alapján kerül összeállításra. A Cash-Flow számítás a 215/2000. (XII.11.) Korm.rendelet 4.sz.melléklete szerint történik.

Az 'A.Befektetett eszközök' összesítő mérleg sor alábontása kiegészítésre került egy új mérleg sorral 'II.Hosszúlejáratú bankbetétek' megnevezéssel.

A mérlegkészítés időpontja : 2016.november 02.

Az "Aktív időbeli elhatárolások" mérleg soron a lekötött bankbetétek időarányos, járó de pénzügyileg még nem esedékes kamata szerepel.

Az alap a devizakészleteket és a külföldi pénzügyi értékekben kifejezett követeléseket és kötelezettségeket a Magyar Nemzeti Bank által közzétett kötésnapon érvényes hivatalos devizaárfolyamon számított forint értéken veszi fel a könyveibe. (a forintért vásárolt devizát az érte fizetett forintösszegben). A fenti devizaeszközök és devizakötelezettségek fordulónapi értékelésekor a könyv szerinti értékhez viszonyított árfolyam-különbözetek összegének elszámolása a pénzügyi műveletek bevételei ill. ráfordításai között történik.

Az alap devizás eszközei és forrásai a fordulónapi MNB árfolyamra kerülnek átértékelésre.

Amennyiben mérlegkészítésig megtörténik a hozamfizetés, akkor passzív időbeli elhatárolásként, illetve fizetendő hozamként kerül a beszámolóba.

A hibák mértéke a számviteli törvényben meghatározott 2%-os határértékeken kerültek rögzítésre.(SzT. 3§ 3.bek)

A számviteli politika tárgyévi változását a SzT módosításainak átvezetése okozta. Ez alapján SzT 88.§(4a) szerinti kivételes nagyságú vagy előfordulású tételek elszámolására nem került sor.

3.Összehasonlítás:

A beszámolóban nincsenek az előző évvel össze nem hasonlítható adatok, azon túl, hogy eltérő hosszúságú időszakokat mutatnak be.

4. Értékelés:

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon: 1.220.220 eFt

Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye) : 13.059 eFt.

Az alap letétkezelője által a 2016.10.28-i bázisnappal 2016.11.02.-án számított nettó eszközértékről készült jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló közötti nincs eltérés.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	1.233.279	1.233.279
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	1.233.279	1.233.279
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	1.233.279	1.233.279
Forgalomban lévő jegyek (db)	122.022	
Egy jegyre jutó NEÉ (eFt)	10.107,02	
Forgalomban lévő jegyek (db)	122.022	122.022
Nettó eszközérték / Saját tőke	1.233.279	1.233.279

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2014.02.18-a és 2016.10.28-a közötti periódus volt. Az alap a működését a tervezettnek megfelelően zárta.

Pénzügyi műveletek bevételei:

	eFt
	2016.
Értékpapírok kapott kamatai	44.728
Értékpapírok lejáratának árfolyamnyeresége	4.109
Devizaműveletek árfolyamnyeresége	12.985
Határidős ügyletek árfolyam nyeresége	30.233
Összesen :	92.055

Pénzügyi műveletek ráfordításai:

	eFt
	2016.
Értékpapírok lejáratának árfolyamvesztesége	21.505
Devizaműveletek árfolyamvesztesége	5.950
Határidős ügyletek árfolyam vesztesége	7.146
Összesen :	34.601

A fentiek elszámolásból levonásra kerültek a 4. oldalon található táblázatban részletezett 11.932 eFt működési költségek valamint az Egyéb ráfordítások között elszámolt Befektetési alapokat terhelő 510 eFt adó.

Az így megmaradó 45.012 eFt nyereség és a korábbi évek 28.403 eFt vesztesége valamint a befektetési jegyek névérték alatti kibocsátásának 3.550 eFt összege adták ki a futamidőre a 13.059 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek névértékére vetítve 1,07% hozamot jelent.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke és a hozam kifizetését a Letétkezelő 2016. november 11-én kezdi meg.

5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

Hónap	Forint				
	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	110.089.235	110.089.235
Február	0	0	0	110.089.186	110.089.186
Március	0	0	0	472.388.403	472.388.403
Április	0	0	0	499.014.393	499.014.393
Május	0	0	0	729.109.102	729.109.102
Június	0	0	0	729.299.108	729.299.108
Július	0	0	0	720.804.639	720.804.639
Augusztus	0	0	0	720.236.239	720.236.239
Szeptember	0	0	0	826.428.028	826.428.028
Október *	0	0	0	1.233.278.622	1.233.278.622

* 2016. október 28-i megszűnési napon a devizabank beszerzési értéken szerepel.

6. Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának változása (tárgyévben havi bontásban), valamint az éves hozamok bemutatása:

Év	Hónap	Nyitó mennyiség	Kibocsátás	Visszaváltás	Záró mennyiség	Éves hozam*
		db	db	db	db	
2014.		0	122.022	0	122.022	0,01%
2015.		122.022	0	0	122.022	0,28%
2016		122.022	0	0	122.022	0,98%
Mindösszesen az Alap indulásától:			122.022	0		

* A hozam az éves beszámoló adatai alapján került meghatározásra

A befektetési jegyek névértéke 1 Db = 10.000 Ft.

7. Az Alap származtatott ügyleteinek bemutatása:

a tárgyidőszakban lezárt FX forward ügyletek eredményre gyakorolt hatása (eFt-ban):

Származékos ügylet megnevezése:	ügylet típusa:	mennyiség:	eFt
EURHUF160121 -eladás	FX forward	2.435.000	-8.345
GBPHUF160121 -eladás	FX forward	910.000	9.031
EURHUF160421 -vétél	FX forward	1.993.000	11.260
EURHUF160721 -vétél	FX forward	1.993.000	-6.298
EURHUF161021 -eladás	FX forward	1.993.000	17.439
			23.087 eFt nyereség

A fenti ügyletek elszámolását az II. Pénzügyi műveletek bevételei és a III. Pénzügyi műveletek ráfordításai mérlegsor tartalmazza.

8. Cash flow alakulása 2015-2016. évben

	2015. eFt	2016. eFt
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-62.167	14.525
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül)±	-51.677	284
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	32.989	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye ±	-5.532	17.397
9.2 Értékpapírok értékelési különbözete ±	-53.282	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	103	0
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-5.061	-3.156
14. Származtatott ügyletek értékelési különbözete±	20.293	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	91.873	1.106.508
17. Értékpapírok beszerzése -	0	0
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	44.918	1.061.780
19. Kapott hozamok +	46.955	44.728
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-13.443	0
20. Befektetési jegy kibocsátása +	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-13.443	0
IV. Pénzeszközök változása	16.263	1.121.033
Pénzeszközök nyitó értéke	95.983	112.246
Pénzeszközök záró értéke	112.246	1.233.279

8. Időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2015.	2016.
IV.né alapkezelési díj	1.311	0
IV.né letétkezelési díj	131	0
Forgalmazói díj	844	0
Könyvelési díj	45	0
Könyvvizsgálati díj	579	0
IV.né PSZÁF díj	82	0
Befektetési alapok különadója	164	0
Összesen	3.156	0

Az alap valamennyi működési díját megfizette.

9. Egyéb kiegészítések:

Az Alap a tárgyidőszakban és a fordulónapon értékpapír-kölcsönzési és repo ügyletekkel, fedezeti, biztosítéki, óvadéki valamint garancia és kezességvállalási szerződésekkel nem rendelkezett.

Budapest, 2016. november 08.

.....
Majoros György s.k......
Ziaja György s.k.
K&H Alapkezelő Zrt.

K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint befektetési alap
tárgyidőszak: 2016.01.01. – 2016.10.28.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint befektetési alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, értékpapír
Harmonizáció típusa:	ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2014. február 18. - 2016. október 28.

2. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

a) üzleti környezet

Az Alap nem folytatott kutatás-fejlesztési tevékenységet. Nem voltak telephelyei. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytatott. Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések - környezeti terheléssel nem járt, így erre külön figyelmet az Alapkezelőnek fordítania nem kellett.

b) célja és stratégiája

A K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint befektetési alapot a Felügyelet 2014.02.18. napjával, 1112-324 lajstromszámon, 122 022 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint befektetési alap célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásait túlnyomó részben magyarországi kibocsátású, euróban, angol fontban és dollárban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (vállalati kötvények, jelzálogkötvények, állampapírok, stb.) vásárlására fordítsa.

Az Alap a céljait úgy tudta megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika nem módosult, a befektetett eszközöket lejáratig megtartotta. A tárgyidőszakban a befektetési politika nem módosult.

Az Alapkezelőnek lehetősége volt a devizakitetség változtatására deviza határidős ügyletek segítségével amennyiben úgy ítélte meg, hogy a piaci körülmények ehhez kedvező lehetőséget biztosítanak.

c) főbb erőforrások és kockázatok, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

Az Alap nettó eszközértékét heti egy alkalommal számítottuk, azok mindig a valós piaci értéket tükrözték. Az Alap Value at Risk mutatóját havonta számítottuk, értékével a hozamingadozásokat ellenőriztük. A tárgyidőszakban az Alap portfóliójában látra szóló betét, kötvények és jelzáloglevelek szerepeltek. A Forgalmazó és a Letétkezelő a tárgyidőszakban nem változott. Az Alap könyvvizsgálója a tárgyidőszakban nem változott.

d) a tárgyidőszakban elért eredmények és kilátások

A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre.

e) a teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői

Az Alap a futamideje során az alábbi kifizetéseket teljesítette:

- Az Alap az első lehetséges hozamfizetési napon, azaz 2014. november 03. napján **2,50%** hozamot fizet a befektetési jegyek névértékére vetítve.
- Az Alap a második lehetséges hozamfizetési napon, azaz 2015. november 02. napján **1,50%** hozamot fizet a befektetési jegyek névértékére vetítve.

Az Alap tárgyidőszaki nem évesített hozama: 0,22%, mely a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértékek változását mutatja nominálisan kifejezve.

Budapest, 2016. november 09.

Ziaja György sk.

Horváth Barnabás sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H Alapkezelő Zrt.

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.
telefon: (06 1) 328 9000
fax: (06 1) 483 5001
Budapest 1851
www.khalapok.hu • www.kh.hu • alapkezeslo@kh.hu



KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT

Alulírottak, a **K&H Alapkezelő Zrt.** (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, 01-10-043736, adószám: 11556495-4-43, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a 24/2008 (VIII.15) PM rendelet (továbbiakban Rendelet) 1. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok (továbbiakban Alapok) tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett személynek minősül, az alábbi

nyilatkozatot

tesszük:

a Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, a **K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint alap (Alap)** legjobb tudásunk szerint elkészített éves beszámolója valós és megbízható képet ad a kibocsátó (az Alapok) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alap vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Jelen nyilatkozatot az Alapkezelő által kezelt **K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint alap** megszűnési jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2016. november 09.

K&H Alapkezelő Zrt.

Ziaja György
Vezető kockázatkezelő

Horváth Barnabás
Igazgató

Jelen dokumentum sajátkezü, kézirásos aláírásképet nem tartalmaz. Jelen dokumentumot az aláíróként feltüntetett személyek elektronikus aláírásukkal látták el, mellyel sajátkezü, kézirásos aláírás nélkül is cégszerűen és eredetiben aláírt, hiteles dokumentumnak tekinthető.



a KBC csoport tagja