

## K&H hazai deviza kötvény 3 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.

Tárgydőszak:	2015.01.01.- 2015.03.13.
Működési formája, fajtája:	nyilvános, zártvégű
Futamidő:	2014. szeptember 30. - 2024. április 01.*
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv <sup>1</sup> alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Egyéb jellemző:	értékpapír, az Alap nem gyűjtő- és nem cél-ÁÉKVB

### 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.); Juhász Attila

## I. Vagyonkimutatás

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

	2014.12.31		2015.03.13		változás a megoszlásban (százalékpont)
	eFt	%	eFt	%	
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek	101 537	6,39%	0	0,00%	-6,39%
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)	1 592 526	100,15%	0	0,00%	-100,15%
Átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök, melynek kibocsátója vagy garanciavállalója EGT-állam, annak helyi hatósága, OECD ország		0,00%	0	0,00%	-
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	0	0,00%	0	0,00%	-
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	-104 060	-6,54%	0	0,00%	+6,54%
egyéb eszközök	104	0,01%	0	0,00%	-0,01%
<b>összes eszköz</b>	<b>1 590 107</b>	<b>100,00%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>kötelezettségek</b>	<b>4 096</b>		<b>0</b>		
<b>nettó eszközérték</b>	<b>1 586 011</b>		<b>0</b>		

Az adatok ezer forintra kerekítettek!

## II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgydőszak végén

0 db

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték a tárgydőszak végén

Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték a tárgydőszak utolsó napjára vonatkozóan nem állapítható meg, az Alapkezelő által biztosított eseti visszaváltási lehetőség során a Befektetők az Alap valamennyi befektetési jegyét visszaváltották, így a tárgydőszak végén az Alap 0 db befektetési jeggyel rendelkezett.

<sup>1</sup> 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

Az Alap 2015.03.06. napra mint forgalmazás-elszámolási napra számított nettó eszközértéke 10 820,906303 HUF/ befektetési jegy volt. A Befektetők visszaváltási megbízásai a 2013.03.06.-ra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kerültek teljesítésre a megbízások megadásának zárónapját követő 4. banki napon, 2015.03.12.-én.

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

K&H hazai deviza kötvény 3 zártvégű forint alap					
	2014.12.31		2015.03.13		változás a megoszlásban (százalékpont)
	eFt	%	eFt	%	
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok		0,00%	0	0,00%	-
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 592 526	100,15%	0	0,00%	-100,15%
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek	101 537	6,39%	0	0,00%	-6,39%
határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek	-104 060	-6,54%	0	0,00%	+6,54%
egyéb eszközök	104	0,01%	0	0,00%	-0,01%
<b>összes eszköz</b>	<b>1 590 107</b>	<b>100,00%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	

*Az adatok ezer forintra kerekítettek!*

\*A K&H Alapkezelő Zrt. a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 67. § (5) bekezdése alapján a **K&H hazai deviza kötvény 3 zártvégű forint alap** esetében **eseti jellegű visszaváltási lehetőség biztosításáról határozott.**

A visszaváltási megbízások megadására nyitva álló időtartam alatt a Befektetők az Alap valamennyi befektetési jegyére visszaváltási megbízást adtak le. Ezért a Kbftv. 75. § (3) b) bekezdése alapján 2015.03.06-án megindult a megszűnési eljárása. Az Alap tevékenységet lezáró beszámolója 2015.03.13. napra, mint fordulónapra készült, így az Alap futamideje e napon véget ért.

A visszaváltási megbízások megadására nyitva álló időtartam 2015.03.05.- 2013.03.06. 11 óráig tartott. A Befektetők visszaváltási megbízásai a 2013.03.06.-ra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kerültek teljesítésre a megbízások megadásának zárónapját követő 4. banki napon, 2015.03.12.-én. A visszaváltási megbízások teljesítésének fedezetét az Alap portfóliójában lévő eszközök értékesítéséből befolyt összeg biztosította, tehát a tárgyidőszakban az Alap portfóliójában lévő eszközök értékesítésre kerültek.

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

K&H hazai deviza kötvény 3 zártvégű forint alap			
	2014.12.31	2015.03.13	változás
	eFt	eFt	0
befektetésekből származó jövedelem			
pénzügyi műveletek bevételei	10 683	380 786	+370 103
pénzügyi műveletek ráfordításai	570	253 517	+252 947
egyéb bevétel	0	0	-
kezelési költségek	1 616	1 179	-437
a letétkezelő díjai	162	118	-44
egyéb díjak és adók	3 341	2 970	-371
nettó jövedelem	4 994	122 855	+117 861
felosztott és újra befektetett jövedelem			
			Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot, az Alapkezelő az Alap befektetéseiben elért nyereséget az Alap befektetési politikájának megfelelően újra befekteti. A hozam a befektetési jegy tulajdonosok részére csak a befektetési jegy visszaváltása esetén fizethető ki. Az újrabefektetett jövedelem a Saját tőke részét képezi, mely részletesen a Tőkeszámla változásai című pontban kerül bemutatásra.
a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	30 121	0	-30 121

#### A tőkeszámla változásai:

K&H hazai deviza kötvény 3 zártvégű forint alap				
	2014.12.31	2015.03.13	változás	
	eFt	eFt	0	
<b>E. Saját tőke</b>				
<b>I. Induló tőke</b>	<b>1 586 011</b>	<b>0</b>		<b>-1 586 011</b>
<b>1. Induló tőke</b>	<b>1 551 390</b>	<b>0</b>		<b>-1 551 390</b>
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 551 390	1 551 390	-	
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-1 551 390		-1 551 390
<b>II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	<b>34 621</b>	<b>0</b>		<b>-34 621</b>
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	-494	-127 849		-127 355
2. Értékelési különbözet tartaléka	30 121	0		-30 121
3. Előző évek eredménye	0	4 994		+4 994
4. Üzleti év eredménye	4 994	122 855		+117 861

**Minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire:**

lásd IV. pont, táblázat alatti szöveg

#### VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

A táblázat a Kezelési szabályzatban meghatározott nettó eszközérték számítási szabályok szerint, az ott meghatározott értékelési elvek alapján kiszámított nettó eszközértékeket tartalmazza az Alap devizanemében.

üzleti év	Összesített nettó eszközérték az üzleti év végén	Egy jegyre jutó nettó eszközérték az üzleti év végén	a nettó eszközérték vonatkozási napja
2012	-	-	2012.12.31.
2013	-	-	2013.12.31.
2014	1 600 095 418	10313,946964	2014.12.31.

#### 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:

veszteség:	-225 446 eFt
nyereség:	53 206 eFt
eredmény hatás:	-172 240 eFt veszteség

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

##### **Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások:**

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

##### **A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása:**

lásd IV. pont táblázat alatti szöveg

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

#### IX. Javadalmazásra vonatkozó információk

Az Alapkezelő a tevékenységét 2014. július 22. napjával feeltette meg a Kbfv. és ABAK rendelet rendelkezéseinek, ideértve javadalmazásra és az alapok éves jelentéseire vonatkozó rendelkezéseket, mely alapján az MNB az Alapkezelő Kbfv. szerinti tevékenységi engedélyét 2014. szeptember 11. napján adta meg. Tekintettel arra, hogy a Kbfv. 6. melléklet IX. pontja szerinti javadalmazási szabályoknak megfelelő adatok csak 2015. év végén állnak rendelkezésre először, így jelen megszűnési jelentés a Kbfv. szerinti javadalmazási adatokat még nem tartalmazza.

#### X. Likviditáskezelésre és kockázatkezelésre vonatkozó információk

**Az Alap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak:** A tárgyidőszakban az Alap portfóliójában nem voltak illikvid eszközök.

**Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás:** Az Alapkezelő a tárgyidőszakban nem kötött új megállapodást az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban.

**Az Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek:**

Az Alapot olyan Befektetőnek szánjuk, aki számára vonzó a magasabb hozam, ezért rövid- és középtávon is elfogadja a hozamingadozásokat.

A zártvégű befektetési alapok esetében, – tehát jelen Alap esetében is – az Alap eszközeinek lejáratára és elszámolásra meg kell, hogy előzze az Alap lejáratának és ügyletek felé történő kifizetésének időpontját.

Az Alap nettó eszközértékét naponta számítottuk, azok mindig a valós piaci értéket tükrözték. Az Alap Value at Risk mutatóját havonta számítjuk, értékével a hozamingadozásokat ellenőrizzük.

Az Alapkezelő a befektetők érdekeit maximálisan szem előtt tartva a befektetési jegyek forgalomképességének biztosítása érdekében az Alap nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül kezdeményezte az Alap befektetési jegyeinek szabályozott piacra, a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését.

#### XI. Tőkeáttételre vonatkozó információk

Az Alap működése során nem alkalmazott tőkeáttételt.

#### XII. A portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban a tárgyidőszak elején és végén eFt-ban

II. ESZKÖZÖK	2014.		2015.		
	Összeg	%	Összeg	%	
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>Névérték</b>	<b>26 537</b>	<b>1,67</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. K&H Bankszámla -HUF		11 013	0,69	0	0,00
. K&H Bankszámla -USD	59 908	15 524	0,98	0	0,00
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>		<b>75 000</b>	<b>4,72</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>		<b>75 000</b>	<b>4,72</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. KH HUF Lekötés 2014.01.22.		75 000	4,72	0	0,00
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem Névérték</b>	<b>1 592 526</b>	<b>100,15</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>		<b>1 592 526</b>	<b>100,15</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
REPHUN 5.375 02/23	EUR 0	529 636	33,31	0	0,00
REPHUN 5.375 03/24	EUR 0	541 745	34,07	0	0,00
REPHUN 5.750 11/23	EUR 0	521 145	32,77	0	0,00
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>		<b>104</b>	<b>0,01</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Aktív elhatárolás - járó kamat		104	0,01	0	0,00
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>		<b>-104 060</b>	<b>-6,55</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Határidős deviza ügyletek értékelési különbözete		-104 060	-6,55	0	0,00
<b>Eszközök összesen:</b>		<b>1 590 107</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

**XIII. Az alap megszűnése miatti adatok (a Batv. 4. sz. Melléklete szerint, a kifizetés devizanemében)**

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	0
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	0
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	NA
a kifizetés kezdő napja:	NA
a kifizetés helye:	NA

**XIV. Az Alap múltbeli hozamadatai**

Az Alap múltbeli hozamai 5 naptári évre visszamenőleg:

<b>2010:</b>	--	<b>2011:</b>	--	<b>2012:</b>	--	<b>2013:</b>	--	<b>2014:</b>	3,14%*
--------------	----	--------------	----	--------------	----	--------------	----	--------------	--------

Az Alap futamideje 2014-ben indult, így előző naptári évekre vonatkozó hozamadatai nincsenek.;

\*2014.09.30. - 2014.12.31.időszakra vonatkozó nem évesített adat.

Az Alap 2015.03.06. napra mint forgalmazás-elszámolási napra számított nettó eszközértéke 10 820,906303 HUF/ befektetési jegy volt. A Befektetők visszaváltási megbízásai a 2013.03.06.-ra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kerültek teljesítésre a megbízások megadásának zárónapját követő 4. banki napon, 2015.03.12-én. A visszaváltási megbízások teljesítésével a befektetési alap valamennyi befektetési jegye visszaváltásra került.

Az Alap a tárgyidőszakban 4,92% hozamot ért el nem évesítve, mely a 2014.12.31. és 2015.03.12. napokra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértékek hányadosaként került megállapításra. Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett.

**XV.Mérleg (adatok eFt-ban)**

<b>MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)</b>	<b>2014. 09.29-12.31.</b>	<b>2015. 01.01-03.13.</b>
<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>1 694 063</b>	<b>0</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	1 592 526	0
1. Értékpapírok	1 458 345	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	134 181	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	19 224	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	114 957	0
III. Pénzeszközök	101 537	0
1. Pénzeszközök	101 537	0
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>104</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	104	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-104 060</b>	<b>0</b>
<b>E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:</b>	<b>1 590 107</b>	<b>0</b>

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2014.	2015.
	09.29-12.31.	01.01-03.13.
<b>E. Saját tőke</b>	<b>1 586 011</b>	<b>0</b>
I. Induló tőke	1 551 390	0
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 551 390	1 551 390
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-1 551 390
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	34 621	0
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-494	-127 849
2. Értékelési különbözet tartaléka	30 121	0
3. Előző évek(ek) eredménye	0	4 994
4. Üzleti év eredménye	4 994	122 855
<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>4 096</b>	<b>0</b>
<b>F O R R Á S O K ÖSSZESEN:</b>	<b>1 590 107</b>	<b>0</b>

## XVI. Eredménykimutatás (adatok eFt-ban)

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2014.	2015.
	09.29-12.31.	01.01-03.13.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	10 683	380 786
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	570	253 517
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	5 119	4 267
V. Egyéb ráfordítások	0	147
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>IX. Tárgyévi eredmény</b>	<b>4 994</b>	<b>122 855</b>

Budapest, 2015. március 20.

Majoros György sk. Horváth Barnabás sk.  
K&H Alapkezelő Zrt.

\* \* \*

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



**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 3 zártvégű forint alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2015. január 1-jétől 2015. március 13-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2015. március 13-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 0 Ft, a tárgyévi eredmény 122.855 E Ft nyereség –, és a 2015. január 1-jétől 2015. március 13-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 beszámolónak 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 felelőségünk ennek az éves beszámolónak 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 megítélésunktől 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 megfelelésének 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 3 zártvégű forint alap 2015. március 13-án fennálló vagyoni, és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2015. január 1-jétől 2015. március 13-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.



**K&H hazai deviza kötvény 3 zártvégű forint befektetési alap**

**2015.évi**

**Éves beszámoló**

Beszámolási időszak: 2015.01.01 - 2015.03.13..

**Budapest, 2015. március 18.**

.....  
Majoros György s.k.

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



## K&amp;H hazai deviza kötvény 3 zártvégű forint befektetési alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2014.	2015.
	09.29-12.31.	01.01-03.13.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	10 683	380 786
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	570	253 517
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	5 119	4 267
V. Egyéb ráfordítások	0	147
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>IX. Tárgyévi eredmény</b>	<b>4 994</b>	<b>122 855</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>1 694 063</b>	<b>0</b>
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	1 592 526	0
1. Értékpapírok	1 458 345	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	134 181	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	19 224	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	114 957	0
III. Pénzeszközök	101 537	0
1. Pénzeszközök	101 537	0
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>104</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	104	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-104 060</b>	<b>0</b>
<b>E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:</b>	<b>1 590 107</b>	<b>0</b>

## MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

<b>E. Saját tőke</b>	<b>1 586 011</b>	<b>0</b>
I. Induló tőke	1 551 390	0
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 551 390	1 551 390
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-1 551 390
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	34 621	0
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-494	-127 849
2. Értékelési különbözet tartaléka	30 121	0
3. Előző évek(ek) eredménye	0	4 994
4. Üzleti év eredménye	4 994	122 855
<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 pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>4 096</b>	<b>0</b>
<b>F O R R Á S O K ÖSSZESEN:</b>	<b>1 590 107</b>	<b>0</b>

Budapest, 2015. március 18.

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

0

<b>INCOME STATEMENT (eFt)</b>	<b>2014. 09.29-12.31.</b>	<b>2015. 01.01-03.13.</b>
I. Financial income	10 683	380 786
II. Financial expenses	570	253 517
III. Other income	0	0
IV. Administrative/operating expenses	5 119	4 267
V. Other expenses	0	147
VI. Extraordinary income	0	0
VII. Extraordinary expenses	0	0
VIII. Dividend payables	0	0
<b>IX. Net income</b>	<b>4 994</b>	<b>122 855</b>

**BALANCE Sheet: ASSETS (eFt)**

<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>1 694 063</b>	<b>0</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	1 592 526	0
1. Securities at cost	1 458 345	0
2. Revaluation of securities	134 181	0
2.1. Revaluation difference from interest	19 224	0
2.2. Other ( market, fx ) revaluation difference	114 957	0
III. Cash	101 537	0
1. Cash at cost	101 537	0
2. Revaluation of cash	0	0
<b>C. Accrued income and deferred expenses</b>	<b>104</b>	<b>0</b>
1. Accrued income and deferred expenses	104	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
<b>D. Evaluation difference of derivatives</b>	<b>-104 060</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ASSETS:</b>	<b>1 590 107</b>	<b>0</b>

**BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (eFt)**

<b>E. Equity</b>	<b>1 586 011</b>	<b>0</b>
I. Start up capital	1 551 390	0
1. Face value of subscribed investment units	1 551 390	1 551 390
2. Face value of redeemed investment units	0	-1 551 390
II. Capital change	34 621	0
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	-494	-127 849
2. Revaluation reserve	30 121	0
3. Retained earnings	0	4 994
4. Net income of current year	4 994	122 855
<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>4 096</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL EQUITY and LIABILITIES:</b>	<b>1 590 107</b>	<b>0</b>

Budapest, 18th March, 2015

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

K&amp;H hazai deviza kötvény 3 zártvégű forint befektetési alap

## Az üzleti évben elszámolt költségek

(eFt)	2014. 09.29-12.31.	2015. 01.01-03.13.
Alapkezelői díj	1 616	1 179
Letétkezelői díj	162	118
Forgalmazási díj	2 214	1 979
Könyvvizsgálati díj	937	966
Könyvelési díj	190	25
<b>Költségek összesen:</b>	<b>5 119</b>	<b>4 267</b>

## Portfólió jelentés

A Portfólió jelentés a beszámoló adatai alapján került összeállításra. Az alábbiakban található egy jegyre jutó nettó eszközérték nem egyezik meg a hivatalosan közzétett jelentésben szereplő értékkel, az eltérés magyarázata a Kiegészítő melléklet 4. pontjában található.

## Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-344  
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Forint

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2014.	2015.
Tárgynap (T):	2014.12.31	2015.03.13.
Saját tőke:	1 586 010 623	0
Egy jegyre jutó NEÉ:	10 223,16	0,00
Darabszám:	155 139	0

## A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

I. KÖTELEZETTSÉGEK	2014.		2015.	
	Összeg	%	Összeg	%
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	4 096	100,00	0	0,00
Alapkezelői díj miatt	1 599	39,04	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	160	3,91	0	0,00
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	1 622	39,60	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	715	17,45	0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	0,00	0	0,00
I/3. Céltartalékok:	0	0,00	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00	0	0,00
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>4 096</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

## K&amp;H hazai deviza kötvény 3 zártvégű forint befektetési alap

eFt

II. ESZKÖZÖK	2014.		2015.		
	Összeg	%	Összeg	%	
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>26 537</b>	<b>1,67</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
. K&H Bankszámla -HUF	11 013	0,69	0	0,00	
. K&H Bankszámla -USD	59 908	0,98	0	0,00	
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>	<b>75 000</b>	<b>4,72</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>	<b>75 000</b>	<b>4,72</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
. KH HUF Lekötés 2014.01.22.	75 000	4,72	0	0,00	
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>1 592 526</b>	<b>100,15</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>1 592 526</b>	<b>100,15</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
REPHUN 5.375 02/23 EUR	0	529 636	33,31	0	0,00
REPHUN 5.375 03/24 EUR	0	541 745	34,07	0	0,00
REPHUN 5.750 11/23 EUR	0	521 145	32,77	0	0,00
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>104</b>	<b>0,01</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
. Aktív elhatárolás - járó kamat	104	0,01	0	0,00	
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-104 060</b>	<b>-6,55</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
. Határidős deviza ügyletek értékelési különbözete	-104 060	-6,55	0	0,00	
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>1 590 107</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	

Az értékpapírok kibocsátója a Magyar Állam nevében eljáró ÁKK Zrt.

Budapest, 2015. március 18.

.....  
Majoros György s.k.

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

## Kiegészítő melléklet

### 1. Az alap bemutatása:

A K&H hazai deviza kötvény 3 zártvégű forint befektetési alapot a Felügyelet 2014.09.29 napjával, 1112-344 lajstromszámon 155.139 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	igazgató	1125 Budapest, Sáropatak út 42.
Ziaja György	igazgató	2141 Csömör, Körmendi u.23/A

Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásait túlnyomórészen 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 van a devizakitettségre 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 kívánja 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 kínál az Alap révén a befektetőknek.

Az Alapnak a futamideje során lehetősége van tőkenövekménye terhére hozamot fizetni az Kibocsátási 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 tájékoztatja a Befektetőket.

Amennyiben a futamidő során az Alapkezelő döntése alapján nem kerül sor hozamfizetésre, a lejáratkor rendelkezésre álló tőkenövekményhez a befektetési jeggyel rendelkezők a lejáratot követően, az 5.1.2. pontban meghatározott naptól kezdve, a Kibocsátási tájékoztató 5.3.2. és 5.3.3. pontjaiban ismertetettek szerint juthatnak hozzá.

A K&H Alapkezelő Zrt. a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 67. § (5) bekezdése alapján a K&H hazai deviza kötvény 3 zártvégű forint alap (Alap) esetében eseti jellegű visszaváltási lehetőség biztosításáról határozott.

A visszaváltási megbízások megadására nyitva álló időtartam alatt a Befektetők az Alap valamennyi befektetési jegyére visszaváltási megbízást adtak le. A Kbftv. 75. § (3) b) bekezdése alapján amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le, külön határozat nélkül megindul a megszűnési eljárás.

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

Juhász Attila, kamarai tagság száma: 006065

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a KH Alapokat Könyvelő Bt. (Székhelye: 2000 Szentendre, Tavasz u.7.), 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.

Az Alap eszközeit képező értékpapírokat az utolsó ismert kereskedési (piaci) árfolyamokon értékeltük. A mérlegkészítés időpontja a fordulónapot követő január 31-e.

Az "Aktív időbeli elhatárolások" mérlegsoron 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-különbszetek 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 jelentős és lényeges hibák mértéke a számviteli törvényben meghatározott 2% illetve 20%-os határértékeken kerültek rögzítésre. (SzT. 3§ 3.bek)

## 3. Összehasonlítás:

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

## 4. Értékelés:

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon:

0 eFt

Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása ( tőkenövekménye ) :

0 eFt.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	0	0
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Forgalomban lévő jegyek (db)</b>	<b>0</b>	
<b>Egy jegyre jutó NEÉ ( eFt )</b>	<b>0,00</b>	
<b>Forgalomban lévő jegyek (db)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2014.09.29-e és 2015.03.13.-e közötti periódus volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

## 5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Forint
					Összesen
Január	0	0	0	42 773 207	42 773 207
Február	0	0	0	52 314 772	52 314 772
Március	0	0	0	0	0

## 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	155 139	0	155 139	0,01%
2015.		155 139	0	155 139	0	0,00%
Mindösszesen az Alap indulásától:			155 139	155 139		

\* 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):

A lenti műveletek elszámolását az II. Pénzügyi műveletek bevételei és a III. Pénzügyi műveletek ráfordításai mérleg sor tartalmazza:

veszteség	(225 446)
nyereség	53 206
eredmény hatás:	(172 240) eFt nyereség.

## 8. Cash flow alakulása 2014-2015. évben

	2014. eFt	2015. eFt
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-134 620</b>	<b>-155 998</b>
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül)±	-8 423	112 246
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	30 121	-30 121
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye ±	0	-130 071
9.2 Értékpapírok értékelési különbözetének változása ±	-134 181	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-104	104
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	4 096	-4 096
14. Származtatott ügyletek értékelési különbözetének változása ±	104 060	-104 060
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-1 444 928</b>	<b>1 733 206</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-1 458 345	0
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	0	1 722 597
19. Kapott hozamok +	13 417	10 609
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>1 550 896</b>	<b>-1 678 745</b>
20. Befektetési jegy kibocsátása +	1 550 896	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	-1 678 745
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-28 652</b>	<b>-101 537</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>0</b>	<b>101 537</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>101 537</b>	<b>0</b>

## 8. Időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2014.	2015.
Lekötött betét járó kamata	104	0
<b>Összesen</b>	<b>104</b>	<b>0</b>

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2014.	2015.
IV.né alapkezelési díj	1 599	0
IV.né letétkezelési díj	160	0
11.-12.hó forgalmazói díj	1 622	0
IV.né könyvelési díj	152	0
Könyvvizsgálati díj	563	0
<b>Összesen</b>	<b>4 096</b>	<b>0</b>

## 9. Egyéb kiegészítések:

Az 'A.Befektetett eszközök' összesítő mérlegsor alábontása kiegészítésre került egy új mérlegsorral 'II.Hosszúlejáratú bankbetétek' megnevezéssel.

A K&H Alapkezelő Zrt. a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 67. § (5) bekezdése alapján a K&H hazai deviza kötvény 3 zártvégű forint alap (Alap) esetében eseti jellegű visszaváltási lehetőség biztosításáról határozott. Az ügyfelek megbízásainak teljesítése 2015.03.12-én (T+4) napon történik, a 2015.03.06 -ra (T napra) vonatkozó nettó eszközértéken történik.

A Befektetők az Alap valamennyi befektetési jegyére visszaváltási megbízást adtak le. A Kbftv. 75. § (3) b) bekezdése alapján amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le, külön határozat nélkül megindul a megszűnési eljárás. Az eljárás megindulása 2015.március 06.

Budapest, 2015. március 18.

.....  
Majoros György s.k.

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



**K&H hazai deviza kötvény 3 zártvégű forint alap**  
tárgyidőszak: 2015.01.01. – 2015.03.13.

## 1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H hazai deviza kötvény 3 zártvégű forint alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, értékpapír
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2014.09.30. – 2024.04.01.*

## 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 3 zártvégű forint befektetési alapot a Felügyelet 2014. szeptember 29. napjával, 1112-344 lajstromszámon, 155 139 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H hazai deviza kötvény 3 zártvégű forint alap célja az volt, 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 Alapkezelőnek lehetősége volt a devizakitettség változtatására deviza határidős ügyletek segítségével amennyiben úgy ítélte meg, hogy a piaci körülmények ehhez kedvező lehetőséget biztosítanak. Az Alap tőke- és hozamvédelemre vonatkozó ígéretet nem tett. Az Alap bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére.

\*A K&H Alapkezelő Zrt. a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 67. § (5) bekezdése alapján a **K&H hazai deviza kötvény 3 zártvégű forint alap esetében eseti jellegű visszaváltási lehetőség biztosításáról határozott.**

A visszaváltási megbízások megadására nyitva álló időtartam alatt a Befektetők az Alap valamennyi befektetési jegyére visszaváltási megbízást adtak le. Ezért a Kbftv. 75. § (3) b) bekezdése alapján 2015.03.06-án megindult a megszűnési eljárása. Az Alap tevékenységet lezáró beszámolója 2015.03.13. napra, mint fordulónapra készült, így az Alap futamideje e napon véget ért.

A visszaváltási megbízások megadására nyitva álló időtartam 2015.03.05.- 2013.03.06. 11 óráig tartott. A Befektetők visszaváltási megbízásai a 2013.03.06.-ra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kerültek teljesítésre a megbízások megadásának zárónapját követő 4. banki napon, 2015.03.12-én. A visszaváltási megbízások teljesítésének fedezetét az Alap portfóliójában lévő eszközök értékesítéséből befolyt összeg biztosította, tehát a tárgyidőszakban az Alap portfóliójában lévő eszközök értékesítésre kerültek.

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

Az Alap nettó eszközértékét naponta számítottuk, azok mindig a valós piaci értéket tükrözték. Az Alap Value at Risk mutatóját havonta számítjuk, értékével a hozamingadozásokat ellenőrizzük. A tárgyidőszakban az Alap portfóliójában látra szóló betét, kötvények és jelzáloglevelek szerepeltek. A Forgalmazó és a Letétkelző 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 tárgyidőszaki gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre.

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

Az Alap 2015.03.06. napra mint forgalmazás-elszámolási napra számított nettó eszközértéke 10 820,906303 HUF/ befektetési jegy volt. A Befektetők visszaváltási megbízásai a 2013.03.06.-ra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kerültek teljesítésre a megbízások megadásának zárónapját követő 4. banki napon, 2015.03.12-én. A visszaváltási megbízások teljesítésével a befektetési alap valamennyi befektetési jegye visszaváltásra került.

Az Alap a tárgyidőszakban 4,92% hozamot ért el nem évesítve, mely a 2014.12.31. és 2015.03.12. napokra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértékek hányadosaként került megállapításra. Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett.

Budapest, 2015. március 18.

\_\_\_\_\_  
Majoros György sk.

\_\_\_\_\_  
Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

## 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. paragrafusában értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett személynek minősül, a **K&H hazai deviza kötvény 3 zártvégű forint alap** (továbbiakban: Alap) vonatkozóan az alábbi

### n y i l a t k o z a t o t

tesszük:

- a Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, az Alapok legjobb tudásunk szerint elkészített tevékenységet lezáró beszámolója valós és megbízható képet ad a kibocsátó (az Alap) eszközéről, 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 Alap megszűnése kapcsán készített megszűnési jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2015. március 18.

K&H Alapkezelő Zrt.

**Majoros György**

**termékfejlesztési igazgató**

**Horváth Barnabás**

**intézményi értékesítési igazgató**

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.

