

K&H hazai euró kötvény zártvégű euró befektetési 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:	2014.01.01.- 2014.12.16.
Működési formája, fajtája:	nyilvános, zártvégű
Futamidő:	határozott: 2012. június 18. - 2014. december 16.
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.); Fébó László

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 euró kötvény zártvégű euró befektetési alap					
	2013.12.31		2014.12.16		változás a megoszlásban (százalékpont)
	EUR	%	EUR	%	
átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek	1 003 428	33,37%	2 733 184	100,00%	+66,63%
EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat), továbbá az ilyen értékpapírokra vonatkozó visszavásárlási megállapodások (repo ügyleteket)	1 404 749	46,72%	0	0,00%	-46,72%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy pénzügyi eszközök, melynek garanciavállalója egy EGT-állam	0	0,00%	0	0,00%	-
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy pénzügyi eszközök, melynek kibocsátója vagy garanciavállalója EGT-állam helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja	0	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	598 251	19,90%	0	0,00%	-19,90%
Magyarországon székhellyel rendelkező vállalatok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
Budapesti értéktőzsdére bevezetett részvények	0	0,00%	0	0,00%	-
nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák	0	0,00%	0	0,00%	-
határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	538	0,02%	0	0,00%	-0,02%
összes eszköz	3 006 966	100,00%	2 733 184	100,00%	
<i>kötelezettségek</i>	<i>252 366</i>		<i>0</i>		
nettó eszközérték	2 754 600		2 733 184		

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

27 066 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.

100,982177 EUR/db.; Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2014.12.16.

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

K&H hazai euró kötvény zártvégű euró befektetési alap					
	2013.12.31		2014.12.16		változás a megoszlásban (százalékpont)
	EUR	%	EUR	%	
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	0,00%	-
egyéb átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2 003 000	66,61%	0	0,00%	-66,61%
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek	1 003 428	33,37%	2 733 184	100,00%	+66,63%
határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	538	0,02%	0	0,00%	-0,02%
összes eszköz	3 006 966	100,00%	2 733 184	100,00%	

Az Alap futamideje 2014.12.16.-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 euró kötvény zártvégű euró befektetési alap					
	2013.12.31		2014.12.16		változás EUR
	EUR		EUR		
befektetésekből származó jövedelem					
<i>pénzügyi műveletek bevételei</i>		285 097		176 743	-108 354
<i>pénzügyi műveletek ráfordításai</i>		0		1	+1
egyéb bevétel		1		0	-1
kezelési költségek		11 660		10 864	-796
a letétkezelő díjai		1 166		1 087	-79
egyéb díjak és adók		22 047		20 911	-1 136
nettó jövedelem		-91 177		117 185	+208 362
fizetett hozamok		341 402		26 695	-314 707
a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése		138 601		0	-138 601
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 euró kötvény zártvégű euró befektetési alap					
	2013.12.31		2014.12.16		változás EUR
	EUR		EUR		
E. Saját tőke		2 754 600		2 733 184	-21 416
I. Induló tőke		2 706 600		2 706 600	-
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke		2 706 600		2 706 600	-
2. Visszavásárolt befektetési jegyek		0		0	-
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)		48 000		26 584	-21 416
1. Visszavásárolt befektetési jegyek		0		0	-
2. Értékelési különbözet tartaléka		138 601		0	-138 601
3. Előző évek eredménye		576		-90 601	-91 177
4. Üzleti év eredménye		-91 177		117 185	+208 362

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
2011	-	-	-.
2012	2 962 978	109,472319	2012.12.27.
2013	2 996 003	110,692500	2013.12.23.

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

Az Alap származtatott ügyletekkel nem rendelkezett.

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

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

Az Alap futamideje 2014.12.16.-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 tartalmazza.

IX. Javadalmazásra vonatkozó információk

Az Alapkezelő 2014. július 22-étől működik a Kbtv. szerint. Ez alapján az éves jelentés tartalmát is 2014. július 22-től teljesíti a Kbtv. szerint. Mivel a jelen dokumentum keltekor érvényes éves jelentést még 2014. július 22. előtt kellett elkészíteni, így annak - az előbbieken említettekől eredően - nem volt szükséges a Kbtv. szerinti javadalmazási szabályokat tartalmaznia.

X. Likviditáskezelésre és kockázatkezelésre vonatkozó információk

Az Alapkezelő 2014. július 22-étől működik a Kbtv. szerint. Ez alapján az éves jelentés tartalmát is 2014. július 22-től teljesíti a Kbtv. szerint. Mivel a jelen dokumentum keltekor érvényes éves jelentést még 2014. július 22. előtt kellett elkészíteni, így annak - az előbbieken említettekől eredően - nem volt szükséges a Kbtv. szerinti kockázatkezelési és likviditáskezelési szabályokat tartalmaznia.

XI. Tőkeáttételre vonatkozó információk

Az Alap működése során nem alkalmazott tőkeáttételt.

XII. A portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban

Az adatok 2014. december 16.-i állapotot tükrözik a számviteli kimutatásokkal egyezően (EUR):

II. ESZKÖZÖK			Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			2 733 184	100,00	
. K&H Bankszámla			2 733 184	100,00	
II/2. Egyéb követelés (összes):			0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):			0	0,00	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes): 2014.01.29.			0	0,00	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			0	0,00	
. EUR Lekötés 2014.06.10.			0	0,00	
II/4. Értékpapírok (összes):		Devizanem	Névérték	0	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes):				0	0,00
REPHU 4.5 01/14		EUR	0	0	0,00

REPHU 6.75 07/14	EUR	0	0	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes):			0	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):			0	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):			0	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):			0	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:			0	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):			0	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00
II/4.3. Részvények (összes):			0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			0	0,00
OTP OMB2014/I	EUR	0	0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		db	0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):			0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat			0	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			0	0,00
. Opció értékelési különbözete			0	0,00
Eszközök összesen:			2 733 184	100,00

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

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	2 733 184
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	2 733 184
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	100,982177
a kifizetés kezdő napja:	2014.12.30.
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzügyintézet vagy befektetési szolgáltató

XIV. Az Alap múltbeli hozamadatai

Az Alap múltbeli hozamai 5 naptári évre visszamenőleg:

2009. évi hozam	2010. évi hozam	2011. évi hozam	2012. évi hozam	2013. évi hozam
--	--	--	9,47%*	4,71%

*2012.06.19. - 2012.12.27. időszakra vonatkozó nem évesített adat.

Az Alap tárgyidőszaki nem évesített hozama: 1,23%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve, kiegészítve a 2014. február 5. napján kifizetett 10% hozammal.

XV.Mérleg (adatok EUR-ban)

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (EUR)	2013. 01.01-12.31.	2014. 01.01-12.16.
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	3 006 428	2 733 184
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	2 003 000	0
1. Értékpapírok	1 864 399	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	138 601	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	45 334	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	93 267	0
III. Pénzeszközök	1 003 428	2 733 184
1. Pénzeszközök	1 003 428	2 733 184
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	538	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	538	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	3 006 966	2 733 184

MÉRLEG: FORRÁSOK (EUR)	2013. 01.01-12.31.	2014. 01.01-12.16.
E. Saját tőke	2 754 600	2 733 184
I. Induló tőke	2 706 600	2 706 600
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2 706 600	2 706 600
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	48 000	26 584
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	138 601	0
3. Előző évek(ek) eredménye	576	-90 601
4. Üzleti év eredménye	-91 177	117 185
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	252 366	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	3 006 966	2 733 184

XVI. Eredménykimutatás (adatok EUR-ban)

EREDMÉNYKIMUTATÁS (EUR)	2013.	2014.
	01.01-12.31.	01.01-12.16.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	285 097	176 743
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	1
III. Egyéb bevételek	1	0
IV. Működési költségek	34 873	32 862
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	341 402	26 695
IX. Tárgyévi eredmény	-91 177	117 185

Budapest, 2014. december 29.

Majoros György Ziaja György
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.

Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a K&H hazai euró kötvény zártvégű euró befektetési alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2014. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2014. december 16-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.733.184 euró, a tárgyévi eredmény 117.185 euró nyereség –, és a 2014. január 1-től 2014. december 16-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 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a K&H hazai euró kötvény zártvégű euró befektetési alap 2014. december 16-án fennálló vagyoni, és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2014. január 1-től 2014. december 16-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.





Figyelemfelhívás

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 4. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2014. december 16-án a működését a tervezettnél megfelelően lezárta.

Budapest, 2014. december 19.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Partner

Fébő László
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 006702



K&H hazai euró kötvény zártvégű euró befektetési alap

2014. évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2014.01.01 - 2014.12.16.

Budapest, 2014. december 19.

Horváth Barnabás

Ziaja György

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H hazai euró kötvény zártvégű euró befektetési alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (EUR)	2013.	2014.
	06.18-12.31.	01.01-12.16.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	285 097	176 743
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	1
III. Egyéb bevételek	1	0
IV. Működési költségek	34 873	32 862
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	341 402	26 695
IX. Tárgyévi eredmény	-91 177	117 185

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (EUR)

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	3 006 428	2 733 184
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	2 003 000	0
1. Értékpapírok	1 864 399	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	138 601	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	45 334	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	93 267	0
III. Pénzeszközök	1 003 428	2 733 184
1. Pénzeszközök	1 003 428	2 733 184
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	538	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	538	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	3 006 966	2 733 184

MÉRLEG: FORRÁSOK (EUR)

E. Saját tőke	2 754 600	2 733 184
I. Induló tőke	2 706 600	2 706 600
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2 706 600	2 706 600
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	48 000	26 584
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	138 601	0
3. Előző évek(ek) eredménye	576	-90 601
4. Üzleti év eredménye	-91 177	117 185
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	252 366	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	3 006 966	2 733 184

Budapest, 2014. december 19.

Horváth Barnabás

Ziaja György

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H hazai euró kötvény zártvégű euró befektetési alap

INCOME STATEMENT (EUR)	2013.	2014.
	06.18-12.31.	01.01-12.16.
I. Financial income	285 097	176 743
II. Financial expenses	0	1
III. Other income	1	0
IV. Administrative/operating expenses	34 873	32 862
V. Other expenses	0	0
VI. Extraordinary income	0	0
VII. Extraordinary expenses	0	0
VIII. Dividend payables	341 402	26 695
IX. Net income	-91 177	117 185

BALANCE Sheet: ASSETS (EUR)

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	3 006 428	2 733 184
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	2 003 000	0
1. Securities at cost	1 864 399	0
2. Revaluation of securities	138 601	0
2.1. Revaluation difference from interest	45 334	0
2.2. Other (market, fx) revaluation difference	93 267	0
III. Cash	1 003 428	2 733 184
1. Cash at cost	1 003 428	2 733 184
2. Revaluation of cash	0	0
C. Accrued income and deferred expenses	538	0
1. Accrued income and deferred expenses	538	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
D. Evaluation difference of derivatives	0	0
TOTAL ASSETS:	3 006 966	2 733 184

BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (EUR)

E. Equity	2 754 600	2 733 184
I. Start up capital	2 706 600	2 706 600
1. Face value of subscribed investment units	2 706 600	2 706 600
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	48 000	26 584
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	0	0
2. Revaluation reserve	138 601	0
3. Retained earnings	576	-90 601
4. Net income of current year	-91 177	117 185
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	252 366	0
TOTAL EQUITY and LIABILITIES:	3 006 966	2 733 184

Budapest, 19th December, 2014

Horváth Barnabás

Ziaja György

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H hazai euró kötvény zártvégű euró befektetési alap

Az üzleti évben elszámolt költségek

(EUR)	2013. 06.18-12.31.	2014. 01.01-12.16.
Alapkezelői díj	11 660	10 864
Letétkezelői díj	1 166	1 087
Forgalmazási díj	17 489	16 296
Felügyeleti díj	729	678
Könyvvizsgálati díj	3 500	3 607
Könyvelési díj	329	330
Költségek összesen:	34 873	32 862

Portfólió jelentés

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

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-268
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

EUR

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2013.	2014.
Tárgynap (T):	2013.12.31	2014.12.16.
Saját tőke:	2 754 600	2 733 184
Egy jegyre jutó NEÉ:	101,77	100,98
Darabszám:	27 066	27 066

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

EUR

I. KÖTELEZETTSÉGEK	2013.		2014.	
	Összeg	%	Összeg	%
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	8 401	3,33	0	0,00
Alapkezelői díj miatt	2 842	1,13	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	284	0,11	0	0,00
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	2 896	1,15	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	2 379	0,94	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:	243 965	96,67	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	252 366	100,00	0	0,00

* A kibocsátási tájékoztató alapján számított hozam (10%) fordulónapig figyelembevett időarányos összege.

K&H hazai euró kötvény zártvégű euró befektetési alap

EUR

II. ESZKÖZÖK	2013.		2014.	
	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	23 428	0,78	2 733 184	100,00
. K&H Bankszámla	23 428	0,78	2 733 184	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	980 000	32,59	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes): 2014.01.29.	40 000	1,33	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	940 000	31,26	0	0,00
. EUR Lekötés 2014.06.10.	940 000	31,26	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték	2 003 000	66,62	0	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes):	1 404 749	46,72	0	0,00
REPHU 4.5 01/14 EUR 0	490 354	16,31	0	0,00
REPHU 6.75 07/14 EUR 0	914 395	30,41	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.:	0	0,00	0	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	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):	598 251	19,90	0	0,00
OTP OMB2014/I EUR 0	598 251	19,90	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):	538	0,01	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat	538	0,01	0	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00
Eszközök összesen:	3 006 966	100,00	2 733 184	100,00

Budapest, 2014. december 19.

Horváth Barnabás

Ziaja György

K&H Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H hazai euró kötvény zártvégű euró befektetési alapot a Felügyelet 2012.06.18 napjával, 1112-268 lajstromszámon 27.066 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:

Horváth Barnabás	igazgató	1124 Budapest, Zsámbéki u. 15. 2.em.5.
Ziaja György	igazgató	2141 Csömör, Körmenyi 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 van a devizakitettség 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 Alap hazai deviza értékpapírokba, valamint pénzügyi instrumentumokba fektető nyíltvégű befektetési alap.

Az Alapnak a futamideje során lehetősége volt tőkenövekménye terhére hozamot fizetni a Kezelési Szabályzat 1.1.1. pontban megjelölt Lehetséges hozamfizetési napokon. Ennek mértékéről az Alapkezelő dönt annak mérlegelése után, hogy lát-e az Alap befektetési politikájának megfelelő vonzó befektetési lehetőséget. Az Alapkezelő ezen döntéséről és az esetleges hozamfizetés mértékéről rendkívüli közleményben tájékoztatta a Befektetőket. Az Alap 2013.február 05-én 3,6% és 2014.február 05-én 10% hozamot fizetett a Kezelési Szabályzatában foglaltak szerint.

A futamidő során ki nem fizetett tőkenövekményhez a befektetési jeggyel rendelkezők a lejáratot követően, a fenti hivatkozott pontban meghatározott ponttól kezdve juthatnak hozzá.

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

Fébo László, kamarai tagság száma: 006702

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 fenti rendelet alapján kerül összeállításra.

A mérlegkészítés időpontja: 2014. december 17.

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

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)

A számviteli politikában a tárgyévben változás nem volt.

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: 2 706 600 EUR

Az alap fordulónapi halmazott tőkeváltozása (tőkenövekménye) : 26 584 EUR.

Az alap letétkezelője által a 2014.12.16-i bázisnappal 2014.12.17-én számított nettó eszközértékről készült jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló között nincs eltérés.

	EUR	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	2 733 184	2 733 184
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	2 733 184	2 733 184
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	2 733 184	2 733 184

Forgalomban lévő jegyek (db)	27 066
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	100,98

Forgalomban lévő jegyek (db)	27 066	27 066
Nettó eszközérték / Saját tőke	2 733 184	2 733 184

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2012.06.18-a és 2014.12.16.-a közötti periódus volt. Az alap a működését a tervezettnek megfelelően zárta.

A tárgyévi 117.185 EUR nyereség és a korábbi évek 92.601 EUR vesztesége adták ki a futamidőre a 26.584 EUR tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek névértékére vetítve 0,98% hozamot jelent.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke és a hozam kifizetését a Letétkezelő 2014. december 30-án kezdi meg.

5.Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

(az értékpapírok beszerzési értéken szerepelnek)

						EUR
Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen	
Január	0	859 249	0	9 993	869 242	
Február	0	859 249	0	9 302	868 551	
Március	0	859 249	0	9 302	868 551	
Április	0	859 249	0	21 749	880 998	
Május	0	859 249	0	19 547	878 796	
Június	0	859 249	0	20 368	879 617	
Július	0	0	0	34 211	34 211	
Augusztus	0	0	0	34 135	34 135	
Szeptember	0	0	0	30 041	30 041	
Október	0	0	0	25 217	25 217	
November	0	0	0	24 048	24 048	
December*	0	0	0	2 733 184	2 733 184	

* 2014.december 16-i lejáratú napon.

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	
2012.		0	27 066	0	27 066	1,09%
2013.		27 066	0	0	27 066	1,02%
2014.**		27 066	0	0	27 066	-0,78%
Mindösszesen az Alap indulásától:			27 066	0		

* A hozam az éves beszámoló adatai alapján került meghatározásra.

A befektetési jegyek névértéke : 1 Db = 100 EUR

** 2014.december 16-i lejáratú napon.

7. Az Alap származtatott ügyleteinek bemutatása:

Az Alap származtatott ügyletekkel nem rendelkezik.

8. Cash flow alakulása 2013-2014. évben

	2013. EUR	2014. EUR
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	206 356	-284 691
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül)±	94 442	32 738
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	-138 601	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye ±	-129 314	-65 601
9.2 Értékpapírok értékelési különbözetének változása ±	138 601	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-538	538
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	241 766	-252 366
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1 109 597	2 041 142
17. Értékpapírok beszerzése -	-71 000	0
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	1 024 814	1 930 000
19. Kapott hozamok +	155 783	111 142
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-341 402	-26 695
20. Befektetési jegy kibocsátása +	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-341 402	-26 695
IV. Pénzeszközök változása	974 551	1 729 756
Pénzeszközök nyitó értéke	28 877	1 003 428
Pénzeszközök záró értéke	1 003 428	2 733 184

8. Időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

EUR

	2013.	2014.
Lekötött betét járó kamata	538	0
Összesen	538	0

A lekötött betét utáni kamat jóváírása megtörtént.

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

EUR

	2013.	2014.
12.havi alapkezelési díj	2 842	0
IV.né forgalmazói díj	2 896	0
IV.né letétkezelési díj	284	0
IV.né könyvelési díj	101	0
Könyvvizsgálati díj	2 100	0
IV.né PSZÁF díj	178	0
Fizetendő hozam	243 965	0
Összesen	252 366	0

Az Alap valamennyi működési költségét megfizette.

9. Egyéb kiegészítések:

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

Az Alap a tárgyidőszakban nem rendelkezett mérlegen kívüli tételekkel.

Budapest, 2014. december 19.

Horváth Barnabás

Ziaja György

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H hazai euró kötvény zártvégű euró befektetési alap

tárgyidőszak: 2014.01.01. – 2014.12.16.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H hazai euró kötvény zártvégű euró befektetési alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, értékpapír
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2012. június 18. - 2014. december 16.

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 euró kötvény zártvégű euró befektetési alapot a Felügyelet 2012.06.18 napjával, 1112-268 lajstromszámon, 27 066 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H hazai euró kötvény zártvégű euró befektetési alap célja az volt, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásait túlnyomórészt magyarországi kibocsátású, euróban denominált vállalati kötvények és állampapírok 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 devizakitettséggel való 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 hetente 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 tárgyidőszaki nem évesített hozama: 1,23%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve, kiegészítve a 2014. február 5. napján kifizetett 10% hozammal.

Budapest, 2014. december 29.

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 euró kötvény zártvégű euró befektetési alap** (továbbiakban: Alap) vonatkozásban 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 a 2014. december 16. napján lejárt Alap megszűnési jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2014. december 29.

K&H Alapkezelő Zrt.

Ziaja György sk.
vezető kockázatkezelő

Majoros György sk.
termékfejlesztési igazgató

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.

