

K&H hazai deviza kötvény zártvégű forint befektetési alap

2016.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2016.01.01 - 2016.06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2015. 01.01-12.31.	2015. 01.01-06.30.	2016. 01.01-06.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	143 834	98 870	131 739
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	88 723	88 723	25 926
III. Egyéb bevételek	0	0	0
IV. Működési költségek	24 198	12 468	13 491
V. Egyéb ráfordítások	1 098	521	526
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	12 916	7 853	0
VII. Tárgyévi eredmény	16 899	-10 695	91 796

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2015.12.31	2016.06.30
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	2 207 142	2 221 260
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	2 073 538	1 134 881
1. Értékpapírok	1 897 805	1 038 142
2. Értékpapírok értékelési különbözete	175 733	96 739
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	40 666	17 292
2.2. egyéb értékelési különbözet	135 067	79 447
III. Pénzeszközök	133 604	1 086 379
1. Pénzeszközök	133 604	1 086 379
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	-33 627	-14 032
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	2 173 515	2 207 228

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2015.12.31	2016.06.30
E. Saját tőke	2 168 571	2 200 968
I. Induló tőke	2 150 680	2 150 680
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 150 680	2 150 680
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	17 891	50 288
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-4 016	-4 016
2. Értékelési különbözet tartaléka	142 106	82 707
3. Előző évek(ek) eredménye	-137 098	-120 199
4. Üzleti év eredménye	16 899	91 796
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	0	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	4 944	6 260
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	2 173 515	2 207 228

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H hazai deviza kötvény zártvégű forint befektetési alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-301
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó EszközÉrték számítás típusa:	HUF	
	2015.	2016.
Tárgynap (T):	2015.12.31	2016.06.30
Saját tőke:	2 168 571 399	2 200 967 774
Egy jegyre jutó NEÉ:	10 083,19	10 233,82
Darabszám:	215 068	215 068

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK	2015.		2016.	
	Összeg	%	Összeg	%
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	4 944	100,00	6 260	100,00
Alapkezelői díj miatt	2 307	46,66	2 180	34,82
Letétkezelői díj miatt	231	4,67	218	3,48
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	1 494	30,22	2 265	36,18
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt	624	12,62	1 325	21,17
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	288	5,83	272	4,35
I/3. Céltartalékok:	0	0,00	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás - elhatárolt hozam	0	0,00	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	4 944	100,00	6 260	100,00

II. ESZKÖZÖK	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	133 604	6,14	1 086 379	49,23
K&H Bankszámla	133 604	6,14	1 086 379	49,23
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	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	2 073 538	95,40	1 134 881	51,41
II/4.1. Állampapírok (összes):	1 139 549	52,43	925 809	41,94
II/4.1.1. Kötvények (összes):	1 139 549	52,43	925 809	41,94
PÉMÁK 2016/Y EUR 2 300 000	732 357	33,69	739 420	33,50
REPHUN 5 03/30/16 EUR 500 000	223 114	10,27	0	0,00
REPHUN 3.5 07/16 EUR 570 000	184 078	8,47	186 389	8,44
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.:	728 413	33,51	0	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	728 413	33,51	0	0,00
MFB 05/16 EUR 2 200 000	728 413	33,51	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):	205 576	9,46	209 072	9,47
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	205 576	9,46	209 072	9,47
OTP 5.27 07/16 EUR 632 000	205 576	9,46	209 072	9,47
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):	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	0	0,00	0	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-33 627	-1,54	-14 032	-0,64
Opció értékelési különbözete	-33 627	-1,54	-14 032	-0,64
Eszközök összesen:	2 173 515	100,00	2 207 228	100,00

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H hazai deviza kötvény zártvégű forint befektetési alap

tárgyidőszak: 2016.01.01. – 2016.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H hazai deviza kötvény zártvégű forint befektetési alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, értékpapír
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2013. július 29. - 2016. október 28.

2. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

a) üzleti környezet

Az Alap nem folytat kutatás-fejlesztési tevékenységet. Nincsenek telephelyei. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat. Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések - környezeti terheléssel nem járt, és nem is fog, így erre külön figyelmet az Alapkezelőnek fordítania nem kell.

b) célja és stratégiája

A K&H hazai deviza kötvény zártvégű forint befektetési alapot a Felügyelet 2013.07.23. napjával, 1112-301 lajstromszámon, 215 068 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H hazai deviza kötvény 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 tudja megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika nem módosul, a befektetett eszközöket lejáratig megtartja. A tárgyidőszakban a befektetési politika nem módosult.

Az Alapkezelőnek lehetősége van a devizakitetéség változtatására deviza határidős ügyletek segítségével amennyiben úgy ítéli 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 számítjuk, értékével a hozamingadozásokat ellenőrizzük. 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: 0,56%. A hozam az egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg, nominálisan kifejezve. Az Alap a tárgyidőszakban hozamot nem fizetett.

Budapest, 2016. augusztus 1.

Krizsai János sk.

Horváth Barnabás 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 (továbbiakban Alapok) tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett személynek minősül, az alábbi

nyilatkozatot

tesszük:

- a Rendelet 2. melléklet 2.3.2 pontja alapján kijelentjük, hogy az Alapok féléves beszámolóját független könyvvizsgáló nem vizsgálta, valamint
- a Rendelet 2. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy
 - az alkalmazható számviteli előírások alapján, az Alapok legjobb tudásunk szerint elkészített féléves beszámolója valós és megbízható képet ad a kibocsátó (az Alapok) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
 - az Alapok vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralevő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Jelen nyilatkozatot az Alapkezelő által kezelt nyilvános, zártvégű alapok féléves jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2016. augusztus 12.

K&H Alapkezelő Zrt.

Ziaja György sk.
vezető kockázatkezelő

Majoros György sk.
termékfejlesztési igazgató

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum a cégszerű aláírással és/vagy egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben megegyezik és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

