

K&H hazai deviza kötvény 2 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	77 625	45 042	65 644
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	67 367	67 322	14 204
III. Egyéb bevételek	0	0	0
IV. Működési költségek	14 363	6 555	8 217
V. Egyéb ráfordítások	617	289	297
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	13 443	15 169	0
VII. Tárgyévi eredmény	-18 165	-44 293	42 926

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	1 244 705	1 249 538
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	1 132 459	519 509
1. Értékpapírok	1 079 177	505 215
2. Értékpapírok értékelési különbözete	53 282	14 294
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	24 770	7 308
2.2. egyéb értékelési különbözet	28 512	6 986
III. Pénzeszközök	112 246	730 029
1. Pénzeszközök	112 246	730 029
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	0	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-20 293	-7 298
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	1 224 412	1 242 240

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2015.12.31	2016.06.30
E. Saját tőke	1 221 256	1 238 189
I. Induló tőke	1 220 220	1 220 220
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 220 220	1 220 220
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 036	17 969
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülöbözete	-3 550	-3 550
2. Értékelési különbözet tartaléka	32 989	6 996
3. Előző évek(ek) eredménye	-10 238	-28 403
4. Üzleti év eredménye	-18 165	42 926
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	3 156	4 051
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	1 224 412	1 242 240

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint befektetési alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-324
 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:	1 221 256 287	1 238 189 018
Egy jegyre jutó NEÉ:	10 008,49	10 147,26
Darabszám:	122 022	122 022

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:	3 156	100,00	4 051	100,00
Alapkezelői díj miatt	1 311	41,54	1 231	30,39
Letétkezelői díj miatt	131	4,15	123	3,04
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	844	26,74	1 279	31,57
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt	706	22,37	1 264	31,20
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	164	5,20	154	3,80
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:	3 156	100,00	4 051	100,00

II. ESZKÖZÖK	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	112 246	9,17	730 029	58,77
K&H Bankszámla	112 246	9,17	730 029	58,77
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	1 132 459	92,50	519 509	41,82
II/4.1. Állampapírok (összes):	793 349	64,80	410 342	33,03
II/4.1.1. Kötvények (összes):	793 349	64,80	410 342	33,03
PÉMÁK 2016/Y EUR 1 280 000	405 131	33,09	410 342	33,03
REPHUN 5 03/30/16 EUR 870 000	388 218	31,71	0	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	231 768	18,93	0	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	231 768	18,93	0	0,00
MFB 05/16 EUR 700 000	231 768	18,93	0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3. Részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	107 342	8,77	109 167	8,79
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	107 342	8,77	109 167	8,79
OTP 5.27 07/16 EUR 330 000	107 342	8,77	109 167	8,79
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	-20 293	-1,67	-7 298	-0,59
Opció értékelési különbözete	-20 293	-1,67	-7 298	-0,59
Eszközök összesen:	1 224 412	100,00	1 242 240	100,00

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H hazai deviza kötvény 2 zártvégű forint befektetési alap

tárgyidőszak: 2016.01.01. – 2016.06.30.

1. Az Alap jellemzői

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

2. Az Alap gazdálkodásának bemutatása**a) üzleti környezet**

Az Alap nem 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 2 zártvégű forint befektetési alapot a Felügyelet 2014.02.18. napjával, 1112-324 lajstromszámon, 122 022 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

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

Az Alap a céljait úgy 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 devizakitettségek 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: 0,4%. 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.

