

K&H euró plusz 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap

2013.évi

Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2013.06.03 - 2013.06.30.

2013.
06.03-06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (EUR)

I. Pénzügyi műveletek bevételei			6 492
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai			221 717
III. Egyéb bevételek			0
IV. Működési költségek			48 369
V. Egyéb ráfordítások			0
VI. Rendkívüli bevételek			0
VII. Rendkívüli ráfordítások			0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok			0
IX. Tárgyévi eredmény			-263 594

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (EUR)

2013.06.30

A. Befektetett eszközök			4 596 606
I. Értékpapírok			0
1. Értékpapírok			0
2. Értékpapírok értékelési különbözete			0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból			0
2.2. egyéb értékelési különbözet			0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek			4 596 606
B. Forgóeszközök			144 910
I. Követelések			0
1. Követelések			0
2. Követelések értékvesztése			0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete			0
II. Értékpapírok			0
1. Értékpapírok			0
2. Értékpapírok értékelési különbözete			0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból			0
2.2. egyéb értékelési különbözet			0
III. Pénzeszközök			144 910
1. Pénzeszközök			144 910
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			0
C. Aktív időbeli elhatárolások			6 492
1. Aktív időbeli elhatárolás			6 492
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése			0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			181 754
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:			4 929 762

MÉRLEG: FORRÁSOK (EUR)

E. Saját tőke			4 925 160
I. Induló tőke			5 007 000
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke			5 007 000
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke			0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)			-81 840
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete			0
2. Értékelési különbözet tartaléka			181 754
3. Előző évek(ek) eredménye			0
4. Üzleti év eredménye			-263 594
F. Céltartalékok			0
G. Kötelezettségek			1 026
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek			0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek			1 026
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete			0
H. Passzív időbeli elhatárolások			3 576
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:			4 929 762

BUDAPEST, 2013. augusztus 21.

Horváth István s.k.

Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H euró plusz 2 származtatott nyíltvégű befektetési alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-297
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó EszközÉrték számítás típusa:	EUR	
		2013.
Tárgynap (T):		2013.06.30
Saját tőke:		4 925 159
Egy jegyre jutó NEÉ:		98,365475
Darabszám:		50 070

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

				EUR	
				2013.	
I. KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg	%	
I/1. Hitelállomány:	Futamidő:		0	0,00	
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			4 602	100,00	
Alapkezelői díj miatt			884	19,21	
Letétkezelői díj miatt			142	3,09	
Bizományosi díj miatt			0	0,00	
Forgalmi ktg. miatt			0	0,00	
Közzétételi ktg. miatt			0	0,00	
Reklám ktg. miatt			0	0,00	
Költségmentes elszámolt egyéb tétel miatt			3 576	77,70	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	0,00	
I/3. Céltartalékok:			0	0,00	
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			0	0,00	
Kötelezettségek összesen:			4 602	100,00	

				EUR	
				2013.	
II. ESZKÖZÖK			Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			144 910	2,94	
K&H Bankszámla			144 910	2,94	
II/2. Egyéb követelés (összes):			0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):			4 596 606	93,24	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):			0	0,00	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			4 596 606	93,24	
Lekötés 2016.03.03. 3 év			4 596 606	93,24	
II/4. Értékpapírok (összes):			0	0,00	
II/4.1. Állampapírok (összes):			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	
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):			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):			6 492	0,13	
Aktív elhatárolás - járó kamat			6 492	0,13	
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			181 754	3,69	
Opció értékelési különbözete			181 754	3,69	
Eszközők összesen:			4 929 762	100,00	

BUDAPEST, 2013. augusztus 21.

Horváth István s.k.

Ziaja György s.k.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

K&H euró plusz 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

tárgyidőszak: 2013.01.01. – 2013.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H euró plusz 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2013. június 3. - 2017. június 16.

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 euró plusz 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 2013.06.03. napjával, 1112-297 lajstromszámon, 50 070 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H euró plusz 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap célja, hogy a Befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme is biztosítva legyen. A futamidő végén a befektetők a befektetési jegyek névértékén felül a mögöttes 20 db nemzetközi részvényből álló kosár (Kosár) nemnegatív teljesítménye esetén kézhez kapják hozamként a befektetési jegyek névértékére vetített 10% feltételes minimum hozamot vagy a Kosár növekményének 50%-át, ha az magasabb a feltételes minimum hozamnál, a befektetési jegyek névértékére vetítve, de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 50%-át.

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.

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, lekötött betét és nemzetközi részvénykosárra vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes kosár értékének változása. Az Alap kibocsátását követően bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére, így a befektetési jegyek likviditása a tőkepiaci várakozások és a kereslet - kínálat változásának függvénye. 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 tárgyidőszaki gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyre kevésbé fog hektikusan változni, értéke közelít a Tőkevédelemre vonatkozó ígéret és Elérhető hozam mértékéhez.

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

Az Alap tárgyidőszaki **nem évesített** hozama: -2,31%. A tárgyidőszaki nem évesített hozam a közzétett egy jegyre jutó (2013.06.03 és 2013.06.28. napokra vonatkozó) nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve.

Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett.

Budapest, 2013. augusztus 21.

Ziaja György sk.

Szépe Mónika 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, 2013. augusztus 22.

K&H Alapkezelő Zrt.

Ziaja György sk.
vezető kockázatkezelő

Horváth István sk.
befektetési 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.

