

# K&H fix plusz világcégek származtatott alap

## 2013.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2013.05.13 - 2013.06.30.

2013.  
05.13-06.30.

### EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)

I. Pénzügyi műveletek bevételei			36 627
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai			64 869
III. Egyéb bevételek			0
IV. Működési költségek			43 708
V. Egyéb ráfordítások			0
VI. Rendkívüli bevételek			0
VII. Rendkívüli ráfordítások			0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok			0
<b>IX. Tárgyévi eredmény</b>			<b>-71 950</b>

### MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

2013.06.30

<b>A. Befektetett eszközök</b>			<b>3 685 847</b>
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			3 685 847
<b>B. Forgóeszközök</b>			<b>97 886</b>
I. Követelések			0
1. Követelések			0
2. Követelések értékvesztése			0
3. Külföldi pénzügyi értékre 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			97 886
1. Pénzeszközök			97 886
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>			<b>22 296</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás			22 296
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése			0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>21 004</b>
<b>E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:</b>			<b>3 827 033</b>

### MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

<b>E. Saját tőke</b>			<b>3 824 574</b>
I. Induló tőke			3 889 680
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke			3 889 680
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke			0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)			-65 106
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete			-14 160
2. Értékelési különbözet tartaléka			21 004
3. Előző évek(ek) eredménye			0
4. Üzleti év eredménye			-71 950
<b>F. Céltartalékok</b>			<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>			<b>1 435</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek			0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek			1 435
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete			0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>			<b>1 024</b>
<b>F O R R Á S O K ÖSSZESEN:</b>			<b>3 827 033</b>

BUDAPEST, 2013. augusztus 21.

Horváth István s.k.

Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&amp;H fix plusz világcégek származtatott alap

## Portfólió jelentés

**Alapadatok:**

Alap lajstromszáma: 1112-294  
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó EszközÉrték számítás típusa:	HUF	
		2013.
Tárgynap (T):		2013.06.30
Saját tőke:		3 824 574 159
Egy jegyre jutó NEÉ:		9832,62
Darabszám:		388 968

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

eFt

		2013.	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidő:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>2 459</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj miatt		1 236	50,26
Letétkezelői díj miatt		199	8,09
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		1 024	41,65
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0	0,00
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>2 459</b>	<b>100,00</b>

		Összeg		%
<b>II. ESZKÖZÖK</b>				
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>		<b>97 886</b>	<b>2,56</b>	
K&H Bankszámla		97 886	2,56	
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>		<b>3 685 847</b>	<b>96,31</b>	
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>		<b>3 685 847</b>	<b>96,31</b>	
Lekötés 2016.03.03.		3 év	3 685 847	96,31
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</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>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</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>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</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>II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.3. Részvények (összes):</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>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</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>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</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>II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</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>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>		<b>22 296</b>	<b>0,58</b>	
Aktív elhatárolás - járó kamat		22 296	0,58	
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>		<b>21 004</b>	<b>0,55</b>	
Opció értékelési különbözete		21 004	0,55	
<b>Eszközők összesen:</b>		<b>3 827 033</b>	<b>100,00</b>	

BUDAPEST, 2013. augusztus 21.

Horváth István s.k.

Ziaja György s.k.

K&amp;H Befektetési Alapkezelő Zrt.

**K&H fix plusz világcégek származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap****tárgyidőszak: 2013.01.01. – 2013.06.30.****1. Az Alap jellemzői**

Az Alap neve:	K&H fix plusz világcégek 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. május 13. - 2016. március 18.

**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 fix plusz világcégek származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 2013.05.13. napjával, 1112-294 lajstromszámon, 388 968 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H fix plusz világcégek származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap célja, hogy a Befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a kamatozó megtakarításokhoz hasonló biztonságot élvezzenek. A futamidő végén a befektetők a befektetési jegyek névértékén felül kézhez kapják hozamként a befektetési jegyek névértékére vetített 7%-os minimális fix hozamot vagy a mögöttes részvényekből összeállított Kosár növekményének 65%-át, ha az magasabb a minimális fix hozamnál, a befektetési jegyek névértékére vetítve, de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-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 nemzetközi részvényekből álló 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 Hozamvédelemre vonatkozó ígéret és Elérhető hozam mértékéhez.

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

Az Alap tárgyidőszaki **nem évesített** hozama: -4,21%. A tárgyidőszaki nem évesített hozam a közzétett egy jegyre jutó (2013.05.13. 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.

