

K&H növekedés plusz származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

2013.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2013.01.01 - 2013.06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2012. 03.26-12.31.	2012. 03.26-06.30.	2013. 01.01-06.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	64 401	24 485	39 264
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	179 904	179 903	0
III. Egyéb bevételek	0	0	0
IV. Működési költségek	46 451	44 355	2 777
V. Egyéb ráfordítások	0	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
IX. Tárgyévi eredmény	-161 954	-199 773	36 487

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2012.12.31	2013.06.30
A. Befektetett eszközök	991 936	991 936
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	991 936	991 936
B. Forgóeszközök	13 050	10 519
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	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
III. Pénzeszközök	13 050	10 519
1. Pénzeszközök	13 050	10 519
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	59 872	99 137
1. Aktív időbeli elhatárolás	59 872	99 137
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	235 732	447 115
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	1 300 590	1 548 707

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2012.12.31	2013.06.30
E. Saját tőke	1 298 993	1 546 863
I. Induló tőke	1 229 690	1 229 690
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 229 690	1 229 690
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	69 303	317 173
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbsége	-4 475	-4 475
2. Értékelési különbözet tartaléka	235 732	447 115
3. Előző évek(ek) eredménye	0	-161 954
4. Üzleti év eredménye	-161 954	36 487
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	0	915
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	915
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	1 597	929
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	1 300 590	1 548 707

BUDAPEST, 2013. augusztus 21.

Horváth István s.k.

Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H növekedés plusz származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-260
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó EszközÉrték számítás típusa:	HUF	
	2012.	2013.
Tárgynap (T):	2012.12.31	2013.06.30
Saját tőke:	1 298 992 462	1 546 862 826
Egy jegyre jutó NEÉ:	10 563,58	12 579,29
Darabszám:	122 969	122 969

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

	2012.		2013.		eFt
	Összeg	%	Összeg	%	
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
I/1. Hitelállomány:	0	0,00	0	0,00	
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	1 597	100,00	1 844	100,00	
Alapkezelői díj miatt	792	49,59	792	42,95	
Letétkezelői díj miatt	122	7,64	123	6,67	
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00	
Forgalmi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00	
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00	
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00	
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt	683	42,77	929	50,38	
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:	0	0,00	0	0,00	
Kötelezettségek összesen:	1 597	100,00	1 844	100,00	

	2012.		2013.		eFt
	Összeg	%	Összeg	%	
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	13 050	1,00	10 519	0,68	
. K&H Bankszámla	13 050	1,00	10 519	0,68	
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	991 936	76,27	991 936	64,05	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	991 936	76,27	991 936	64,05	
. Lekötés 2015.03.31. 2 év	991 936	76,27	991 936	64,05	
II/4. Értékpapírok (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0,00	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):	0	0,00	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):	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):	59 872	4,60	99 137	6,40	
. Aktív elhatárolás - járó kamat	59 872	4,60	99 137	6,40	
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	235 732	18,13	447 115	28,87	
. Opció értékelési különbözete	235 732	18,13	447 115	28,87	
Eszközök összesen:	1 300 590	100,00	1 548 707	100,00	

BUDAPEST, 2013. augusztus 21.

Horváth István s.k.

Ziaja György s.k.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

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

Az Alap neve:	K&H növekedés plusz 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:	2012. március 26. - 2015. április 17.

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 növekedés plusz származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 2012.03.26. napjával, 1112-260 lajstromszámon, 122 969 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H növekedés plusz származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme biztosítva legyen. A futamidő végén a befektetők a befektetési jegyek névértékén felül kézhez kapják a mögöttes nemzetközi részvénykosár növekményének 100%-át annak pozitív teljesítménye esetén, valamint további 30%-os prémium hozamot abban az esetben ha a Kosár végső értéke a 105%-os küszöbértéket is meghaladja.

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 részvénykosár 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: 17,70%. A tárgyidőszaki nem évesített hozam a közzétett egy jegyre jutó (2012.12.28. 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.

