

K&H növekedés plusz 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

2013.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2013.01.01 - 2013.06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2012. 05.21-12.31.	2012. 05.21-06.30.	2013. 01.01-06.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	67 098	16 578	49 696
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	182 099	182 099	0
III. Egyéb bevételek	0	0	0
IV. Működési költségek	50 983	48 301	3 363
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	-165 984	-213 822	46 333

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2012.12.31	2013.06.30
A. Befektetett eszközök	1 400 894	1 400 894
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	1 400 894	1 400 894
B. Forgóeszközök	12 997	9 881
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	12 997	9 881
1. Pénzeszközök	12 997	9 881
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	60 404	110 099
1. Aktív időbeli elhatárolás	60 404	110 099
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	247 899	504 515
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	1 722 194	2 025 389

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2012.12.31	2013.06.30
E. Saját tőke	1 720 304	2 023 253
I. Induló tőke	1 644 980	1 644 980
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 644 980	1 644 980
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	75 324	378 273
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-6 591	-6 591
2. Értékelési különbözet tartaléka	247 899	504 515
3. Előző évek(ek) eredménye	0	-165 984
4. Üzleti év eredménye	-165 984	46 333
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	0	1 207
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	1 207
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	1 890	929
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	1 722 194	2 025 389

BUDAPEST, 2013. augusztus 21.

Horváth István s.k.

Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H növekedés plusz 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-264
 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:	1 720 303 853	2 023 253 639
Egy jegyre jutó NEÉ:	10 457,90	12 299,56
Darabszám:	164 498	164 498

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:	1 890	100,00	2 136	100,00	
Alapkezelői díj miatt	1 045	55,29	1 045	48,93	
Letétkezelői díj miatt	162	8,57	162	7,58	
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	36,14	929	43,49	
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:	1 890	100,00	2 136	100,00	

II. ESZKÖZÖK	2012.		2013.		eFt
	Összeg	%	Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	12 997	0,75	9 881	0,49	
. K&H Bankszámla	12 997	0,75	9 881	0,49	
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	1 400 894	81,34	1 400 894	69,16	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	1 400 894	81,34	1 400 894	69,16	
. Lekötés 2014.10.31. 22 hónap	1 400 894	81,34	0	0,00	
. Lekötés 2014.10.31. 16 hónap	0	0,00	1 400 894	69,16	
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):	60 404	3,52	110 099	5,44	
. Aktív elhatárolás - járó kamat	60 404	3,52	110 099	5,44	
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	247 899	14,39	504 515	24,91	
. Opció értékelési különbözete	247 899	14,39	504 515	24,91	
Eszközök összesen:	1 722 194	100,00	2 025 389	100,00	

BUDAPEST, 2013. augusztus 21.

Horváth István s.k.

Ziaja György s.k.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

K&H növekedés plusz 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

tárgyidőszak: 2013.01.01. – 2013.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H növekedés 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:	2012. május 21. - 2014. november 14.

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 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 2012.05.21. napjával, 1112-264 lajstromszámon, 164 498 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H növekedés plusz 2 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 20%-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: 17,07%. 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.

