

K&H olimpia plusz származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

2013.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2013.01.01 - 2013.06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2012. 07.09-12.31.	2013. 01.01-06.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	125 484	114 672
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	384 517	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	126 262	6 319
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX. Tárgyévi eredmény	-385 295	108 353

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2012.12.31	2013.06.30
A. Befektetett eszközök	3 193 130	3 193 130
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	3 193 130	3 193 130
B. Forgóeszközök	25 616	19 544
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	25 616	19 544
1. Pénzeszközök	25 616	19 544
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	108 970	223 641
1. Aktív időbeli elhatárolás	108 970	223 641
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	468 723	333 844
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	3 796 439	3 770 159

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2012.12.31	2013.06.30
E. Saját tőke	3 793 071	3 766 545
I. Induló tőke	3 725 940	3 725 940
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	3 725 940	3 725 940
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	67 131	40 605
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-16 297	-16 297
2. Értékelési különbözet tartaléka	468 723	333 844
3. Előző évek(ek) eredménye	0	-385 295
4. Üzleti év eredménye	-385 295	108 353
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	0	2 685
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	2 685
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	3 368	929
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	3 796 439	3 770 159

BUDAPEST, 2013. augusztus 21.

Horváth István s.k.

Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H olímpia plusz származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-270
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

HUF

Nettó EszközÉrték számítás típusa:

	2012.	2013.
Tárgynap (T):	2012.12.31	2013.06.30
Saját tőke:	3 793 071 112	3 766 544 836
Egy jegyre jutó NEÉ:	10 180,17	10 108,98
Darabszám:	372 594	372 594

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

	2012.		2013.	
	Összeg	%	Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	3 368	100,00	3 614	100,00
Alapkezelői díj miatt	2 317	68,79	2 317	64,11
Letétkezelői díj miatt	368	10,93	368	10,18
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	20,28	929	25,71
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:	3 368	100,00	3 614	100,00

	2012.		2013.	
	Összeg	%	Összeg	%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	25 616	0,67	19 544	0,52
K&H Bankszámla	25 616	0,67	19 544	0,52
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	3 193 130	84,11	3 193 130	84,70
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	3 193 130	84,11	3 193 130	84,70
Lekötés 2014.10.31. 22 hónap	3 193 130	84,11	0	0,00
Lekötés 2014.10.31. 16 hónap	0	0,00	3 193 130	84,70
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):	108 970	2,87	223 641	5,93
Aktív elhatárolás - járó kamat	108 970	2,87	223 641	5,93
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	468 723	12,35	333 844	8,85
Opció értékelési különbözete	468 723	12,35	333 844	8,85
Eszközök összesen:	3 796 439	100,00	3 770 159	100,00

BUDAPEST, 2013. augusztus 21.

Horváth István s.k.

Ziaja György s.k.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

K&H olimpia plusz származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

tárgyidőszak: 2013.01.01. – 2013.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H olimpia 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. július 9. - 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 olimpia plusz származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 2012.07.09. napjával, 1112-270 lajstromszámon, 372 594 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H olimpia plusz származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a árutőzsdei piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme biztosítva legyen. A futamidő végén a befektetők a befektetési jegyek névértékén felül a mögöttes nemesfémekből álló kosár (Kosár) pozitív teljesítménye esetén kézhez kapják hozamként a befektetési jegyek névértékére vetített 17%-os 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 30%-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 nemesfémekből álló kosárra vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes nemesfémekből 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 Tőkevédelemre vonatkozó ígéret és Elérhető hozam mértékéhez.

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

Az Alap tárgyidőszaki **nem évesített** hozama: -1,02%. 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.

