

***K&H szakaszos hozamú 6 származtatott zártvégű értékpapír  
befektetési alap***

***2013. évi  
éves jelentése***

## **Tartalomjegyzék**

1. Független könyvvizsgálói jelentés
2. Éves beszámoló (mérleg, eredménykimutatás, kiegészítő melléklet)
3. Üzleti/vezetőségi jelentés
4. Kibocsátói nyilatkozat



**KPMG Hungária Kft.**  
Váci út 99.  
H-1139 Budapest  
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00  
Fax: +36 (1) 887 71 01  
E-mail: info@kpmg.hu  
Internet: kpmg.hu

## **Független könyvvizsgálói jelentés**

A K&H Alapkezelő Zrt. részére

### **Az éves beszámolóról készült jelentés**

Elvégeztük a K&H szakaszos hozamú 6 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.227.656 E Ft, a tárgyévi eredmény 169.177 E Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

#### *A vezetés felelőssége az éves beszámolóért*

A K&H Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves beszámolóknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk ennek az éves beszámolóknak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzük meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

#### *Vélemény*

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a K&H szakaszos hozamú 6 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.



### **Az üzleti jelentésről készült jelentés**

Elvégeztük a K&H szakaszos hozamú 6 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap mellékelt 2013. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk ezen üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a K&H szakaszos hozamú 6 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap 2013. évi üzleti jelentése a K&H szakaszos hozamú 6 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. április 03.

KPMG Hungária Kft.  
Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor  
*Partner*

Éll Ágnes  
*Kamarai tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 005512

# **K&H szakaszos hozamú 6 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap**

**2013. évi**

## **Éves beszámoló**

Beszámolási időszak: 2013.01.01 - 2013.12.31.

**Budapest, 2014. április 03.**

.....  
Horváth Barnabás s.k.

.....  
Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

## K&amp;H szakaszos hozamú 6 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2012.	2013.
	06.04-12.31	01.01-12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	112.654	178.612
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	432.248	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	81.838	9.435
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>IX. Tárgyévi eredmény</b>	<b>-401.432</b>	<b>169.177</b>

## MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>2.330.475</b>	<b>2.330.475</b>
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	2.330.475	2.330.475
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>26.670</b>	<b>17.146</b>
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	26.670	17.146
1. Pénzeszközök	26.670	17.146
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>100.806</b>	<b>279.419</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	100.806	279.419
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>477.280</b>	<b>600.616</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>2.935.231</b>	<b>3.227.656</b>

## MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

<b>E. Saját tőke</b>	<b>2.932.460</b>	<b>3.224.973</b>
I. Induló tőke	2.868.270	2.868.270
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2.868.270	2.868.270
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	64.190	356.703
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-11.658	-11.658
2. Értékelési különbözet tartaléka	477.280	600.616
3. Előző évek(ek) eredménye	0	-401.432
4. Üzleti év eredménye	-401.432	169.177
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>2.771</b>	<b>2.683</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN:</b>	<b>2.935.231</b>	<b>3.227.656</b>

Budapest, 2014. április 03.

.....  
Horváth Barnabás s.k......  
Ziaja György s.k.

K&amp;H Alapkezelő Zrt.

## K&amp;H szakaszos hozamu 6 derivative closed-end securities investment fund

INCOME STATEMENT (Th. HUF)	2012.	2013.
	06.04-12.31	01.01-12.31
I. Financial income	112.654	178.612
II. Financial expenses	432.248	0
III. Other income	0	0
IV. Administrative/operating expenses	81.838	9.435
V. Other expenses	0	0
VI. Extraordinary income	0	0
VII. Extraordinary expenses	0	0
VIII. Dividend payables	0	0
<b>IX. Net income</b>	<b>-401.432</b>	<b>169.177</b>

## BALANCE Sheet: ASSETS (Th. HUF)

<b>A. Long term financial assets</b>	<b>2.330.475</b>	<b>2.330.475</b>
I. Securities	0	0
1. Securities at cost	0	0
2. Revaluation of securities	0	0
2.1. Revaluation difference from interest	0	0
2.2. Other ( market, fx ) revaluation difference	0	0
II. Long term bank deposits	2.330.475	2.330.475
<b>B. Current assets</b>	<b>26.670</b>	<b>17.146</b>
I. Receivables	0	0
1. Receivables	0	0
2. Impairment on receivables	0	0
3. Impairment on FX receivables	0	0
4. Impairment on HUF receivables	0	0
II. Securities	0	0
1. Securities at cost	0	0
2. Revaluation of securities	0	0
2.1. Revaluation difference from interest	0	0
2.2. Other ( market, fx ) revaluation difference	0	0
III. Cash	26.670	17.146
1. Cash at cost	26.670	17.146
2. Revaluation of cash	0	0
<b>C. Accrued income and deferred expenses</b>	<b>100.806</b>	<b>279.419</b>
1. Accrued income and deferred expenses	100.806	279.419
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
<b>D. Evaluation difference of derivatives</b>	<b>477.280</b>	<b>600.616</b>
<b>TOTAL ASSETS:</b>	<b>2.935.231</b>	<b>3.227.656</b>

## BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (Th. HUF)

<b>E. Equity</b>	<b>2.932.460</b>	<b>3.224.973</b>
I. Start up capital	2.868.270	2.868.270
1. Face value of subscribed investment units	2.868.270	2.868.270
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	64.190	356.703
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	-11.658	-11.658
2. Revaluation reserve	477.280	600.616
3. Retained earnings	0	-401.432
4. Net income of current year	-401.432	169.177
<b>F. Provisions</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Liabilities</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	0	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
<b>H. Accrued expenses, deferred revenues</b>	<b>2.771</b>	<b>2.683</b>
<b>TOTAL EQUITY and LIABILITIES:</b>	<b>2.935.231</b>	<b>3.227.656</b>

Budapest, 3rd April, 2014

.....  
Horváth Barnabás s.k......  
Ziaja György s.k.

K&amp;H Alapkezelő Zrt.

K&amp;H szakaszos hozamú 6 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

**Az üzleti évben elszámolt költségek**

(eFt)	2012. 06.04-12.31	2013. 01.01-12.31
Alapkezelői díj	34.437	7.283
Letétkezelői díj	655	1.159
Forgalmazási költség	45.481	0
Könyvvizsgálati díj	884	910
Könyvelési díj	381	83
<b>Költségek összesen:</b>	<b>81.838</b>	<b>9.435</b>

**Portfólió jelentés**

A Portfólió jelentés a beszámoló adatai alapján került összeállításra. Az alábbiakban található egy jegyre jutó nettó eszközérték nem egyezik meg a hivatalosan közzétett jelentésben szereplő értékkel, az eltérés magyarázata a Kiegészítő melléklet 4. pontjában található.

**Alapadatok:**

Alap lajstromszáma: 1112-266  
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	Forint	
	2012.	2013.
Tárgynap (T):	2012.12.31	2013.12.31
Saját tőke:	2.930.460.862	3.224.973.751
Egy jegyre jutó NEÉ:	10.216,82	11.243,62
Darabszám:	286.827	286.827

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

	2012.		2013.		eFt
	Összeg	%	Összeg	%	
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>					
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>Futamidő:</b>					
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>	<b>2.771</b>	<b>100,00</b>	<b>2.683</b>	<b>100,00</b>	
Alapkezelői díj miatt	1.801	64,99	1.821	67,87	
Letétkezelői díj miatt	287	10,36	290	10,81	
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	
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	683	24,65	572	21,32	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	0,00	0	0,00	
<b>I/3. Céltartalékok:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>2.771</b>	<b>100,00</b>	<b>2.683</b>	<b>100,00</b>	



## K&amp;H szakaszos hozamú 6 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

eFt

II. ESZKÖZÖK	2012.		2013.	
	Összeg	%	Összeg	%
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>26.670</b>	<b>0,91</b>	<b>17.146</b>	<b>0,53</b>
. K&H Bankszámla	26.670	0,91	17.146	0,53
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő</b>	<b>2.330.475</b>	<b>79,40</b>	<b>2.330.475</b>	<b>72,20</b>
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>	<b>2.330.475</b>	<b>79,40</b>	<b>2.330.475</b>	<b>72,20</b>
. Lekötés 2014.05.14.	2.330.475	79,40	2.330.475	72,20
<b>II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</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>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</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>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</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>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</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>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</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>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</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>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</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>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>100.806</b>	<b>3,43</b>	<b>279.419</b>	<b>8,66</b>
. Aktív elhatárolás - járó kamat	100.806	3,43	279.419	8,66
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>477.280</b>	<b>16,26</b>	<b>600.616</b>	<b>18,61</b>
. Opció értékelési különbözete	477.280	16,26	600.616	18,61
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>2.935.231</b>	<b>100,00</b>	<b>3.227.656</b>	<b>100,00</b>

Budapest, 2014. április 03.

.....  
Horváth Barnabás s.k......  
Ziaja György s.k.

K&amp;H Alapkezelő Zrt.

## Kiegészítő melléklet

### 1. Az alap bemutatása:

A K&H szakaszos hozamú 6 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 2012.06.04. napjával, 1112-266 lajstromszámon, 286.827 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A befektetési alap alapkezelője a K&H Alapkezelő Zrt., Letétkezelője és Vezető Forgalmazója a K&H Bank Zrt. Az Alapkezelő felelős vezetői, akik a beszámolót kézzel ellátják:

Horváth Barnabás	igazgató	1124 Budapest, Zsámbéki u. 15. 2.em.5.
Ziaja György	igazgató	2141 Csömör, Körmenői u.23/A

A K&H szakaszos hozamú 6 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 készhez kapják a befektetési jegyek névértékét, ezen felül a mögöttes DJ Eurostoxx 50 Index teljesítményétől függően legalább a befektetési jegyek névértékére vetített 15%-os fix minimum hozamot (EHM: 4,67%), vagy az egyes Értékelési napokra vonatkozó Indexhozamok összegét, amennyiben ez magasabb mint a Fix Minimum Hozam, de hozamként a névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 30%-át.

Az Alap számára a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló: KMPG Hungária Kft. Székhelye: 1139 Budapest, Váci út 99. Kamarai bejegyzés: 000202. A kijelölt könyvvizsgáló:

Éll Ágnes, kamarai tagság száma: 005512

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a KH Alapokat Könyvelő Bt. (Székhelye: 2000 Szentendre, Tavasz u.7.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785)

Az Alapkezelő a következő hirdetményi, közzétételi helyeket használja: az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó honlapja ( [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu), [www.kh.hu](http://www.kh.hu) ), valamint a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) .

Az Alapkezelő minden rendszeres és rendkívüli eseményről tájékoztatja a Befektetőket a fenti közzétételi helyeken történő közzététellel. Az alap nettó eszközértékei, tájékoztatója, kezelési szabályzata, éves és féléves jelentései, az alappal kapcsolatos hirdetmények letölthetők a közzétételi helyekről.

### 2. Számviteli politika főbb jellemzői:

Az Alap könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló 2000.évi C. törvényben, valamint a 215/2000.(XII.11.) számú Kormányrendeletben foglaltak szerint vezeti. Az éves beszámoló fenti rendelet alapján kerül összeállításra.

Az Alap eszközeit képező opciót az utolsó ismert kereskedési (piaci) árfolyamokon értékeltük. A mérlegkészítés időpontja a fordulónapot követő január 31-e.

Az Alap eszközei között szereplő opcióért fizetett díj a felmerülés évében egy összegben kerül költségként elszámolásra. Az opciók év végi értékelése a KBC által megküldött hivatalos árfolyamon történik.

Az "Aktív időbeli elhatárolások" mérleg soron a lekötött bankbetétek időarányos, járó de pénzügyileg még nem esedékes kamata szerepel.

A jelentős és lényeges hibák mértéke a számviteli törvényben meghatározott 2% illetve 20%-os határértékeken kerültek rögzítésre. (Szt. 3§ 3.bek)

A számviteli politikában a tárgyévben változás nem volt.

### 3. Összehasonlítás:

A beszámolóban nincsenek az előző évvel össze nem hasonlítható adatok, azon túl, hogy különböző hosszúságú időszakokat mutat be.

### 4. Értékelés:

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon: 2.868.270 eFt  
Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása ( tőkenövekménye ) : 356.703 eFt

Az alap letétkezelője által a 2013.12.31-i bázissnappal 2014.01.02-án számított nettó eszközérték Jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló közötti eltérés az alábbiakból adódik:

- a beszámolóban a mérleg fordulónapjáig kerültek megállapításra a költségek és a kamatok,
- a beszámolóban már frissebb (KBC által közölt) piaci értéken szerepel az opció, mely információ a Nettó Eszközérték összeállításánál még nem volt hozzáférhető,
- a Nettó Eszközértékben a hosszú lejáratú lekötött betét diszkontált cash flow szerint került értékelésre és teljes értéke a Hosszú lejáratú bankbetétek soron szerepel, ezzel szemben a számvitelben a lineárisan számított kamat az Aktív időbeli elhatárolások soron, míg a lekötött betét eredeti összege a Hosszú lejáratú bankbetétek soron található.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	2.716.467	2.330.475
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	17.146	17.146
Aktív időbeli elhatárolások	0	279.419
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	573.367	600.616
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3.306.980</b>	<b>3.227.656</b>
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	2.795	2.683
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>3.304.185</b>	<b>3.224.973</b>
Forgalomban lévő jegyek (db)	286.827	
Egy jegyre jutó NEÉ ( Ft )	11.519,78	
Forgalomban lévő jegyek (db)	286.827	286.827
Nettó eszközérték / Saját tőke	3.304.185	3.224.973

### 5.Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

	Forint				
Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	24.582.041	<b>24.582.041</b>
Február	0	0	0	24.467.741	<b>24.467.741</b>
Március	0	0	0	24.467.741	<b>24.467.741</b>
Április	0	0	0	21.849.876	<b>21.849.876</b>
Május	0	0	0	21.792.726	<b>21.792.726</b>
Június	0	0	0	21.792.726	<b>21.792.726</b>
Július	0	0	0	19.705.074	<b>19.705.074</b>
Augusztus	0	0	0	19.686.024	<b>19.686.024</b>
Szeptember	0	0	0	19.686.024	<b>19.686.024</b>
Október	0	0	0	17.529.547	<b>17.529.547</b>
November	0	0	0	17.510.497	<b>17.510.497</b>
December	0	0	0	17.146.418	<b>17.146.418</b>

**6. Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának változása (tárgyévben havi bontásban), valamint az éves hozamok bemutatása:**

Év	Hónap	Nyitó mennyiség	Kibocsátás	Visszaváltás	Záró mennyiség	Éves hozam*
		db	db	db	db	
<b>2012.</b>		0	286.827	0	286.827	2,17%
<b>2013.</b>		286.827	0	0	286.827	10,05%
<b>Mindösszesen az Alap indulásától:</b>			<b>286.827</b>	<b>0</b>		

\* A hozamok meghatározása: a beszámoló alapján meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték tárgyevi összegének és az előző évi hasonló összeg hányadosa szorozva százzal, és az így kapott százalékból kivonva százat.

A befektetési jegyek névértéke 1 db = 10.000 Ft.

**7. Az Alap származtatott ügyleteinek bemutatása:**

Megnevezés: Dow Jones Eurostoxx 50 indexre szóló opció (K&H szakasos hozamú 6 származtatott alap)

Szerződés kori árfolyam, mely 2012-ben pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj): 432.248 eFt

Lejárata: 2015.06.18

Fordulónapi árfolyam: 600.616 eFt

**8. Cash flow alakulása 2012-2013. évben**

	2012.	2013.
	eFt	eFt
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-2.829.942</b>	<b>-9.524</b>
1. Tárgyevi eredmény (kapott hozamok nélkül) ±	-401.432	169.177
4. Elszámolt értékelési különbözet	-477.280	-600.616
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek)	-2.330.475	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-100.806	-178.613
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	2.771	-88
14. Származtatott ügyletek értékelési különbözetének változása	477.280	600.616
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>2.856.612</b>	<b>0</b>
20. Befektetési jegy kibocsátása +	2.856.612	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>26.670</b>	<b>-9.524</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>0</b>	<b>26.670</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>26.670</b>	<b>17.146</b>

## 9. Időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2012.	2013.
Lekötött betét járó kamata	100.806	279.419
<b>Összesen</b>	<b>100.806</b>	<b>279.419</b>

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2012.	2013.
IV.negyedévi alapkezelési díj	1.801	1.821
IV.negyedévi letétkezelési díj	287	290
IV.negyedévi könyvelési díj	152	26
Könyvvizsgálati díj	531	546
<b>Összesen</b>	<b>2.771</b>	<b>2.683</b>

## 10. Egyéb kiegészítések:

Az 'A.Befektetett eszközök' összesítő mérlegsor alábontása kiegészítésre került egy új mérlegsorral 'II.Hosszúlejáratú bankbetétek' megnevezéssel.

Az Alap a tárgyidőszak végén kizárólag 7. pontban felsorolt mérlegen kívüli tételekkel rendelkezett.

Budapest, 2014. április 03.

.....  
Horváth Barnabás s.k.

.....  
Ziaja György s.k.  
K&H Alapkezelő Zrt.

**K&H szakaszos hozamú 6 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap**

**1. Az Alap jellemzői**

Az Alap neve:	K&H szakaszos hozamú 6 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. június 4. - 2015. június 26.

**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 szakaszos hozamú 6 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 2012.06.04. napjával, 1112-266 lajstromszámon, 286 827 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H szakaszos hozamú 6 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvény piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a kamatozó megtakarításokhoz hasonló biztonságot élvezzenek. Az Alap a futamidő végére a mögöttes Dow Jones EuroStoxx 50 index teljesítményének 100%, de max 10%-ot/szakasz a névértékre vetítve, de legalább 15% (EHM:4,67%) fix minimum hozamot és maximum 30% hozamot ígér a teljes futamidőre a névértékre vetítve.

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 Dow Jones EuroStoxx 50 indexre vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes Dow Jones EuroStoxx 50 index 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 tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyre kevésbé fog hektikusan változni, értéke közelít a Hozamvédelemre vonatkozó ígéret mértékéhez.

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

Az Alap 2013. évi hozama: 9,43%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve. Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett.

Budapest, 2014. április 3.

Horváth Barnabás sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

## K&H Alapkezelő Zrt.

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.  
telefon: (06 1) 328 9000  
fax: (06 1) 483 5001  
Budapest 1851  
www.khalapok.hu • www.kh.hu • alapkezeslo@kh.hu



## 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 1. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, az Alapok legjobb tudásunk szerint elkészített éves 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 főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Jelen nyilatkozatot az Alapkezelő által kezelt nyilvános, zártvégű alapok 2013. évi éves jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2014. április 03.

K&H Alapkezelő Zrt.

**Majoros György sk.**  
igazgató

**Horváth Barnabás sk.**  
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.



a KBC csoport tagja