

**a K&H fix plusz London 2012 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap  
megszűnési jelentése  
2012.01.01 – 2012.05.11.**

**az Alap jellemzői**

Az Alap neve: K&H fix plusz London 2012 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap  
Működési forma, fajtája, futamideje: nyilvános, zártvégű, határozott: 2008. október 06. - 2012. május 11.  
Harmonizáció típusa: ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált  
Elsődleges eszközkategória típusa: értékpapír alap  
Egyéb jellemző: származtatott

**Az Alapkezelő, az igénybe vett forgalmazó és a letétkezelő társaság neve és székhelye**

Alapkezelő: K&H Alapkezelő Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)  
Letétkezelő: K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)  
Forgalmazó: K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)

**a Könyvvizsgáló cég neve és székhelye, a kijelölt könyvvizsgáló neve**

KPMG Hungária Kft. (1139 Budapest, Váci út 99.) Tóth István

**az Alap könyvvizsgáló által hitelesített mérlege, eredménykimutatása valamint a könyvvizsgálói jelentés**

Az Alap könyvvizsgáló által hitelesített mérlege, eredménykimutatása valamint a könyvvizsgálói jelentés a Mellékletben található.

**I. Vagyonkimutatás**

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele az alábbi kategóriák szerint a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszközök teljes portfólión belüli aránya: az adatok a Melléklet részét képező „A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása” című táblázat itt meghatározott soraiban található

	tárgyidőszak eleje (e Ft)	tárgyidőszak vége (e Ft)
a) átruházható értékpapírok	-	-
b) banki egyenlegek	681 049	1 010 271
c) egyéb eszközök	288 429	-
d) összes eszköz	969 478	1 010 271
e) kötelezettségek	2 086	-
f) nettó eszközérték	<b>967 392</b>	<b>1 010 271</b>

**II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén: 74 907 db**

**III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték a tárgyidőszak végén:** 1 010 270 709 Ft (HUF); vonatkozósi napja: 2012.05.11.

**IV. A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök nettó eszközértéken belüli aránya, megkülönböztetve az alábbiakat**

a) tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0 e Ft	0%
b) más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0 e Ft	0%
c) a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0 e Ft	0%
d) egyéb átruházható értékpapírok	0 e Ft	0%
e) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0 e Ft	0%
f) folyószámla, készpénz	1 010 271 e Ft	100%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1 010 271 e Ft</b>	<b>100%</b>

A tárgyidőszak végén a portfólióban a legnagyobb arányt (100%) a folyószámlapénz képviselte, ami összhangban van az Alap befektetési politikájával. A portfólió összetételében a tárgyidőszakban az alábbi változások történtek:

- a lekötött bankbetét lejárt, melynek összege újra lekötésre került, majd ennek lejáratát után folyószámlára került az összeg
- a portfólióban lévő származtatott ügylet 2012. május 07-én lehívásra került, amelyből származó összeg lekötött bankbetétben, majd a tárgyidőszak végén a folyószámlán került elhelyezésre.

### V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

A Melléklet részét képező Éves beszámolóban találhatóak az alábbi tételek:

a) befektetésekből származó jövedelem	az Eredménykimutatás I. és II. pontja
b) egyéb bevétel	az Eredménykimutatás III. pontja
c) kezelési költségek	„Az üzleti évben elszámolt költségek” pont
d) a letétkezelő díjai	„Az üzleti évben elszámolt költségek” pont
e) egyéb díjak és adók	„Az üzleti évben elszámolt költségek” pont
f) nettó jövedelem	az Eredménykimutatás IX. pontja
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	az Eredménykimutatás VIII. pontja
h) a tőkeszámla változásai	a Mérleg E. II. pontja
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	a Mérleg E. II. 2. pontja
j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	nincs ilyen tétel

### VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

üzleti év	Összesített nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	a nettó eszközérték vonatkozósi napja
2009	848 850 854	11332,063145	2009.12.31.
2010	959 502 545	12809,250738	2010.12.31.
2011	962 537 531	12849,767458	2011.12.30.

### VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban, kategóriánkénti bontásban, feltüntetve az ezekből eredő kötelezettségvállalás összegét.

A származtatott ügyletekre vonatkozó adatok a Mellékletben található Tevékenységet lezáró beszámoló Kiegészítő mellékletében található.

#### VIII. a) A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelőnél a tárgyidőszakban 1 felügyelő bizottsági tag változás történt.

#### VIII. b) A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alap a céljait úgy tudta megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika a futamidő során nem módosult, az Alap a befektetett eszközöket lejáratig megtartotta. A tárgyidőszakban a befektetési politika nem módosult.

### IX. az alap megszűnése miatti kiegészítő adatok (a Batv. 4. sz. Melléklete szerint, a kifizetés devizanemében)

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke (Ft (HUF)):	1 010 270 709
az esetleges járulékos és egyéb bevételek (Ft (HUF)):	0
kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések (Ft (HUF)):	0
a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen (Ft (HUF)):	0
a befektetők között felosztható tőke (Ft (HUF)):	1 010 270 709
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg (Ft (HUF)):	13 487,00
a kifizetés kezdő napja :	2012.05.22.
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzintézet vagy befektetési szolgáltató

### X. a portfolióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban

Az adatok a Melléklet részét képező Tevékenységet lezáró beszámolóban található.

Budapest, 2012. május 18.

\_\_\_\_\_  
**Horváth Barnabás sk. Ziaja György sk.**  
 K&H Alapkezelő Zrt.

\* \* \*

Jelen dokumentum sajátkezü aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

## Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H Alapkezelő Zrt. részére

### Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a K&H fix plusz London 2012 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. május 11-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.010.271 E Ft, a tárgyévi eredmény 144.453 E Ft nyereség –, és a 2012. január 1. és 2012. május 11. között időszakra 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 beszámolóért a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel 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 beszámolóért a véleményezésére könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények 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 tervezzünk 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 záradéknak (véleményünk) megadásához.

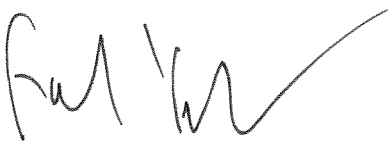
### Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a K&H fix plusz London 2012 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a K&H fix plusz London 2012 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap 2012. május 11-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Budapest, 2012. május 16.

KPMG Hungária Kft.  
Nyilvántartási szám: 000202

  
Agócs Gábor  
Partner

  
Szabó Péter  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 005301



**K&H fix plusz London 2012 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap**

**2012. évi**

## **Tevékenységet lezáró beszámoló**

Beszámolási időszak: 2012.01.01 - 2012.05.11..

**Budapest, 2012.május 16.**

.....  
Ziaja György s.k.

.....  
Matyasovszky Ildikó s.k.  
K&H Alapkezelő Zrt.

## K&amp;H fix plusz London 2012 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2011.	2012.
	01.01-12.31.	01.01-05.11
I. Pénzügyi műveletek bevételei	57.946	147.156
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	3.887	2.703
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>54.059</b>	<b>144.453</b>

## MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</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	0	0
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>681.049</b>	<b>1.010.271</b>
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi értékekhez tartozó 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	681.049	1.010.271
1. Pénzeszközök	681.049	1.010.271
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>186.855</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	186.855	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>101.574</b>	<b>0</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>969.478</b>	<b>1.010.271</b>

## MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

<b>E. Saját tőke</b>	<b>967.392</b>	<b>1.010.271</b>
I. Induló tőke	749.070	749.070
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	749.070	749.070
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	218.322	261.201
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-5.004	-5.004
2. Értékelési különbözet tartaléka	101.574	0
3. Előző évek(ek) eredménye	67.693	121.752
4. Üzleti év eredménye	54.059	144.453
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>601</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	601	0
III. Külföldi pénzügyi értékekhez tartozó kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>1.485</b>	<b>0</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN:</b>	<b>969.478</b>	<b>1.010.271</b>

Budapest, 2012.május 16.

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

## K&amp;H fix plusz London 2012 derivative closed-end securities investment fund

INCOME STATEMENT (Th. HUF)	2011.	2012.
	01.01-12.31.	01.01-05.11
I. Financial income	57.946	147.156
II. Financial expenses	0	0
III. Other income	0	0
IV. Administrative/operating expenses	3.887	2.703
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>54.059</b>	<b>144.453</b>

## BALANCE Sheet: ASSETS (Th. HUF)

<b>A. Long term financial assets</b>	<b>0</b>	<b>0</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	0	0
<b>B. Current assets</b>	<b>681.049</b>	<b>1.010.271</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	681.049	1.010.271
1. Cash at cost	681.049	1.010.271
2. Revaluation of cash	0	0
<b>C. Accrued income and deferred expenses</b>	<b>186.855</b>	<b>0</b>
1. Accrued income and deferred expenses	186.855	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
<b>D. Evaluation difference of derivatives</b>	<b>101.574</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ASSETS:</b>	<b>969.478</b>	<b>1.010.271</b>

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

<b>E. Equity</b>	<b>967.392</b>	<b>1.010.271</b>
I. Start up capital	749.070	749.070
1. Face value of subscribed investment units	749.070	749.070
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	218.322	261.201
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	-5.004	-5.004
2. Revaluation reserve	101.574	0
3. Retained earnings	67.693	121.752
4. Net income of current year	54.059	144.453
<b>F. Provisions</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Liabilities</b>	<b>601</b>	<b>0</b>
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	601	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
<b>H. Accrued expenses, deferred revenues</b>	<b>1.485</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL EQUITY and LIABILITIES:</b>	<b>969.478</b>	<b>1.010.271</b>

Budapest, 16th May, 2012

.....  
Ziaja György s.k......  
Matyasovszky Ildikó s.k.

K&amp;H Alapkezelő Zrt.

K&amp;H fix plusz London 2012 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

**Az üzleti évben elszámolt költségek**

(eFt)	2011. 01.01-12.31.	2012. 01.01-05.11
Alapkezelői díj	2.679	1.672
Letétkezelői díj	299	109
Könyvvizsgálati díj	828	884
Könyvelési díj	81	38
<b>Költségek összesen:</b>	<b>3.887</b>	<b>2.703</b>

**Portfólió jelentés**

A Portfólió jelentés a beszámoló adatai alapján került összeállításra. Az alábbiakban található egy jegyre jutó nettó eszközérték megyezik a hivatalosan közzétett jelentésben szereplő értékkel.

**Alapadatok:**

Alap lajstromszáma: 1112-183  
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Forint

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2011.	2012.
Tárgynap (T):	2011.12.31	2012.05.11.
Saját tőke:	967.391.620	1.010.270.709
Egy jegyre jutó NEÉ:	12.914,57	13.487,00
Darabszám:	74.907	74.907

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

eFt

I. KÖTELEZETTSÉGEK	2011.		2012.	
	Összeg	%	Összeg	%
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>	<b>2.086</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
Alapkezelői díj miatt	1.486	71,24	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	75	3,60	0	0,00
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	525	25,16	0	0,00
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>2.086</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

## K&amp;H fix plusz London 2012 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

eFt

II. ESZKÖZÖK	2011.		2012.	
	Összeg	%	Összeg	%
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>3.211</b>	<b>0,33</b>	<b>1.010.271</b>	<b>100,00</b>
. K&H Bankszámla	3.211	0,33	1.010.271	100,00
<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>677.838</b>	<b>69,92</b>	<b>0</b>	<b>0,00</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>677.838</b>	<b>69,92</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Lekötés 2012.04.30.	677.838	69,92	0	0,00
<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>186.855</b>	<b>19,27</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Aktív elhatárolás - járó kamat	186.855	19,27	0	0,00
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>101.574</b>	<b>10,48</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Opció értékelési különbözete	101.574	10,48	0	0,00
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>969.478</b>	<b>100,00</b>	<b>1.010.271</b>	<b>100,00</b>

Budapest, 2012.május 16.

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



## Kiegészítő melléklet

### 1. Az alap bemutatása:

A K&H fix plusz London 2012 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 2008.10.06 napjával, 1112-183 lajstromszámon, 74.907db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

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

Ziaja György	igazgató	2141 Csömör, Körmendi u.23/A
Matyasovszky Ildikó	pénzügyi vezető	1112 Budapest, Rózsabarack u. 13.

A K&H fix plusz London 2012 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap célja volt, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a kamatozó megtakarításokhoz hasonló biztonságot élvezzenek.

Az Alap a futamidő végére a mögöttes indexkosár teljesítményének 65%-át, de legalább 18% (EHM:4,71%) fix minimum hozamot és maximum 80% hozamot ígért a névértékre vetítve.

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

Tóth István, igazolvány száma: 005499

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:

Az Alap könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló 2000.évi C. törvényben, valamint a 215/2000.(XII.11.) számú Kormányrendeletben foglaltak szerint vezeti.

A mérlegkészítés időpontja 2012.május 15-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" mérlegsoron a lekötött bankbetétek időarányos, járó de pénzügyileg még nem esedékes kamata szerepel.

A működési költségek között kimutatott Alapkezelési díjnak három típusa van:

- indulási, mely tartalmazza az induláskor felmerült egyszeri költségeket és az indulás évében kerül költségként elszámolásra,
- folyamatos, ami a teljesítéskor negyedévente kerül költségként elszámolásra, és
- lezáráskori, ami az Alap futamideje alatt időarányosan kerül elhatárolásra.

A jelentős és lényeges hibák mértéke a számviteli törvényben meghatározott 2% illetve 20%-os határértékeken kerültek rögzítésre.

A számviteli politikában a tárgyévben változás nem volt.

### 3. Összehasonlítás:

A beszámolóban nincsenek az előző évvel össze nem hasonlítható adatok, azon túl, hogy eltérő időszakokat mutatnak be.

### 4. Értékelés:

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon: 749.070 eFt  
Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye): 261.201 eFt

Az alap letétkezelője által a 2012.05.11-i bázisnappal 2012.05.14-én számított nettó eszközértékéről készült jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló közötti eltérés nincs.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	1.010.271	1.010.271
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>1.010.271</b>	<b>1.010.271</b>
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>1.010.271</b>	<b>1.010.271</b>
Forgalomban lévő jegyek (db) (T-1)	74.907	
Egy jegyre jutó NEÉ ( Ft ) (T)	13.487,00	
Forgalomban lévő jegyek (db) (T)	74.907	74.907
Nettó eszközérték / Saját tőke (T)	1.010.271	1.010.271

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2008.10.06-a és 2012.05.11.-e közötti periódus volt. Az alap a működését a tervezettnél megfelelően zárta.

A 2012. május 07-én lejárt opció lehívásra került, ebből az Alapnak 126.368 eFt bevétele keletkezett. Ez és a lekötött betétek után a futamidő végén jóváírt kamatokból a tárgyévre jutó 20.788 eFt adták a pénzügyi bevételeket.

Ebből levonásra kerültek a 4. oldalon található táblázatban részletezett működési költségek.

Az így megmaradó 144.453 eFt nyereség és a korábbi évek 121.752 eFt nyeresége adták ki a futamidőre a 261.201 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek névértékére vetítve 34,87 % hozamot jelent.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke és a hozam kifizetését a Letétkezelő 2012. május 22-én kezdi meg.

### 5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

Hónap	Forint				
	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	2.534.599	<b>2.534.599</b>
Február	0	0	0	2.515.849	<b>2.515.849</b>
Március	0	0	0	2.515.849	<b>2.515.849</b>
Április	0	0	0	885.742.339	<b>885.742.339</b>
Május	0	0	0	1.010.270.709	<b>1.010.270.709</b>

\* A 2012. május 11-i lejáratú napon

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

Év	Hónap	Nyitó mennviség db	Kibocsátás db	Visszaváltás db	Záró mennyiség db	Éves hozam*
2008.			74.907	0	74.907	-1,26%
2009.		74.907	0	0	74.907	13,57%
2010.		74.907	0	0	74.907	14,82%
2011.		74.907	0	0	74.907	0,30%
2012.*		74.907	0	0	74.907	4,43%
<b>Mindösszesen az Alap indulásától:</b>			<b>74.907</b>	<b>0</b>		

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

\*\* A 2012. május 11-i lejáratú napon

A befektetési jegyek névértéke 1 db = 10.000 Ft.

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

Megnevezés: indexkosárra szóló opció (K&H fix plusz London 2012 származtatott alap)

Szerződéskori árfolyam, mely 2008-ban pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj): 47.416 eFt

Lejárata: 2012.05.07 mely lejárt és ezért nem szerepel a beszámolóban.

**8. Cash flow alakulása 2011-2012. években**

	2011. eFt	2012. eFt
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>		
1. Tárgyévi eredmény ( kapott hozamok nélkül) ±	54.059	144.453
4. Elszámolt értékelési különbözet	51.161	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek)	677.838	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	601	-601
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-57.945	186.855
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-629	-1.485
14. Származtatott ügyletek értékelési különbözetének változása	-51.161	0
<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>673.924</b>	<b>329.222</b>
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>		
20. Befektetési jegy kibocsátása +	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>673.924</b>	<b>329.222</b>

**9. Időbeli elhatárolások**

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2011.	2012.
Lekötött betét járó kamata	186.855	0
<b>Összesen</b>	<b>186.855</b>	<b>0</b>

A lekötött betét futamideje lejárt ,a kamat realizálódott és azt az elszámolási betétszámlára utalta a Bank.

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2011.	2012.
IV.negyedévi letétkezelési díj	75	0
IV.negyedévi könyvelési díj	25	0
Könyvvizsgálati díj	500	0
Lezáráskori időarányos alapkezelési díj	885	0
<b>Összesen</b>	<b>1.485</b>	<b>0</b>

Az alap a működésével kapcsolatos valamennyi költségét megfizette.

**10. Egyéb kiegészítések:**

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

Tekintettel az Alap működésének megszűnésére, a tevékenységet lezáró beszámolóhoz üzleti jelentés nem készül.

**Budapest, 2012.május 16.**

.....  
Ziaja György s.k.

.....  
Matyasovszky Ildikó s.k.  
K&H Alapkezelő Zrt.

**K&H fix plusz London 2012 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap****1. Az Alap jellemzői**

Az Alap neve:	K&H fix plusz London 2012 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:	2008. október 06. - 2012. május 11.

**2. Az Alap gazdálkodásának bemutatása****a) üzleti környezet**

Az alap nem folytatott kutatás-fejlesztési tevékenységet. Nem voltak telephelyei. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat. Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések - környezeti terheléssel nem járt.

**b) célja és stratégiája**

A K&H fix plusz London 2012 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 2008.10.06 napjával, 1112-183 lajstromszámon, 74907 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H fix plusz London 2012 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap célja az volt, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvénypiacokon elérhető hozamokból, hogy közben a kamatozó megtakarításokhoz hasonló biztonságot élvezzenek. Az Alap a futamidő végére a mögöttes indexkosár teljesítményének 65%-át, de legalább 18,00% (EHM:4,71%) fix minimum hozamot és maximum 80,00% hozamot ígért a névértékre vetítve. Az Alap a céljait úgy tudta megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika nem módosult, a befektetett eszközöket lejáratig megtartotta. 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 számítottuk, értékével a hozamingadozásokat ellenőriztük. A tárgyidőszak elején az Alap portfóliójában látra szóló betét, lekötött betét és indexkosárra vonatkozó összetett opció szerepelt, a tárgyidőszak végén lekötött betét és látra szóló betét szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes indexkosár értékének változása volt. Az Alap kibocsátását követően bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére, így a befektetési jegyek likviditása a tőkepiaci várakozások és a kereslet - kínálat változásának függvénye volt. 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 változott hektikusan, értéke közelített a Hozamvédelemre vonatkozó ígért mértékéhez, sőt meg is haladta azt.

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

Az Alap futamideje alatt elért hozam: 34,87%. A nettó hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve. Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett. A Befektetőknek járó összeg kifizetésére 2012. május 22. napjától kerül sor.

Budapest, 2012. május 18.

Horváth Barnabás sk.

Ziaja György sk.

## KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT

Alulírottak, a **K&H Alapkezelő Zrt.** (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, 01-10-043736, adószám: 11556495-4-41, 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. paragrafusa értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett személynek minősül, a **K&H fix plusz London 2012 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapra** (Alap) vonatkozóan az alábbi

### nyilatkozatot

tesszük:

A Rendelet 1. melléklet II. fejezet d) pont alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, az Alap legjobb tudásunk szerint elkészített pénzügyi kimutatásai (beszámoló, mérleg, eredménykimutatás és kiegészítő melléklet) valós és megbízható képet adnak a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az Alap vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Jelen nyilatkozatot a 2012. május 11. napján lejárt Alap megszűnési jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2012. május 18.

K&H Alapkezelő Zrt.

**Horváth Barnabás sk. Ziaja György sk.**

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

