

## a K&H hozamoptimalizáló portfólió alapok nyíltvégű befektetési alapja megszűnési jelentése

**tárgyidőszak: 2013.01.01. - 2013.06.28.**

### az Alap jellemzői

Az Alap neve: K&H hozamoptimalizáló portfólió alapok nyíltvégű befektetési alapja  
 Működési forma, fajtája, futamideje: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan;  
 Harmonizáció típusa: ÁÉKBV irányelv\* alapján nem harmonizált  
 Elsődleges eszközkategória típusa: értékpapír alap  
 Egyéb jellemző: alapok alapja

### 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

Ernst & Young Kft (1132 Budapest, Váci út 20.); Deák Zsuzsanna

### az Alap könyvvizsgáló által hitelesített tevékenységet lezáró mérlege, eredménykimutatása valamint a független könyvvizsgálói jelentés

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

### az Alap portfóliójának összetétele

A megszűnési jelentés a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXIII. törvény (továbbiakban: Batv.) alapján és a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben meghatározott számviteli elveknek megfelelően készült.

### I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

K&H hozamoptimalizáló portfólió alapok nyíltvégű befektetési alapja					
	2012.12.31		2013.06.28		változás a megoszlásban (százalékpont)
	HUF	%	HUF	%	
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek	28 075	3,09%	101 173	99,97%	+96,88%
Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ideértve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat)	0	0,00%	0	0,00%	-
nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	880 604	96,91%	0	0,00%	-96,91%
határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	15	0,00%	28	0,03%	+0,03%
<b>összes eszköz</b>	<b>908 694</b>	<b>100,00%</b>	<b>101 201</b>	<b>100,00%</b>	
<i>kötelezettségek</i>	<i>1 233</i>		<i>0</i>		
<b>nettó eszközérték</b>	<b>907 461</b>		<b>101 201</b>		

Az adatok ezer forintra kerekített értékek.

\* az Európai Parlament és a Tanács 2009. július 13-i 2009/65/EK irányelve az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról

## II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

93 507 005 db

## III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték a tárgyidőszak végén

Az e pontban megjelenített adat a Kezelési szabályzatban meghatározott nettó eszközérték számítási szabályok szerint, az ott meghatározott értékelési elvek alapján kiszámított egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték.

1,082279 HUF/db. Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2013.06.28.

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

K&H hozamoptimalizáló portfólió alapok nyíltvégű befektetési alapja					
	2012.12.28		2013.06.28		változás a megoszlásban (százalékpont)
	HUF	%	HUF	%	
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb átruházható értékpapírok	880 604	96,91%	0	0,00%	-96,91%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek	28 075	3,09%	101 173	99,97%	+96,88%
határidős, opciós és egyéb származékos ügyletek	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	15	0,00%	28	0,03%	+0,03%
<b>összes eszköz</b>	<b>908 694</b>	<b>100,00%</b>	<b>101 201</b>	<b>100,00%</b>	

Az adatok ezer forintra kerekített értékek.

**Az Alapkezelő az Alap 2013. június 28. napjával történő jogutód nélküli megszüntetéséről határozott.** A döntés értelmében az Alap megszűnési eljárása 2013. június 24. napján megindult, ekkor megkezdődött az Alap portfóliójában lévő eszközök értékesítése. Az értékesített eszközök ellenértéke 2013.06.28. napjáig befolyt, e napon az Alap portfóliójában folyószámla pénz szerepelt.

## V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

A Melléklet részét képező Tevékenységet lezáróbeszámolóban 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 két üzleti évről

A táblázat a Kezelési szabályzatban meghatározott nettó eszközérték számítási szabályok szerint, az ott meghatározott értékelési elvek alapján kiszámított nettó eszközértékeket tartalmazza az Alap devizanemében.

üzleti év	Összesített nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	a nettó eszközérték vonatkozási napja
2011	1 303 983 267	1,004698	2011.12.30.
2012	908 875 491	1,065155	2012.12.28.

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

Az Alap portfóliójában a tárgyidőszakban származtatott ügyletek nem voltak.

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

Az Alapkezelőnél a tárgyidőszakban 4 igazgatósági tag változás történt. Az Alapkezelő Felügyelő bizottságának összetételében a tárgyidőszakban nem történt változás.

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

A tárgyidőszakban az Alap befektetési politikája nem változott.

**IX. A portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke eszközönkénti bontásban**

Az adatok a Melléklet részét képező Tevékenységet lezáró beszámolóban találhatóak.

**X. Az alap megszűnése miatti adatok (a Batv. 4. sz. Melléklete szerint, a kifizetés devizanemében)**

az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	101 200 708
az esetleges járulékos és egyéb bevételek	0
kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	0
a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételiesen	0
a befektetők között felosztható tőke	101 200 708
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	1,082279
a kifizetés kezdő napja:	2013.07.08.
a kifizetés helye:	az értékpapírok letéti őrzésével megbízott pénzügyintézet vagy befektetési szolgáltató

**kiegészítő információk**

Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett. Az Alap múltbeli hozamai 5 naptári évre visszamenőleg:

<b>2008:</b>	0%	<b>2009:</b>	0%	<b>2010:</b>	0%	<b>2011:</b>	0,47*%	<b>2012:</b>	6,02%
--------------	----	--------------	----	--------------	----	--------------	--------	--------------	-------

\*2011.07.18. - 2011.12.30. időszakra vonatkozó nem évesített adat.

A hozam az egy jegyre jutó nettó eszközérték változását fejezi ki nominálisan.

Budapest, 2013. július 5.

\_\_\_\_\_  
dr. Krizsai János Horváth István  
K&H Alapkezelő Zrt.

\* \* \*

Jelen dokumentum sajátkezü aláírásképet biztosági 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.

# MELLÉKLET

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

A K&H Alapkezelő Zrt. részére

### A tevékenységet lezáró beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük a K&H hozamoptimalizáló portfólió alapok nyíltvégű befektetési alapja ("Alap") mellékelt 2013. június 28-i fordulónapra elkészített tevékenységet lezáró beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely tevékenységet lezáró beszámoló a 2013. június 28-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 101 201 E Ft, az üzleti év eredménye 67 633 E Ft nyereség -, a 2013. január 1-től 2013. június 28-ig tartó időszakra vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

### A vezetés felelőssége a tevékenységet lezáró beszámolóért

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó tevékenységet lezáró beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes tevékenységet lezáró beszámoló elkészítése.

### A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A mi felelősségünk a tevékenységet lezáró beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati 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 a tevékenységet lezáró beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a tevékenységet lezáró beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a tevékenységet lezáró beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a megbízható és valós képet nyújtó tevékenységet lezáró beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfeleléségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a tevékenységet lezáró beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

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

### Vélemény

6.) Véleményünk szerint a tevékenységet lezáró beszámoló megbízható és valós képet ad a K&H hozamoptimalizáló portfólió alapok nyíltvégű befektetési alapja 2013. június 28-án fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

### Figyelemfelhívás

7.) Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 1. pontjára, mely szerint a K&H Alapkezelő Zrt. az Alap 2013. június 28. napjával történő jogutód nélküli megszüntetéséről határozott. Véleményünket nem korlátozzuk ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Budapest, 2013. július 4.



Szabó Gergely  
Ernst & Young Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Deák Zsuzsanna  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 005763

# **K&H hozamoptimalizáló portfolió alapok nyíltvégű befektetési alapja**

**2013. évi**

## **Tevékenységet lezáró beszámoló**

Beszámolási időszak: 2013.01.01 - 2013.06.28.

**Budapest, 2013. július 04.**

.....  
Horváth Barnabás s.k.

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

## K&amp;H hozamoptimalizáló portfolió alapok nyíltvégű befektetési alapja

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2012.	2013.
	01.01-12.31.	01.01-06.28.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	45 587	71 320
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	523	1 320
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	11 008	2 367
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>34 056</b>	<b>67 633</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>908 679</b>	<b>101 201</b>
I. Követelések	0	28
1. Követelések	0	28
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	880 604	0
1. Értékpapírok	822 371	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	58 233	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	58 233	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
III. Pénzeszközök	28 075	101 173
1. Pénzeszközök	28 075	101 173
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>15</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	15	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:</b>	<b>908 694</b>	<b>101 201</b>

## MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

<b>E. Saját tőke</b>	<b>907 461</b>	<b>101 201</b>
I. Induló tőke	853 280	93 507
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 341 974	1 341 974
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-488 694	-1 248 467
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	54 181	7 694
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-21 618	-77 505
2. Értékelési különbözet tartaléka	58 233	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-16 490	17 566
4. Üzleti év eredménye	34 056	67 633
<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 pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>1 233</b>	<b>0</b>
<b>F O R R Á S O K ÖSSZESEN:</b>	<b>908 694</b>	<b>101 201</b>

Budapest, 2013. július 04.

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



K&amp;H hozamoptimalizáló portfolió alapok nyíltvégű befektetési alapja

**Az üzleti évben elszámolt költségek**

(eFt)	2012. 01.01-12.31.	2013. 01.01-06.28.
Alapkezelői díj	5 834	1 256
Forgalmazási költség	4 865	1 043
Felügyeleti díj	294	53
Bankköltség	15	15
<b>Költségek összesen:</b>	<b>11 008</b>	<b>2 367</b>

A könyvvizsgálat díját az Alapkezelő fizeti, amely 2012.évre bruttó 755 eFt és a 2013.évi pedig bruttó 692 eFt volt.

**Portfólió jelentés**

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

**Alapadatok:**

Alap lajstromszáma: 1111-456  
 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	2013.06.28
Saját tőke:	907 461 254	101 200 708
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,063498	1,082279
Darabszám:	853 279 985	93 507 005

**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>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>	<b>1 233</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
Alapkezelői díj miatt	420	34,06	0	0,00	
Letétkezelői díj miatt	0	0,00	0	0,00	
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00	
Forgalmi ktg. miatt	751	60,91	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	62	5,03	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>1 233</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	

## K&amp;H hozamoptimalizáló portfolió alapok nyíltvégű befektetési alapja

eFt

II. ESZKÖZÖK	2012.		2013.			
	Összeg	%	Összeg	%		
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>28 075</b>	<b>3,09</b>	<b>101 173</b>	<b>99,97</b>		
. K&H Bankszámla	28 075	3,09	101 173	99,97		
<b>II/2. Egyéb követelés (összes): kamat</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>28</b>	<b>0,03</b>		
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</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>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték</b>	<b>880 604</b>	<b>96,91</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>880 604</b>	<b>96,91</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
<b>II/4.5.1. Tőzsdén kívüli (összes): db</b>	<b>880 604</b>	<b>96,91</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>		
K&H Kötvény befekt.jegy	eFt	0	772 104	84,97	0	0,00
K&H Navigátor befekt.jegy	eFt	0	41 160	4,53	0	0,00
K&H Pénzpiaci "I" befekt.jegy	eFt	0	67 340	7,41	0	0,00
<b>II/4.5.2. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0,00</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>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>15</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Aktív elhatárolás - járó kamat		15	0,00		0	0,00
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Opció értékelési különbözete		0	0,00		0	0,00
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>908 694</b>	<b>100,00</b>	<b>101 201</b>	<b>100,00</b>		

A megnevezésben szereplő név megegyezik a befektetési jegyet kibocsátó befektetési alappal.

Budapest, 2013. július 04.

.....  
Horváth Barnabás s.k.

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

## Kiegészítő melléklet

### 1. Az alap bemutatása:

A K&H hozamoptimalizáló portfólió alapok nyíltvégű befektetési alapját a Felügyelet 2011.07.18 napjával, 1111-456 lajstromszámon 918.176.131 db számmal vette nyilvántartásba.

Az Alap névre szóló befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatala útján Magyarországon létrehozott, határozatlan futamidejű, nyilvános, nyíltvégű, ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált értékpapír befektetési alap volt. Az Alap futamideje a Felügyelet által történő nyilvántartásba vételtől számítva határozatlan idejű volt, kibocsátási tájékoztatója szerint.

Az Alapkezelő a Batv.55.§. (1) bekezdése alapján az Alap 2013.június 28. napjával történő jogutód nélküli megszüntetéséről határozott.

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, Körmendi u.23/A

Az Alap hazai befektetési jegyekbe, valamint pénzügyi instrumentumokba fektető nyíltvégű befektetési alap volt. Az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét elsősorban forint pénzügyi-, kötvény illetve részvényalapokba fektette. Az egyes befektetések súlyát előre meghatározott, algoritmikus befektetési szabályok határozták meg. A likviditás biztosítása érdekében a portfólió likvid eszközöket is tartalmazhatott. A befektetési stratégia célja az volt, hogy limitálja azt a mértéket, amennyivel a portfólió teljesítménye alulmúlhatja a pénzügyi eszközökkel elérhető hozamot, ugyanakkor ne korlátozza azt a mértéket, amennyivel a portfólió teljesítménye felülmúlhatja a pénzügyi eszközökkel elérhető hozamot.

Az Alapkezelő a befektetők felé az Alap befektetési jegyei után sem tőkére, sem hozamra vonatkozó garanciát vagy hozamígéretet nem tett. Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizetett hozamot, tehát az Alap esetében hozamfizetési napok nem határozhatóak meg. Az Alapkezelő az Alap befektetéseinek elért nyereségét az Alap befektetési politikájának megfelelően újra befektette. A hozam a befektetési jegy tulajdonosok részére csak a befektetési jegy visszaváltása esetén volt kifizethető.

Az Alap számára a könyvvizsgálat kötelező. A könyvvizsgáló: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. Székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. Kamarai bejegyzés: 001165 A kijelölt könyvvizsgáló:

Deák Zsuzsanna , kamarai tagság száma: 005763

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, rövidített tájékoztatója, éves és féléves jelentései, havi portfóliójelentései, 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. A tevékenységet lezáró beszámoló a fenti rendelet alapján került összeállításra.

A mérlegkészítés időpontja : 2013.július 01.

Az "Aktív időbeli elhatárolások" mérleg soron a 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 eltérő hosszúságú időszakokat mutatnak be.

### 4. Értékelés:

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon: 93 507 eFt  
Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása ( tőkenövekménye ) : 7 694 eFt.

Az alap letétkezelője által a 2013.06.28-i bázisnappal 2013.07.01-én számított nettó eszközértékről készült jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló közötti eltérés az alábbiakból adódik :

- a beszámolóban a Követelések között szerepel a 06.28-i fordulónapra járó kamat, melyet a jelentésben a Pénzeszközök sor tartalmaz.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Tevékenységet lezáró beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	28
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	101 201	101 173
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>101 201</b>	<b>101 201</b>
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>101 201</b>	<b>101 201</b>
Forgalomban lévő jegyek (db)	93 507 005	
Egy jegyre jutó NEE ( eFt )	1,082279	
Forgalomban lévő jegyek (db)	93 507 005	93 507 005
Nettó eszközérték / Saját tőke	101 201	101 201

Az alap futamideje 2011.07.18-a és 2013.06.28-a közötti periódus volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

A I.Pénzügyi műveletek 71.320 eft bevételét a lekötött betétek után a jóváírt kamatból a tárgyévre jutó 968 eFt összege, valamint az értékpapírok értékesítésének 70.352 eFt árfolyam nyeresége adta.

( Az Alap portfoliójában szereplő értékpapírok értékesítésének eredmény hatása: 69.032 eft nyereség, amelyből 70.352 eFt az I.Pénzügyi műveletek bevétele és 1.320 eFt a II. Pénzügyi műveletek ráfordítása, melyet az Eredmény kimutatás sorok tartalmaznak.) A pénzügyi műveletek eredménye így 70.000 eFt nyereség volt ( értékpapír értékesítés nyeresége 69.032 eFt és 968 eFt betéti kamatbevétel).

Ebből levonásra kerültek a 4. oldalon található táblázatban részletezett 2.367 eFt összegű működési költségek .

Az így megmaradó 67.633 eFt nyereség és a korábbi évek 17.566 eFt nyeresége, valamint a befektetési jegyek visszaváltásából - 77.505 eFt adták ki a megszűnés napjára 7.694 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek záróállományok névértékére vetítve 8,23% hozamot jelent.

A Befektetőket befektetési jegyeik arányában megillető összeg az értékpapírszámlákhoz tartozó ügyfélszámlákon történő jóváírására legkorábban 2013.július 08. napján kerül sor.

### 5.Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

Hónap	Forint				
	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	44 812 396	44 812 396
Február	0	0	0	35 524 962	35 524 962
Március	0	0	0	17 394 891	17 394 891
Április	0	0	0	20 810 212	20 810 212
Május	0	0	0	6 127 864	6 127 864
Június *	0	0	0	101 172 464	101 172 464

\* 2013. június 28-i megszűnési napon.

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

Év	Hónap	Nyitó mennyiség db	Kibocsátás db	Visszaváltás db	Záró mennyiség db	Éves hozam*
2011.		0	1 341 974 318	44 089 130	1 297 885 188	0,43%
2012.		1 297 885 188	0	444 605 203	853 279 985	5,89%
2013.	Január	853 279 985	0	16 030 903	837 249 082	
	Február	837 249 082	0	473 410 543	363 838 539	
	Március	363 838 539	0	119 032 599	244 805 940	
	Április	244 805 940	0	10 039 061	234 766 879	
	Május	234 766 879	0	57 770 845	176 996 034	
	Június **	176 996 034	0	83 489 029	93 507 005	1,77%
<b>Mindösszesen az Alap indulásától:</b>			<b>1 341 974 318</b>	<b>1 248 467 313</b>		

\* A hozam az éves beszámolók adatai alapján kerültek meghatározásra.

A befektetési jegyek névértéke : 1 db = 1 forint.

\*\* 2013.június 28-i megszűnési napi záró állomány és számított hozam: 1,77% a záró beszámoló szerint került meghatározásra.

7. Cash flow alakulása 2012-2013. évben

	2012. eFt	2013. eFt
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-11 732</b>	<b>-3 613</b>
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül)±	31 175	66 665
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	-33 685	58 233
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye ±	-42 182	-69 032
9.1 Követelések változása ±	0	-28
9.2 Értékpapírok értékelési különbözetének változása ±	33 685	-58 233
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	-1 233	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-15	15
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	523	-1 233
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>456 936</b>	<b>892 371</b>
17. Értékpapírok beszerzése -	-294 605	-271 940
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	748 660	1 163 343
19. Kapott hozamok +	2 881	968
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-463 793</b>	<b>-815 660</b>
20. Befektetési jegy kibocsátása +	-19 162 574	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	18 698 781	-815 660
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>-18 589</b>	<b>73 098</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>46 664</b>	<b>28 075</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>28 075</b>	<b>101 173</b>

**8. Időbeli elhatárolások**

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

eFt

	2012.	2013.
Elszámolási betétszámla járó kamata	15	0
<b>Összesen</b>	<b>15</b>	<b>0</b>

Az elhatárolt kamat a bankszámlán jóváírás került 2013.január 02.-án.

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

eFt

	2012.	2013.
12.havi alapkezelői díj	420	0
12.havi forgalmazói díj	751	0
IV.negyedévi PSZÁF díj	62	0
<b>Összesen</b>	<b>1 233</b>	<b>0</b>

Az Alap a működésével kapcsolatos valamennyi költségét megfizette.

**9. Származtatott ügyletek bemutatása:**

Az Alap a fordulónapon és a tárgyidőszakban nem rendelkezett származtatott ügyletekkel.

**10. Egyéb kiegészítések:**

Az 'A.Befektetett eszközök' összesítő mérlegsor alábontása kiegészítésre került egy új mérlegsorral 'II.Hosszúlejáratú bankbetétek' megnevezéssel, mert a Kormányrendelet nem tartalmaz ilyen sort.

Az Alap a tárgyidőszakban mérlegben kívüli tételekkel és repo ügyletekkel nem rendelkezett.

A befektetési alap befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű kibocsátásával létrehozott és működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg.Ebből következően a befektetési alap munkavállalót nem foglalkoztat, járandóságot, hitelt nem folyósított magánszemélyek részére,ideértve az Alapkezelőnél foglalkoztatottakat és a vezetőségi tagokat.

A Cash-Flow számítás a a 215/2000. (XII.11.) Korm.rendelet 4.sz.melléklete szerint történt.

Budapest, 2013. július 04.

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