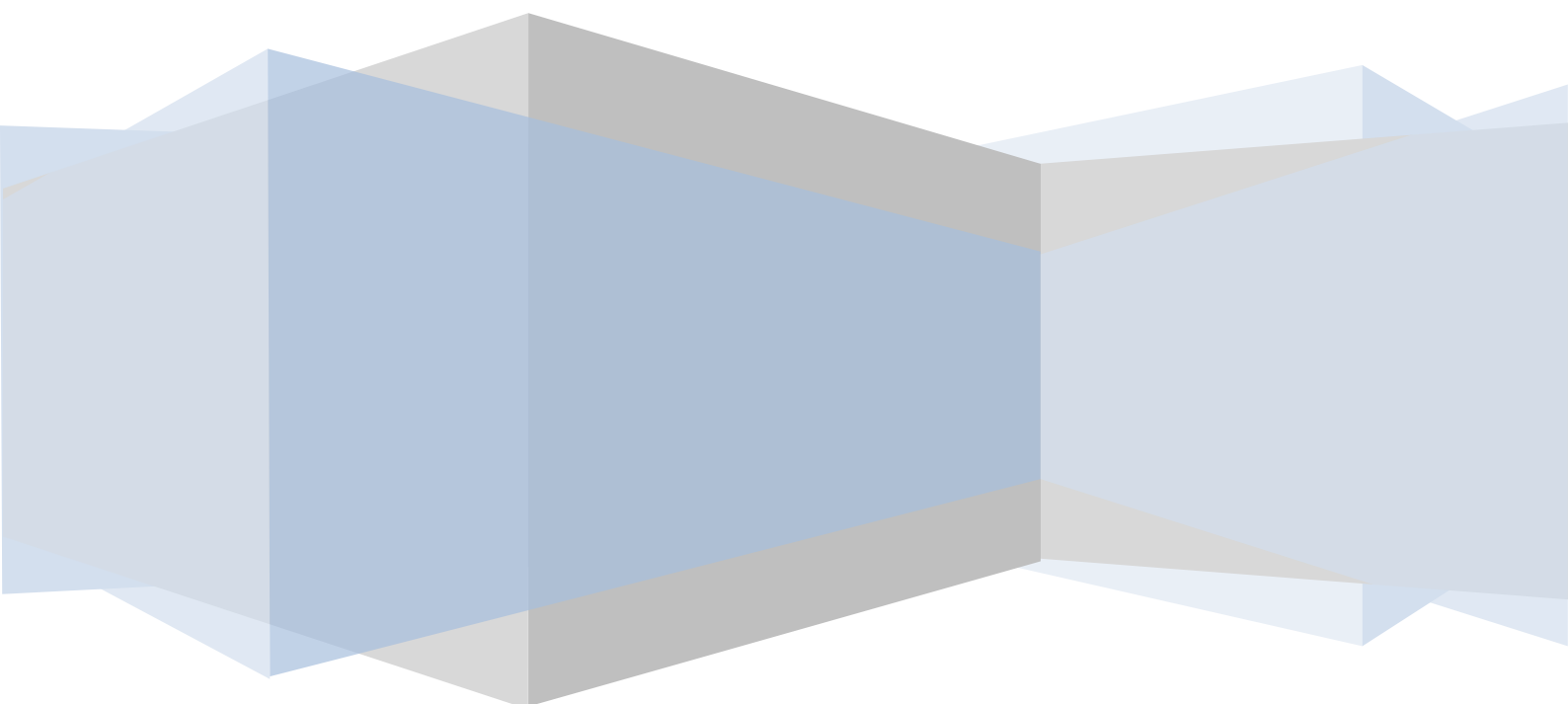


K&H Alapkezelő Rt.

Megszűnési jelentés

K&H prémium BRIC 95 származtatott nyíltvégű befektetési alap



a K&H prémium BRIC 95 származtatott nyíltvégű befektetési alap megszűnési jelentése

tárgydőszak: 2013.01.01. - 2013.02.15.

az Alap jellemzői

Az Alap neve: K&H prémium BRIC 95 származtatott nyíltvégű befektetési alap
Működési forma, fajtája, futamideje: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan; a Védett időszak időtartama: 2009. december 17. - 2013. január 11.
Harmonizáció típusa: ÁÉKBV irányelv* alapján nem harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa: értékpapír alap
Egyéb jellemző: származtatott, az Alap nem gyűjtő- és nem cél-ÁÉKBV

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.); Koczás Ilona

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 CXCVIII. 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 tárgydőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

	2012.12.31		2013.02.15.	
	eFt*	%	eFt*	%
átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az alap saját devizanemében	1 517 544	98,98%	10 164	100%
származtatott ügylet(ek)	15 579	1,02%	0	0,00%
egyéb eszközök	54	0,00%	0	0,00%
összes eszköz	1 533 177	100,00%	10 164	100,00%
kötelezettségek	2 552		0	
nettó eszközérték	1 530 625		10 164	

*Az adatok ezer forintra kerekített értékek.

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgydőszak végén

1 049 db

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték a tárgydőszak 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.

9688,913251 Ft (HUF)/db. Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2013.02.15.

* 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

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

	2012.12.31		2013.02.15.	
	eFt*	%	eFt*	%
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	0	0,00%	0	0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az alap saját devizanemében	1 517 544	98,98%	10 164	100%
származtatott ügylet(ek)	15 579	1,02%	0	0,00%
egyéb eszközök	0	0,00%	0	0,00%
összes eszköz	1 533 177	100,00%	10 164	100,00%

*Az adatok ezer forintra kerekített értékek.

Az Alap 2013.02.15.-én lejárt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek, így a tárgyidőszak végén a portfólió teljes egészében folyószámla pénzből állt.

Az Alap Védett időszaka 2013.01.11-én véget ért, ennek megfelelően az Alap portfóliójában lévő lekötött bankbetét és származtatott ügylet lejártak. A fenti napot követően elindult egy ún. Átmeneti időszak, ami az Alap megszűnésének napjáig tartott. Az Átmeneti időszakban az Alap pénzügyi befektetési politikát követett, az Alap vagyona kizárólag folyószámlán és bankbetétekben került elhelyezésre a befektetési politikával összhangban. A tárgyidőszak végén a portfólióban a legnagyobb arányt (100%) a folyószámlapénz képviselte.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

A Melléklet részét képező Tevékenységet lezáró 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

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

üzleti év	Összesített nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	a nettó eszközérték vonatkozási napja
2010	1 577 708 289	9956,256872	2010.12.31.
2011	1 450 880 604	9155,900419	2011.12.30.
2012	1 530 648 289	9659,280903	2012.12.28.

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

Az Alappal a Védett időszak alatt elérhető hozam mértéke a S&P BRIC 40 (EURO) CME index Védett időszak alatti teljesítményétől függött. Az Alappal elérhető hozam mértéke a Melléklet részét képező Éves beszámoló Kiegészítő melléklet részében, az 1. pontban, az Alap portfóliójában szereplő származtatott ügylet bemutatása (megnevezése, szerződés kötési időtartam, lejárat, fordulónapi árfolyam), a 7. pontban található. A származtatott ügyletből eredő kötelezettségvállalás összege a tárgyidőszakban: 0 forint.

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 K&H prémium BRIC 95 Zártvégű Értékpapír Befektetési Alapot a Felügyelet 212.902 db befektetési jeggyel 2007.10.29 napján 1112-144 lajstromszámon vette nyilvántartásba. Az Alap 2009.11.13 napján nyíltvégűvé alakult és K&H prémium BRIC 95 származtatott nyíltvégű befektetési alap néven folytatta működését. A K&H prémium BRIC 95 származtatott nyíltvégű befektetési alap célja az volt, hogy a Védett időszakban a befektetőket úgy részesítse a részvénypiacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme biztosítva legyen. Az Alap Védett időszaka 2013.01.11-én véget ért, ezt követően pénzügyi befektetési politikával folytatódott az Alap futamideje. Az Alap vagyonának jelentős mértékű csökkenése következtében az Alapkezelő a Batv. 55. § (1) bekezdése alapján az Alap 2013.02.15. nappal történő jogutód nélküli megszüntetéséről határozott.

A tárgyidőszakban a befektetési politikában változás nem történt.

IX. A portfolióban 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	10 163 670
az esetleges járulékos és egyéb bevételek	0
kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	0
a végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak tételesen	0
a befektetők között felosztható tőke	10 163 670
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	9 688,913251
a kifizetés kezdő napja:	2013.02.25.
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:

2008:	-3,41%	2009:	-1,67%	2010:	6,43%	2011:	-8,04%	2012:	5,50%
--------------	--------	--------------	--------	--------------	-------	--------------	--------	--------------	-------

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

Budapest, 2013. február 21.

Majoros György sk. Ziaja György sk.
K&H Alapkezelő Zrt.

* * *

Jelen dokumentum sajátkezű 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 sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek.

MELLÉKLET

Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a K&H prémium BRIC 95 származtatott nyíltvégű befektetési alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. február 15-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 10 164 E Ft, a tárgyévi eredmény 15 760 E Ft nyereség –, és a 2013. január 1-től 2013. február 15-ig terjedő 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 beszámolónak a 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 beszámolónak 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 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 véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a K&H prémium BRIC 95 származtatott nyíltvégű befektetési alap 2013. február 15-én fennálló vagyoni, és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2013. január 1-től 2013. február 15-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.


Figyelemfelhívás

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 4. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2013. február 15-én a működését a tervezettnél megfelelően lezárta.

Budapest, 2013. február 19.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202


Agócs Gábor
Partner


Koczás Ilona
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 004790



K&H prémium BRIC 95 származtatott nyíltvégű befektetési alap

2013. évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2013.01.01 - 2013.02.15..

Budapest, 2013.február 19.

.....
Ziaja György s.k.

.....
Horváth Barnabás s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium BRIC 95 származtatott nyíltvégű befektetési alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2012.	2013.
	01.01-12.31	01.01-02.15.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	98 296	19 774
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	6 656	4 014
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX. Tárgyévi eredmény	91 640	15 760

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

A. Befektetett eszközök	0	0
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. Forgóeszközök	1 517 544	10 164
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzürtékre 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	1 517 544	10 164
1. Pénzeszközök	1 517 544	10 164
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	54	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	54	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	15 579	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	1 533 177	10 164

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke	1 530 625	10 164
I. Induló tőke	1 584 640	10 490
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2 953 900	2 953 900
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-1 369 260	-2 943 410
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-54 015	-326
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	20 259	73 767
2. Értékelési különbözet tartaléka	15 579	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-181 493	-89 853
4. Üzleti év eredménye	91 640	15 760
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	0	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	2 552	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	1 533 177	10 164

Budapest, 2013.február 19.

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

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium BRIC 95-B derivative open-end investment fund

INCOME STATEMENT (Th. HUF)	2012.	2013.
	01.01-12.31	01.01-02.15.
I. Financial income	98 296	19 774
II. Financial expenses	0	0
III. Other income	0	0
IV. Administrative/operating expenses	6 656	4 014
V. Other expenses	0	0
VI. Extraordinary income	0	0
VII. Extraordinary expenses	0	0
VIII. Dividend payables	0	0
IX. Net income	91 640	15 760

BALANCE Sheet: ASSETS (Th. HUF)

A. Long term financial assets	0	0
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. Current assets	1 517 544	10 164
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	1 517 544	10 164
1. Cash at cost	1 517 544	10 164
2. Revaluation of cash	0	0
C. Accrued income and deferred expenses	54	0
1. Accrued income and deferred expenses	54	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
D. Evaluation difference of derivatives	15 579	0
TOTAL ASSETS:	1 533 177	10 164

BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (Th. HUF)

E. Equity	1 530 625	10 164
I. Start up capital	1 584 640	10 490
1. Face value of subscribed investment units	2 953 900	2 953 900
2. Face value of redeemed investment units	-1 369 260	-2 943 410
II. Capital change	-54 015	-326
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	20 259	73 767
2. Revaluation reserve	15 579	0
3. Retained earnings	-181 493	-89 853
4. Net income of current year	91 640	15 760
F. Provisions	0	0
G. Liabilities	0	0
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	0	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
H. Accrued expenses, deferred revenues	2 552	0
TOTAL EQUITY and LIABILITIES:	1 533 177	10 164

Budapest, 19th Februar, 2013.

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

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium BRIC 95 származtatott nyíltvégű befektetési alap

Az üzleti évben elszámolt költségek

(eFt)	2012. 01.01-12.31	2013. 01.01-02.15.
Alapkezelői díj	4 747	2 130
Letétkezelői díj	682	56
Forgalmazási költség	0	903
Könyvvizsgálati díj	884	874
Könyvelési díj	330	51
Bankköltség	13	0
Költségek összesen:	6 656	4 014

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: 1111-364
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Forint

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2012.	2013.
Tárgynap (T):	2012.12.31.	2013.02.15.
Saját tőke:	1 530 625 677	10 163 670
Egy jegyre jutó NEEÉ:	9 659,14	9 688,913251
Darabszám:	158 464	1 049

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

	2012.		2013.	
	Összeg	%	Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	2 552	100,00	0	0,00
Alapkezelői díj miatt	1 187	46,51	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	171	6,70	0	0,00
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	663	25,98	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	531	20,81	0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	0,00	0	0,00
I/3. Céltartalékok:	0	0,00	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:	0	0,00	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	2 552	100,00	0	0,00

K&H prémium BRIC 95 származtatott nyíltvégű befektetési alap

eFt

II. ESZKÖZÖK	2012.		2013.	
	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	1 517 544	98,97	10 164	100,00
. K&H Bankszámla	1 517 544	98,97	10 164	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	0	0,00	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték	0	0,00	0	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	0	0,00	0	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3. Részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0,00	0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	54	0,01	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat	54	0,01	0	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	15 579	1,02	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	15 579	1,02	0	0,00
Eszközök összesen:	1 533 177	100,00	10 164	100,00

Budapest, 2013.február 19.

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

K&H Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H prémium BRIC 95 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 212.902 db befektetési jeggyel 2007.10.29 napjával 1112-144 lajstromszámon vette nyilvántartásba.

Az Alap 2009.11.13 napján nyíltvégűvé alakult és K&H prémium BRIC 95 származtatott nyíltvégű befektetési alap néven folytatta működését. Az alap átalakulás utáni jelenleg hatályos lajstromszáma: 1111-364. A Védett időszakban a kibocsátási maximum mértéke 158.464 db befektetési jegy.

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

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

A K&H prémium BRIC 95 származtatott nyíltvégű értékpapír befektetési alap célja volt, hogy a Védett időszakban a befektetőket úgy részesítse a részvénypiacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme biztosítva legyen.

Az Alap a Védett időszak teljes tartama (3 év 1 hónap) végére a mögöttes S&P BRIC 40 (EURO) CME index teljesítményének 75%-át, de maximum 75% hozamot ígért a Tőkevédelem alapjára (9545,043941 HUF/befektetési jegy) vetítve.

Az Alapkezelő a Batv. 55.§. (1) bekezdése alapján az Alap 2013. február 15. napjával történő jogutód nélküli megszüntetéséről határozott

Az Alapkezelő a védett időszak lejártá után megtette a szükséges intézkedéseket, hogy az Alap befektetőit tájékoztassa a megszűnéséről és új befektetési lehetőségeket ajánljon. Az Alapban megmaradó összeg magyarázata, hogy a fióki tanácsadók nem érték el az összes ügyfelet, így az a pénz a kifizetés megkezdése után az érintett ügyfelek Zeusz számlájára kerül. (1.049 db értéke 10.164 eFt)

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

Koczás Ilona, kamarai tagsági száma: 004790

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, www.kh.hu), valamint a 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. Az éves beszámoló fenti rendelet alapján kerül összeállításra.

A mérlegkészítés időpontja 2013.február 18.

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 alapkezelői díjnak három típusa van:

- indulási, mely tartalmazza az induláskor felmerült egyszeri költségeket és az indulás évében kerül költségként elszámolásra,
- folyamatos, ami a teljesítéskor havonta 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.(SzT. 3§ 3.bek)

A számviteli politikában a tárgyévben változás nem volt.

3. Összehasonlíthatóság:

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

4. Értékelés:

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon: 10 490 eFt
 Az Alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye) : -326 eFt

Az Alap letétkezelője által a 2013.02.15-i bázisnappal 2012.02.18-én számított nettó eszközértékéről készült jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra.A fenti jelentés és jelen beszámoló között nincs eltérés.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	10 164	10 164
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	10 164	10 164
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	10 164	10 164
Forgalomban lévő jegyek (db)	1 049	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	9 689,23	
Forgalomban lévő jegyek (db)	1 049	1 049
Nettó eszközérték / Saját tőke	10 164	10 164

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2007.10.29-e és 2013.02.15.-e közötti periódus volt. Az alap a működését a tervezetnek megfelelően zárta.

A 2013. január 07-én lejárt opció lehívásra került, ebből az Alapnak 16.487 eFt bevétele keletkezett. Ez és a lekötött betét után a futamidő végén jóváírt kamatból a tárgyévre jutó 43.584 eFt adták a pénzügyi bevételeket.

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

Az így megmaradó 15.760 eFt nyereség és a korábbi évek 89.853 eFt vesztesége,továbbá a visszavásárolt befektetési jegyek értékkülönbözete adták ki a futamidőre a 326 eFt tőkecsökkenést.

5.Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

	Forint				
Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	147 115 877	147 115 877
Február *	0	0	0	10 163 670	10 163 670

* 2013.február 15-i lejáratú napon.

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	
2007.			212 902	0	212 902	-0,38%
2008.		212 902	0	0	212 902	-9,09%
2009.		212 902	58 614	113 052	158 464	-3,62%
2010.		212 902	17 571	17 571	212 902	13,54%
2011.		212 902	3 716	3 716	212 902	-6,58%
2012.		158 464	3 716	3 716	158 464	4,32%
2013.**	Január	158 464	0	143 638	14 826	
	Február	14 826	0	13 777	1 049	0,31%
Mindösszesen az Alap indulásától:			296 519	295 470		

* 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.

** 2013.február 15-i lejáratú napon.

A befektetési jegyek névértéke 1 db = 10.000 Ft.

7. Az Alap származtatott ügyleteinek bemutatása:

Megnevezés: S&P BRIC 40 (EURO) CME indexre szóló opció (K&H prémium BRIC 95 származtatott alap)

Szerződéskori árfolyam, mely 2009-ben pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj): 328 493 eFt

Lejárata: 2013.01.07 , mely lejárt és nem szerepel a beszámolóban.

8. Cash flow alakulása 2012-2013. években

	2012.	2013.
	eFt	eFt
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás		
1. Tárgyevi eredmény (kapott hozamok nélkül) ±	91 640	15 760
4. Elszámolt értékelési különbözet	-15 579	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-391	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	195 853	54
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	1 232	-2 552
14. Származtatott ügyletek értékelési különbözetének változása	15 579	0
Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	288 334	13 262
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		
20. Befektetési jegy kibocsátása +	1 367 818	1 369 261
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-1 367 818	-2 889 903
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
Pénzeszközök változása	288 334	-1 507 380

9. Időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2012.	2013.
Lekötött betét járó kamata	3	0
Könyvelési díj *	51	0
Összesen	54	0

A lekötött betét lejárt és a kamatbevétel realizálódott és 2012.évben az elszámolási betétszámla után járó időarányos 2013.január 02-án jóváírt összege szerepel.

*A 2013.évre fizetendő könyvelési díj 2012.évben kiszámlázott értéke szerepel.

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2012.	2013.
Alapkezelési díj	1 187	0
Letétkezelési díj	171	0
Forgalmazási jutalék	663	0
Könyvvizsgálati díj	531	0
Összesen	2 552	0

Az alap valamennyi működésével kapcsolatos költségét megfizette.

10. Egyéb kiegészítések:

Az 'A.Befektetett eszközök' összesítő mérleg sor alábontása kiegészítésre került egy új mérleg sorral 'II.Hosszúlejáratú bankbetétek' megnevezéssel.

Budapest, 2013.február 19.

.....
Ziaja György s.k.

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