

## **a K&H prémium dupla visszapillantó származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap megszűnési jelentése**

**tárgydőszak: 2013.01.01.- 2013.08.23.**

### **az Alap jellemzői**

Az Alap neve: K&H prémium dupla visszapillantó származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap  
 Működési forma, fajtája, futamideje: nyilvános, zártvégű, 2010. július 19. - 2013. augusztus 23.  
 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.); Kajtár László

### **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. Vagyongkimutatás**

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:

<b>K&amp;H prémium dupla visszapillantó származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap</b>					
	<b>2012.12.28</b>		<b>2013.08.23</b>		<b>változás a megoszlásban (százalékpont)</b>
	<b>eFt</b>	<b>%</b>	<b>eFt</b>	<b>%</b>	
átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az alap saját devizanemében	660 944	78,87%	951 223	100,00%	+21,13%
származtatott ügylet(ek)	70 054	8,36%	0	0,00%	-8,36%
egyéb eszközök	107 000	12,77%	0	0,00%	-12,77%
<b>összes eszköz</b>	<b>837 998</b>	<b>100,00%</b>	<b>951 223</b>	<b>100,00%</b>	
kötelezettségek	1136		0		
<b>nettó eszközérték</b>	<b>836 862</b>		<b>951 223</b>		

\*Az adatok ezer forintba 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

78 979 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.

12 044,00 Ft (HUF)/db. Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2013.08.23.

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

	2012.12.28		2013.08.23		változás a megoszlásban (százalékpont)
	0	%	0	%	
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	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	660 944	78,87%	951 223	100,00%	+21,13%
származtatott ügylet(ek)	70 054	8,36%	0	0,00%	-8,36%
egyéb eszközök	107 000	12,77%	0	0,00%	-12,77%
<b>összes eszköz</b>	<b>837 998</b>	<b>100,00%</b>	<b>951 223</b>	<b>100,00%</b>	

\*Az adatok ezer forintra kerekített értékek.

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 2013. augusztus 6-án lehívásra került.

A fentieknek megfelelően a tárgyidőszak végén a portfólióban kizárólag (100%) a pénzeszköz 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 három 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
2010	736 929 009	9330,695615	2010.12.31.
2011	751 737 811	9518,198648	2011.12.30.
2012	837 685 008	10606,427126	2012.12.28.

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 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

Az Alap a céljait úgy tudja megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika nem módosul, a befektetett eszközöket lejáratig megtartja. A tárgyidőszakban a befektetési politika nem módosult. Ennek megfelelően az Alap portfóliójában lévő lekötött bankbetét és származtatott ügylet a futamidő végén lejártak. A tárgyidőszak végén a portfólióban kizárólag pénzeszköz szerepelt.

### 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	951 223 076
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	951 223 076
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	12 044,00
a kifizetés kezdő napja:	2013.09.03
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:	--	2009:	--	2010:	-6,69%*	2011:	2,01%	2012:	11,43%
-------	----	-------	----	-------	---------	-------	-------	-------	--------

\*2010.07.19- 2010.12.31. időszakra vonatkozó nem évesített adat.

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

Az Alap tárgyidőszaki **nem évesített** hozama: 13,55%. A tárgyidőszaki nem évesített hozam a közzétett egy jegyre jutó (2012.12.28. és 2013.08.23. napokra vonatkozó) nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve.

A futamidő végén a befektetők a befektetési jegyek névértékén felül kézhez kapják hozamként a mögöttes, részvényekből összeállított Kosár pozitív teljesítményének 100%-át, azaz **20,44%**-ot.

Budapest, 2013. augusztus 30.

dr. Krizsai János Ziaja György  
K&H Alapkezelő Zrt.  
elektronikusan aláírt dokumentum

\* \* \*

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

Elvégeztük a K&H prémium dupla visszapillantó származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. augusztus 23.-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 951 223 E Ft, a tárgyévi eredmény 184 416 E Ft nyereség –, és a 2013. január 1-től 2013. augusztus 23-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 dupla visszapillantó származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap 2013. augusztus 23-án fennálló vagyoni, és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2013. január 1-től 2013. augusztus 23-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

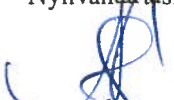


*Figyelemfelhívás*

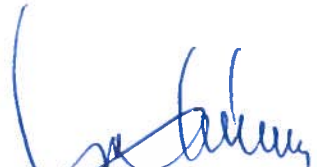
Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 4. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2013. augusztus 23-án a működését a tervezettnél megfelelően lezárta.

Budapest, 2013. augusztus 27.

KPMG Hungária Kft.  
Nyilvántartási szám: 000202



Agócs Gábor  
Partner



Kajtár László  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 000269

# **K&H prémium dupla visszapillantó származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap**

**2013. évi**

## **Éves beszámoló**

Beszámolási időszak: 2013.01.01 - 2013.08.23.

**Budapest, 2013. augusztus 27.**

.....  
Szépe Mónika s.k.

.....  
Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

## K&amp;H prémium dupla visszapillantó származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2012.	2013.
	01.01-12.31	01.01-08.23.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	43.904	189.000
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	3.289	4.584
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>40.615</b>	<b>184.416</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>660.944</b>	<b>951.223</b>
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
III. Pénzeszközök	660.944	951.223
1. Pénzeszközök	660.944	951.223
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>107.000</b>	<b>0</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	107.000	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>70.054</b>	<b>0</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>837.998</b>	<b>951.223</b>

## MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

<b>E. Saját tőke</b>	<b>836.862</b>	<b>951.223</b>
I. Induló tőke	789.790	789.790
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	789.790	789.790
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	47.072	161.433
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-1.813	-1.813
2. Értékelési különbözet tartaléka	70.054	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-61.784	-21.170
4. Üzleti év eredménye	40.615	184.416
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>1.136</b>	<b>0</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN:</b>	<b>837.998</b>	<b>951.223</b>

Budapest, 2013. augusztus 27.

.....  
Szépe Mónika s.k......  
Ziaja György s.k.

K&amp;H Alapkezelő Zrt.



## K&amp;H premium double lookback 1 derivative closed-end securities investment fund

INCOME STATEMENT (Th. HUF)	2012.	2013.
	01.01-12.31	01.01-08.23.
I. Financial income	43.904	189.000
II. Financial expenses	0	0
III. Other income	0	0
IV. Administrative/operating expenses	3.289	4.584
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>40.615</b>	<b>184.416</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>660.944</b>	<b>951.223</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	660.944	951.223
1. Cash at cost	660.944	951.223
2. Revaluation of cash	0	0
<b>C. Accrued income and deferred expenses</b>	<b>107.000</b>	<b>0</b>
1. Accrued income and deferred expenses	107.000	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
<b>D. Evaluation difference of derivatives</b>	<b>70.054</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ASSETS:</b>	<b>837.998</b>	<b>951.223</b>

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

<b>E. Equity</b>	<b>836.862</b>	<b>951.223</b>
I. Start up capital	789.790	789.790
1. Face value of subscribed investment units	789.790	789.790
2. Face value of redeemed investment units	0	0
II. Capital change	47.072	161.433
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	-1.813	-1.813
2. Revaluation reserve	70.054	0
3. Retained earnings	-61.784	-21.170
4. Net income of current year	40.615	184.416
<b>F. Provisions</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Liabilities</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Long term liabilities	0	0
II. Short term liabilities	0	0
III. FX revaluation difference of liabilities	0	0
<b>H. Accrued expenses, deferred revenues</b>	<b>1.136</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL EQUITY and LIABILITIES:</b>	<b>837.998</b>	<b>951.223</b>

Budapest, 27th August, 2013

.....  
Szépe Mónika s.k......  
Ziaja György s.k.

K&amp;H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium dupla visszapillantó származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

### Az üzleti évben elszámolt költségek

(eFt)	2012. 01.01-12.31	2013. 01.01-08.23.
Alapkezelői díj	2.010	2.130
Letétkezelői díj	313	205
Forgalmazási költség	0	1.282
Könyvvizsgálati díj	883	910
Könyvelési díj	83	57
<b>Költségek összesen:</b>	<b>3.289</b>	<b>4.584</b>

### Portfólió jelentés

A Portfólió jelentés a beszámoló adatai alapján került összeállításra. Az alábbiakban található 2013.08.23- i egy jegyre jutó nettó eszközérték megegyezik a hivatalosan közzétett jelentésben szereplő értékkel.

#### Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-223  
 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.	2013.08.23.
Saját tőke:	836.861.839	951.223.076
Egy jegyre jutó NEÉ:	10.596,00	12.044,00
Darabszám:	78.979	78.979

#### A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK	2012.		2013.	
	Összeg	%	Összeg	%
<b>I/1. Hitelállomány: Futamidő:</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>1.136</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
Alapkezelői díj miatt	502	44,19	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	78	6,87	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	556	48,94	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>1.136</b>	<b>100,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

## K&amp;H prémium dupla visszapillantó származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

eFt

II. ESZKÖZÖK	2012.		2013.	
	Összeg	%	Összeg	%
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>3.585</b>	<b>0,43</b>	<b>951.223</b>	<b>100,00</b>
. K&H Bankszámla	3.585	0,43	951.223	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>657.359</b>	<b>78,44</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>657.359</b>	<b>78,44</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Lekötés 2013.07.31.	657.359	78,44	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>107.000</b>	<b>12,77</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Aktív elhatárolás - járó kamat	107.000	12,77	0	0,00
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>70.054</b>	<b>8,36</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
. Opció értékelési különbözete	70.054	8,36	0	0,00
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>837.998</b>	<b>100,00</b>	<b>951.223</b>	<b>100,00</b>

Budapest, 2013. augusztus 27.

.....  
Szépe Mónika s.k......  
Ziaja György s.k.

K&amp;H Alapkezelő Zrt.

## Kiegészítő melléklet

### 1. Az alap bemutatása:

A K&H prémium dupla visszapillantó származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 2010.07.19 napjával, 1112-223 lajstromszámon, 78.979 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

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

Szépe Mónika	middle office vezető	1026, Budapest Pasaréti u.21/a
Ziaja György	igazgató	2141 Csömör, Körmendi u.23/A

A K&H prémium dupla visszapillantó származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap célja volt, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvénypiacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme biztosítva legyen.

A kibocsátási tájékoztató szerinti hozam ígéret: a futamidő végén a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét. Az ezen felül az Elérhető hozam mértéke az alábbiak szerint írható le: A futamidő végén a befektetők a befektetési jegyek névértékén felül kézhez kapják hozamként a mögöttes, részvényekből összeállított Kosár pozitív teljesítményének 100%-át, de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 50%-át. (EHM: maximum 13,98%)

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

Kajtár László, kamarai tagság száma: 000269

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, Tavaszi u.7.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785)

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

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

### 2. Számviteli politika főbb jellemzői:

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

A mérlegkészítés időpontja : 2013. augusztus 24.

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 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, azontúl, hogy eltérő időszakokat mutat be.

### 4. Értékelés:

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon: 789.790 eFt  
Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye): 161.433 eFt

Az alap letétkezelője által a 2013.08.23-i bázisnappal 2013.08.24-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	951.223	951.223
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
<b>Eszközök összesen</b>	<b>951.223</b>	<b>951.223</b>
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>	<b>951.223</b>	<b>951.223</b>
<b>Forgalomban lévő jegyek (db)</b>		
	78.979	
<b>Egy jegyre jutó NEÉ ( Ft )</b>		
	12.044,00	
<b>Forgalomban lévő jegyek (db)</b>		
	78.979	78.979
<b>Nettó eszközérték / Saját tőke</b>		
	951.223	951.223

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2010.07.19-e és 2013.08.23.-a közötti periódus volt. Az alap a működését a tervezettnél megfelelően zárta.

A 2013. augusztus 06-án lejárt opció lehívásra került, ebből az Alapnak 161.433 eFt bevétele keletkezett. Ez és a lekötött betét után a futamidő végén jóváírt kamatból a tárgyévre jutó 27.567 eFt adták a 189.000 eFt összegű pénzügyi bevételeket.

Ebből levonásra kerültek a 4. oldalon található táblázatban részletezett 4.584 eFt összegű működési költségek.

Az így megmaradó 184.416 eFt nyereség és a korábbi évek 21.170 eFt vesztesége, valamint a befektetési jegyek névérték alatti kibocsátásának 1.813 eFt összege adták ki a futamidőre a 161.433 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek névértékére vetítve 20,44% hozamot jelent.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke és a hozam kifizetését a Letétkezelő 2013. szeptember 03-án kezdi meg.

### 5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

	Forint				
Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	3.003.616	<b>3.003.616</b>
Február	0	0	0	2.984.566	<b>2.984.566</b>
Március	0	0	0	2.984.566	<b>2.984.566</b>
Április	0	0	0	1.873.566	<b>1.873.566</b>
Május	0	0	0	1.848.166	<b>1.848.166</b>
Június	0	0	0	1.848.166	<b>1.848.166</b>
Július	0	0	0	1.267.376	<b>1.267.376</b>
Augusztus *	0	0	0	951.223.076	<b>951.223.076</b>

\* A 2013. augusztus 23-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	
2010.		0	78.979	0	78.979	-4,83%
2011.		78.979	0	0	78.979	3,43%
2012.		78.979	0	0	78.979	7,64%
2013.**		78.979	0	0	78.979	13,67%
<b>Mindösszesen az Alap indulásától:</b>			<b>78.979</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 százzal, és az így kapott százalékból kivonva százat.

A befektetési jegyek névértéke 1 db = 10.000 Ft.

\*\* A 2013. augusztus 23-i lejáratú napon

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

Megnevezés: nemzetközi részvénykosárra szóló opció (K&H prémium dupla visszapillantó származtatott alap)

Szerződés kori árfolyam, mely 2010-ben pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj): 107.175 eFt

Lejárata: 2013.08.06 , mely lejárt és a beszámolóban nem szerepel.

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

	2012.	2013.
	eFt	eFt
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>654.101</b>	<b>290.279</b>
1. Tárgyévi eredmény ( kapott hozamok nélkül) ±	40.615	184.416
4. Elszámolt értékelési különbözet	-70.054	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek)	657.359	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-502	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-43.903	107.000
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	532	-1.137
14. Származtatott ügyletek értékelési különbözetének változása*	70.054	0
<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
20. Befektetési jegy kibocsátása +	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	0
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>654.101</b>	<b>290.279</b>
<b>Pénzeszközök nyitó értéke</b>	<b>6.843</b>	<b>660.944</b>
<b>Pénzeszközök záró értéke</b>	<b>660.944</b>	<b>951.223</b>

## 9. Időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2012.	2013.
Lekötött betét járó kamata	107.000	0
<b>Összesen</b>	<b>107.000</b>	<b>0</b>

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

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2012.	2013.
IV.negyedévi alapkezelési díj	502	0
IV.negyedévi letétkezelési díj	78	0
IV.negyedévi könyvelési díj	25	0
Könyvvizsgálati díj	531	0
<b>Összesen</b>	<b>1.136</b>	<b>0</b>

Az Alap valamennyi elhatárolt működési költségeit megfizette.

## 10. Egyéb kiegészítések:

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

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

Budapest, 2013. augusztus 27.

.....  
Szépe Mónika s.k.

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

## K&H prémium dupla visszapillantó származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

### 1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium dupla visszapillantó 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:	2010. július 19. - 2013. augusztus 23.

### 2. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

#### a) üzleti környezet

A tárgyidőszakban 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, így erre külön figyelmet az Alapkezelőnek fordítania nem kellett.

#### b) célja és stratégiája

A K&H prémium dupla visszapillantó származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 2010.07.14. napjával, 1112-223 lajstromszámon, 78 979 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium dupla visszapillantó származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap célja az volt, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvénypiacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme biztosítva legyen. Az Alap a futamidő végére a mögöttes nemzetközi részvénykosár teljesítményének 100%-át, de maximum 50,00% 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 tárgyidőszakban az Alap portfoliójában látra szóló betét, lekötött betét és nemzetközi részvénykosárra vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes nemzetközi részvénykosár 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. 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 eszköz értéke az egyes hozamkifizetések hatására időnként esett, de összességében egyre kevésbé változott hektikusan, értéke közelített az Alap lejáratára vonatkozó kifizetési ígérethez.

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

Az Alap 2013. évi (nem évesített) hozama: 13,55%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve 2012.12.28 - 2013.08.23. időszakra vonatkozóan. Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett.

Budapest, 2013. augusztus 30.

dr. Krizsai János  
K&H Alapkezelő Zrt.  
elektronikusan aláírt dokumentum

Ziaja György

elektronikusan aláírt dokumentum

Jelen dokumentum sajátkezü, kézírásos aláírásképet nem tartalmaz. Jelen dokumentumot az aláíróként feltüntetett személyek elektronikus aláírásukkal látták el, mellyel sajátkezü, kézírásos aláírás nélkül is cégszerűen és eredetiben aláírt, hiteles dokumentumnak tekinthető.



## 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 prémium dupla visszapillantó származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapra** (Alap) vonatkozóan az alábbi

### nyilatkozatot

tesszük:

A Rendelet 1. melléklet 2.4 pontja pont alapján kijelentjük, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, az Alap legjobb tudásunk szerint elkészített tevékenységet lezáró beszámolója valós és megbízható képet ad a kibocsátó (az Alap) 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 2013. augusztus 23. napján lejárt Alap megszűnési jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2013. augusztus 30.

K&H Alapkezelő Zrt.

dr. Krizsai János Ziaja György  
elektronikusan aláírt dokumentum

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



a KBC csoport tagja