

a K&H plusz 2 nyíltvégű alap megszűnési jelentése

tárgydőszak: 2013.01.01.- 2013.04.22.

az Alap jellemzői

Az Alap neve: K&H plusz 2 nyíltvégű alap
Működési forma, fajtája, futamideje: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan
Harmonizáció típusa: ÁÉKBV irányelv* alapján nem harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa: értékpapír alap
Egyéb jellemző: 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.); Guttman Gabriella

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		2013.04.22	
	eFt*	%	eFt*	%
átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az alap saját devizanemében	2 561 729	73,17%	441 454	100,00%
származtatott ügylet(ek)	534 861	15,28%	0	0,00%
egyéb eszközök	404 509	11,55%	0	0,00%
összes eszköz	3 501 099	100,00%	441 454	100,00%
<i>kötelezettségek</i>	<i>2 691</i>		<i>37</i>	
nettó eszközérték	3 498 408		441 417	

*Az adatok ezer forintra kerekített értékek.

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgydőszak végén

37 279 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.

11 840,906435 Ft (HUF)/db. Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2013.04.22.

* 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		2013.04.22.	
	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	2 561 729	73,17%	441 454	100,00%
származtatott ügylet(ek)	534 861	15,28%	0	0,00%
egyéb eszközök	404 509	11,55%	0	0,00%
összes eszköz	3 501 099	100,00%	441 454	100,00%

*Az adatok ezer forintra kerekített értékek.

Az Alap 2013.04.22-én megszűnt, ezért a portfolióban lévő eszközök értékesítésre kerültek, így a tárgyidőszak végén a portfolió teljes egészében folyószámla pénzből állt.

Az Alap eredeti futamideje 2013.03.14-én véget ért, ennek megfelelően az Alap portfoliójában lévő lekötött bankbetét és származtatott ügylet lejártak. A fenti napon nyíltvégűvé alakult. Az ekkor induló időszakban az Alap pénzügyi befektetési politikát követett, az Alap vagyona kizárólag folyószámlán és bankbetétekben került elhelyezésre a befektetési politikával összhangban. A tárgyidőszak végén a portfolióban 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	2 898 324 738	9 699,719677	2010.12.31.
2011	2 971 070 513	9 943,175359	2011.12.30.
2012	3 495 181 555	11 697,199026	2012.12.28.

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

Az Alappal az eredeti futamidő alatt elérhető hozam mértéke a nemzetközi részvénykosár eredeti futamidő alatti teljesítményétől függött. Az Alappal elérhető hozam mértéke a Melléklet részét képező Éves beszámoló Kiegészítő melléklet részében, az 1. pontban, az Alap portfoliójában szereplő származtatott ügylet bemutatása (megnevezése, szerződéskötéskori árfolyam, 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 plusz 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 2010.08.02 napjával, 1112-224 lajstromszámon, 298.805 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H plusz 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap eredeti futamidejére vonatkozó befektetési politika szerint a futamidő végén a befektetők a befektetési jegyek névértékén felül a mögöttes nemzetközi részvénykosár pozitív teljesítménye esetén kézhez kaptak volna hozamként a befektetési jegyek névértékére vetített 18%-os feltételes minimum hozamot vagy a mögöttes részvényekből összeállított Kosár növekményének 90%-át, ha az magasabb az feltételes minimum hozamnál, a befektetési jegyek névértékére vetítve, de hozamként névértékén felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-át.

Az Alap 2013. március 14. napján nyíltvégűvé alakult, neve K&H plusz 2 nyíltvégű alapra módosult. Az átalakulással megváltozott a befektetési politikája: a portfólióban kizárólag látra szóló betét szerepelt. A befektetők az átalakulás napját követő forgalmazási naptól kezdődően bármelyik forgalmazási napon jogosultak voltak befektetési jegyeik visszaváltására. Az átalakulás következtében az Alapból történő kifizetések szabályai módosulnak. A módosulás az átalakulást megelőző időszakra vonatkozó ígéretet annyiban érinti, hogy az Elérhető hozam mértékének megfelelő összeg a befektetési jegyek visszaváltásával érvényesíthető. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját úgy alakította ki, hogy annak egy jegyre jutó nettó eszközértéke ne csökkenjen a Tőkevédelem alapja alá, mely a 2013. március 18. napra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték volt.

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)

Tekintettel arra, hogy az Alap 2013.04.22-én beolvadt a K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alapba, a Batv. 4. sz. melléklete szerinti tételek nem kerültek megállapításra.

Kiegészítő információk

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

2008:	-	2009:	-	2010:	-3,00%*	2011:	2,51%	2012:	17,64%
--------------	---	--------------	---	--------------	---------	--------------	-------	--------------	--------

*2010.08.02. - 2010.12.31. időszakra vonatkozó nem évesített adat.

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

Budapest, 2013. április 30.

Ziaja György sk. Horváth Barnabás sk.
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

Elvégeztük a K&H plusz 2 nyíltvégű alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. április 22-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 441.454 E Ft, a tárgyévi eredmény 567.330 E Ft nyereség –, és a 2013. január 1-től 2013. április 22-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 beszámolóért 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 felelőségünk ennek az éves beszámolóért a véleményezésére 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 plusz 2 nyíltvégű alap 2013. április 22-én fennálló vagyoni, és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2013. január 1-től 2013. április 22-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. április 22-én a működését a tervezettnek megfelelően lezárta.

Budapest, 2013. április 24.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202


Agócs Gábor
Partner


Guttman Gabriella
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005445



K&H plusz 2 nyíltvégű alap

2013. évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2013.01.01 - 2013.04.22

Budapest, 2013. április 23.

.....
Zobor Zsuzsa s.k.

.....
Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H plusz 2 nyíltvégű alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2012.	2013.
	01.01-12.31.	01.01-04.22.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	168.622	578.495
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	9.502	11.165
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX. Tárgyévi eredmény	159.120	567.330

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	2.561.729	441.454
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	2.561.729	441.454
1. Pénzeszközök	2.561.729	441.454
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	404.509	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	404.509	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	534.861	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	3.501.099	441.454

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke	3.498.408	441.417
I. Induló tőke	2.988.050	372.790
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2.988.050	2.988.050
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	-2.615.260
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	510.358	68.627
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	-9.348	-483.548
2. Értékelési különbözet tartaléka	534.861	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-174.275	-15.155
4. Üzleti év eredménye	159.120	567.330
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	2.691	37
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	3.501.099	441.454

Budapest, 2013. április 23.

Zobor Zsuzsa s.k.

Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H jumpstart 2 open-end fund

	2012. 01.01-12.31.	2013. 01.01-04.22.
INCOME STATEMENT (Th. HUF)		
I. Financial income	168.622	578.495
II. Financial expenses	0	0
III. Other income	0	0
IV. Administrative/operating expenses	9.502	11.165
V. Other expenses	0	0
VI. Extraordinary income	0	0
VII. Extraordinary expenses	0	0
VIII. Dividend payables	0	0
IX. Net income	159.120	567.330

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	2.561.729	441.454
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	2.561.729	441.454
1. Cash at cost	2.561.729	441.454
2. Revaluation of cash	0	0
C. Accrued income and deferred expenses	404.509	0
1. Accrued income and deferred expenses	404.509	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
D. Evaluation difference of derivatives	534.861	0
TOTAL ASSETS:	3.501.099	441.454

BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (Th. HUF)

E. Equity	3.498.408	441.417
I. Start up capital	2.988.050	372.790
1. Face value of subscribed investment units	2.988.050	2.988.050
2. Face value of redeemed investment units	0	-2.615.260
II. Capital change	510.358	68.627
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	-9.348	-483.548
2. Revaluation reserve	534.861	0
3. Retained earnings	-174.275	-15.155
4. Net income of current year	159.120	567.330
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	2.691	37
TOTAL EQUITY and LIABILITIES:	3.501.099	441.454

Budapest, 10th April, 2013

.....
Zobor Zsuzsa s.k.

.....
Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H plusz 2 nyíltvégű alap

Az üzleti évben elszámolt költségek

(eFt)	2012. 01.01-12.31.	2013. 01.01-04.22.
Alapkezelői díj	7.342	4.763
Letétkezelői díj	1.195	360
Forgalmazási költség	0	5.065
Könyvvizsgálati díj	883	910
Könyvelési díj	82	67
Költségek összesen:	9.502	11.165

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: 1111-224
 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.	2013.04.22
Saját tőke:	3.498.408.745	441.417.149
Egy jegyre jutó NEÉ:	11.708,00	11.840,91
Darabszám:	298.805	37.279

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK	2012.		2013.	
	Összeg	%	Összeg	%
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	2.691	100,00	37	100,00
Alapkezelői díj miatt	1.835	68,19	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	299	11,11	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 *	557	20,70	37	100,00
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:	2.691	100,00	37	100,00

* Az alap a 2013.04.havi könyvelési díjat nem fizette meg.

K&H plusz 2 nyíltvégű alap

eFt

II. ESZKÖZÖK	2012.		2013.	
	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	5.370	0,15	441.454	100,00
. K&H Bankszámla	5.370	0,15	441.454	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	2.556.359	73,02	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes): Lekötés 2013.02.28.	2.556.359	73,02	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):	404.509	11,55	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat	404.509	11,55	0	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	534.861	15,28	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	534.861	15,28	0	0,00
Eszközök összesen:	3.501.099	100,00	441.454	100,00

Budapest, 2013. április 23.

.....
Zobor Zsuzsa s.k......
Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H plusz 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 2010.08.02 napjával, 1112-224 lajstromszámon, 298.805 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az alap 2013.03.14 napján nyíltvégűvé alakult és K&H plusz 2 nyíltvégű alap néven folytatta működését. Jelenleg hatályos lajstromszáma: 1111-224

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 kézjegyükkel ellátják:

Zobor Zsuzsa	igazgató	1034 Budapest Dévai Bíró Mátyás tér 25.
Ziaja György	igazgató	2141 Csömör, Körmendi u.23/A

A K&H plusz 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap célja volt, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvény piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme biztosítva legyen.

Az eredeti hozam ígéret szerint futamidő végén a befektetők a befektetési jegyek névértékén felül a Kosár pozitív teljesítménye esetén kézhez kapják hozamként befektetési jegyük visszaváltásával :

- a befektetési jegyek névértékére vetített 18% feltételes minimum hozamot (továbbiakban: Feltételes Minimum Hozam, vagy FMH),
- vagy a mögöttes részvényekből összeállított Kosár növekményének 90%-át, ha az magasabb az FMH-nál, a befektetési jegyek névértékére vetítve,
- de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-át.

Az Alap az Átmeneti időszak utolsó napjával (2013. április 22.), mint az Egyesülés hatálybalépésének napjával beolvadt az Alapkezelő által kezelt K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alapba.

A K&H Alapkezelő Zrt. az Egyesüléssel átláthatóbbá kívánja tenni a Befektetők számára a hasonló témájú befektetési alapok kínálatát, optimalizálni kívánja a kezelt befektetési alapok körét és számát, valamint a méretgazdaságosság által elérhető előnyöket kívánja biztosítani az ügyfelek számára. Továbbá az Egyesüléssel továbbra is biztosítani kívánja a K&H plusz 2 nyíltvégű alap befektetőinek, hogy részesedjenek a K&H likviditási elszámoló alap által biztosított Tőkevédelemre vonatkozó ígéretről.

Az átvevő K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alap (továbbiakban: Átvevő alap) 2013.február 22-én zártvégű nyilvános befektetési alappól (korábbi rövid neve: K&H háromszor fizető 4 származtatott alap) határozatlan futamidejű nyíltvégű nyilvános befektetési alappá alakult át és befektetési jegyeinek névértéke 10000 forintról 1 forintra változott.

A beolvadás napján meghatározott átváltási arány : 11.802,301108

Az Egyesülés a Befektetők számára költségmentesen és automatikusan kerül végrehajtásra.

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

Guttman Gabriella , kamarai tagság száma: 005445

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, 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 kerül összeállításra.

Az Alap eszközeit képező opciót a utolsó ismert kereskedési (piaci) árfolyamokon értékeljük. A mérlegkészítés időpontja 2013.április 23-a.

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

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

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

A számviteli politikában a tárgyévben változás nem volt.

7

3. Összehasonlítás:

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: 372.790 eFt
Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye) : 68.627 eFt

Az alap letétkezelője által a 2013.04.19-i bázisnappal 2013.04.22-én számított nettó eszközértékről készült jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló közötti eltérés az alábbiakból adódik:

- a jelentésben szereplő, az alapot terhelő költségeket (1.1816 eFt) 2013.04.22-én az alap a 37 eFt összegű könyvelési díj kivételével megfizette.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	443.233	441.454
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	443.233	441.454
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	1.816	37
Nettó eszközérték / Saját tőke	441.417	441.417
Forgalomban lévő jegyek (db)		
	37.279	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)		
	11.840,90	
Forgalomban lévő jegyek (db)		
	37.279	37.279
Nettó eszközérték / Saját tőke	441.417	441.417

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2010.08.02-e és 2013.04.22-e közötti periódus volt. Az alap a működése egyesüléssel zárul.

A 2013. március 6-án lejárt opció lehívásra került, ebből az Alapnak 537.849 eFt bevétele keletkezett. Ez és a lekötött betét után a futamidő végén jóváírt kamatból a tárgyévre jutó 40.646 eFt adták a 578.495 eFt összegű pénzügyi bevételeket.

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

Az így megmaradó 567.330 eFt nyereség és a korábbi évek 15.155 eFt vesztesége, valamint a befektetési jegyek visszaváltásának 483.548 eFt összege adták ki a futamidőre a 68.627 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek névértékére vetítve 18,41 % hozamot jelent.

5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

Hónap	Forint				
	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	3.235.644	3.235.644
Február	0	0	0	2.991.266.594	2.991.266.594
Március	0	0	0	1.049.966.482	1.049.966.482
Április*	0	0	0	441.453.649	441.453.649

* A 2013. április 22-i egyesülési 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	298.805	0	298.805	-1,53%
2011.		298.805	0	0	298.805	3,48%
2012.		298.805	0	0	298.805	14,89%
2013.	Január	298.805	0	0	298.805	
	Február	298.805	0	0	298.805	
	Március	298.805	0	210.238	88.567	
	Április*	88.567	0	51.288	37.279	1,14%
Mindösszesen az Alap indulásától:			298.805	261.526		

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

A befektetési jegyek névértéke 1 db = 10.000 Ft.

** A 2013. április 22-i egyesülési napon.

7. Az Alap származtatott ügyleteinek bemutatása:

Megnevezés: nemzetközi részvénykosárra szóló opció (K&H plusz 2 származtatott alap)

Szerződés kori árfolyam, mely 2010-ben pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj): 308.367 eFt

Lejárata: 2013.03.06, mely lejárt és ezért nem szerepel a beszámolóban.

8. Cash flow alakulása 2012-2013. évben

	2012.	2013.
	eFt	eFt
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	2.546.887	969.185
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül) ±	159.120	567.330
4. Elszámolt értékelési különbözet	-534.861	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek)	2.556.359	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-1.836	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-168.623	404.509
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	1.867	-2.654
14. Származtatott ügyletek értékelési különbözetének változása	534.861	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	-3.089.460
20. Befektetési jegy kibocsátása +	0	0
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	0	-3.089.460
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	2.546.887	-2.120.275
Pénzeszközök nyitó értéke	14.842	2.561.729
Pénzeszközök záró értéke	2.561.729	441.454

9. Időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2012.	2013.
Lekötött betét járó kamata	404.509	0
Összesen	404.509	0

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	1.835	0
IV.negyedévi letétkezelési díj	299	0
IV.negyedévi könyvelési díj	25	0
04.hó könyvelési díj	0	37
Könyvvizsgálati díj	532	0
Összesen	2.691	37

Az alap a 2013.04.havi könyvelési díjat nem fizette meg.

10. Egyéb kiegészítések:

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

Az Alap a tárgyidőszak végén kizárólag mérlegen kívüli tételekkel nem rendelkezett.

Az alap 2013. április 22. napján egyesült a K&H likviditási elszámoló nyíltvégű alappal.

Budapest, 2013. április 23.

.....
Zobor Zsuzsa s.k.

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