

a K&H prémium nagy esélyesek származtatott nyíltvégű befektetési alap megszűnési jelentése

tárgyidőszak: 2013.01.01. - 2013.08.16.

az Alap jellemzői

Az Alap neve: K&H prémium nagy esélyesek származtatott nyíltvégű befektetési alap
 Működési forma, fajtája, futamideje: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan; a Védett időszak időtartama: 2010. december 01. - 2013. július 12.
 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.); Dr. Nagy Béla

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 tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

K&H prémium nagy esélyesek származtatott nyíltvégű befektetési alap					
	2012.12.31		2013.08.16		változás a megoszlásban (százalékpont)
	eFt	%	eFt	%	
átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az alap saját devizanemében	1 284 944	84,52%	27	0,01%	-84,51%
származtatott ügylet(ek)	65 433	4,30%	0	0,00%	-4,30%
egyéb eszközök	169 866	11,17%	282 299	99,99%	+88,82%
összes eszköz	1 520 243	100,00%	282 326	100,00%	
kötelezettségek	1 724		0		
nettó eszközérték	1 518 519		282 326		

*Az adatok ezer forintra kerekített értékek.

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

19 357 db

* 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

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.

14 585,195227 Ft (HUF)/db. Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2013.08.16.

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

K&H prémium nagy esélyesek származtatott nyíltvégű befektetési alap					
	2012.12.31		2013.08.16		változás a megoszlásban (százalékpont)
	Ft	%	Ft	%	
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%	-
kupon bankbetét(ek) az alap saját devizanemében	1 284 944	84,52%	27	0,01%	-84,51%
származtatott ügylet(ek)	65 433	4,30%	0	0,00%	-4,30%
egyéb eszközök	169 866	11,17%	282 299	99,99%	+88,82%
összes eszköz	1 520 243	100,00%	282 326	100,00%	

*Az adatok ezer forintra kerekített értékek.

Az Alap 2013.08.16.-án megszűnt, ezért a portfolióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap Védett időszaka 2013.07.12-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 pénzeszköz illetve erre szóló követelés szerepelt.

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 az Alap devizanemében.

üzleti év	Összesített nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	a nettó eszközérték vonatkozási napja
2010	1 432 077 548	12 946,504073	2010.12.31
2011	1 384 049 567	12 512,313583	2011.12.30
2012	1 511 335 617	13 663,025964	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.

Az Alappal a Védett időszak alatt elérhető hozam mértéke egy nemzetközi részvénykosár 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, szerződéskötés kori 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

Az Alap 2013.08.16.-án megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek.

Az Alap Védett időszaka 2013.07.12-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 pénzeszköz illetve erre szóló követelés szerepelt. Az Alap befektetési politikáját részletesen az Alap Kezelési szabályzata fejezete tartalmazza.

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	282 325 624
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	282 325 624
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	14 585,195227
a kifizetés kezdő napja:	2013.08.27.
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:	-0,80%*	2009:	23,65%	2010:	5,54%	2011:	-3,35%	2012:	9,20%
--------------	---------	--------------	--------	--------------	-------	--------------	--------	--------------	-------

*2008.10.06. - 2008.12.31. időszakra vonatkozó nem évesített adat.

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

Az Alap tárgyidőszaki **nem évesített** hozama: 6,75%. A tárgyidőszaki nem évesített hozam a közzétett egy jegyre jutó (2012.12.28. és 2013.08.16. napokra vonatkozó) nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve.

Budapest, 2013. augusztus 23.

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

* * *

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 tekinthető.

MELLÉKLET

Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a K&H prémium nagy esélyesek származtatott nyíltvégű befektetési alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. augusztus 16.-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 282 326 E Ft, a tárgyévi eredmény 158 462 E Ft nyereség –, és a 2013. január 1-től 2013. augusztus 16-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 Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a K&H prémium nagy esélyesek származtatott nyíltvégű befektetési alap 2013. augusztus 16-án fennálló vagyoni, és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2013. január 1-től 2013. augusztus 16-ig terjedő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.



Figyelemfelhívás

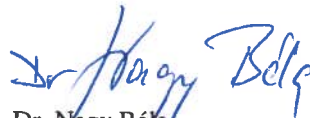
Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 4. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2013. augusztus 16-án a működését a tervezettnél megfelelően lezárta.

Budapest, 2013. augusztus 22.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202



Agócs Gábor
Partner



Dr. Nagy Béla
Kamrai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005075



K&H prémium nagy esélyesek származtatott nyíltvégű befektetési alap

2013. évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2013.01.01 - 2013.08.16.

Budapest, 2013. augusztus 22.

.....
Horváth István s.k.

.....
Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium nagy esélyesek származtatott nyíltvégű befektetési alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2012.	2013.
	01.01-12.31.	01.01-08.16
I. Pénzügyi műveletek bevételei	83.190	168.653
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	5.405	10.191
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX. Tárgyévi eredmény	77.785	158.462

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	1.284.944	282.326
I. Követelések	0	282.299
1. Követelések	0	282.299
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	1.284.944	27
1. Pénzeszközök	1.284.944	27
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	169.866	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	169.866	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	65.433	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	1.520.243	282.326

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke	1.518.519	282.326
I. Induló tőke	1.106.150	193.570
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1.410.640	1.419.360
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-304.490	-1.225.790
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	412.369	88.756
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	236.983	-179.660
2. Értékelési különbözet tartaléka	65.433	0
3. Előző évek(ek) eredménye	32.168	109.954
4. Üzleti év eredménye	77.785	158.462
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	1.724	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	1.520.243	282.326

Budapest, 2013. augusztus 22.

.....
Horváth István s.k......
Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H premium fallen angels 1-B derivative open-end investment fund

	2012. 01.01-12.31.	2013. 01.01-08.16
INCOME STATEMENT (Th. HUF)		
I. Financial income	83.190	168.653
II. Financial expenses	0	0
III. Other income	0	0
IV. Administrative/operating expenses	5.405	10.191
V. Other expenses	0	0
VI. Extraordinary income	0	0
VII. Extraordinary expenses	0	0
VIII. Dividend payables	0	0
IX. Net income	77.785	158.462

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	1.284.944	282.326
I. Receivables	0	282.299
1. Receivables	0	282.299
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	1.284.944	27
1. Cash at cost	1.284.944	27
2. Revaluation of cash	0	0
C. Accrued income and deferred expenses	169.866	0
1. Accrued income and deferred expenses	169.866	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
D. Evaluation difference of derivatives	65.433	0
TOTAL ASSETS:	1.520.243	282.326

BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (Th. HUF)

E. Equity	1.518.519	282.326
I. Start up capital	1.106.150	193.570
1. Face value of subscribed investment units	1.410.640	1.419.360
2. Face value of redeemed investment units	-304.490	-1.225.790
II. Capital change	412.369	88.756
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	236.983	-179.660
2. Revaluation reserve	65.433	0
3. Retained earnings	32.168	109.954
4. Net income of current year	77.785	158.462
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	1.724	0
TOTAL EQUITY and LIABILITIES:	1.520.243	282.326

Budapest, 22nd August, 2013

.....
Horváth István s.k.

.....
Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium nagy esélyesek származtatott nyíltvégű befektetési alap

Az üzleti évben elszámolt költségek

(eFt)	2012. 01.01-12.31.	2013. 01.01-08.16
Alapkezelői díj	3.444	6.520
Letétkezelői díj	670	408
Forgalmazási költség	0	2.110
Könyvvizsgálati díj	947	910
Könyvelési díj	331	229
Bankköltség	13	14
Költségek összesen:	5.405	10.191

Portfólió jelentés

A Portfólió jelentés a beszámoló adatai alapján került összeállításra. Az alábbiakban található 2013.08.16-i egy jegyre jutó nettó eszközérték megegyezik a hivatalosan közzétett jelentésben szereplő értékkel.

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1111-413
 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.	2013.08.16.
Saját tőke:	1.518.519.569	282.325.624
Egy jegyre jutó NEÉ:	13.727,97	14.585,195227
Darabszám:	110.615	19.357

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:	1.724	100,00	0	0,00
Alapkezelői díj miatt	861	49,94	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	168	9,74	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	695	40,32	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:	1.724	100,00	0	0,00

K&H prémium nagy esélyesek származtatott nyíltvégű befektetési alap

eFt

II. ESZKÖZÖK	2012.		2013.	
	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	8.063	0,53	27	0,01
. K&H Bankszámla	8.063	0,53	27	0,01
II/2. Egyéb követelés (kifizetett vagyon) :	0	0,00	282.299	99,99
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	1.276.881	83,99	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):	1.276.881	83,99	0	0,00
. Lekötés 2013.06.28.	1.276.881	83,99	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):	169.866	11,18	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat	169.866	11,18	0	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	65.433	4,30	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	65.433	4,30	0	0,00
Eszközök összesen:	1.520.243	100,00	282.326	100,00

Budapest, 2013. augusztus 22.

.....
Horváth István s.k......
Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H prémium nagy esélyesek származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 2008.10.06 napjával, 1112-182 lajstromszámon, 40.946 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az Alap 2010.10.15 napján nyíltvégűvé alakult és K&H prémium nagy esélyesek származtatott nyíltvégű befektetési alap néven folytatta működését. Az alap átalakulás utáni jelenleg hatályos lajstromszáma: 1111-413. A Védett időszakban a kibocsátási maximum mértéke 110.615 db befektetési jegy.

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 ellájtják:

Horváth István	igazgató	2011 Budakalász, Bem J.u.1.
Ziaja György	igazgató	2141 Csömör, Körmen di u.23/A

A K&H prémium nagy esélyesek származtatott nyíltvégű befektetési alap célja volt, hogy a védett időszak zaronapjan biztosítsa a befektetett tőke védelmét és részesedést biztosítson a befektetőknek a részvényt piacokon elérhető hozamokból.

Az Alap a Védett időszak (2 év 7 hónap) végére a mögöttes részvényekből álló kosár növekményének 90%-át, de legfeljebb 40% maximum hozamot ígért a Tőkevédelem alapjára (13444,120671 HUF/befektetési jegy) vetítve.

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

Dr. Nagy Béla , kamarai tagság száma: 005075

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 a fenti rendelet alapján kerül összeállításra.

A mérlegkészítés időpontja : 2013.augusztus 21.

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.

A számviteli politikában a tárgyévben változás nem volt.

3. Összehasonlítás:

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

4. Értékelés:

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon: 193.570 eFt

Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye): 88.756 eFt

Az alap letétkezelője által a 2013.08.15-i bázissal 2013.08.16-án számított nettó eszközértékről készült elentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló közötti eltérés az alábbiakból adódik:

- a beszámolóban a Követelések sorban szerepel 282.299 eFt összegű pénzeszköz, míg a Jelentésben a 27 eFt összegű kamattal együttesen szerepel.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	282.299
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	282.326	27
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	282.326	282.326
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	282.326	282.326

Forgalomban lévő jegyek (db)	19.357
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	14.585,21

Forgalomban lévő jegyek (db)	19.357	19.357
Nettó eszközérték / Saját tőke	282.326	282.326

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2008.10.06-a és 2013.08.16.-a közötti periódus volt. Az alap a működését a tervezettnek megfelelően zárta.

Az átalakulást megelőzően kötött opciós szerződésben foglaltak szerint az opció 2013. július 04-én lejárt s az lehívásra került, ebből az Alapnak 123.431 eFt bevétele keletkezett. Ez és a lekötött betét után a futamidő végén jóváírt és a lekötések időarányos kamatából a tárgyévre jutó 45.222 eFt adta a 168.653 eFt összegű pénzügyi bevételeket.

Ebből levonásra kerültek a 4. oldalon található táblázatban részletezett 10.191 eFt összegű működési költségek.

Az így megmaradó 158.462 eFt nyereség és a korábbi évek 109.954 eFt nyeresége, valamint a befektetési jegyek visszaváltásának -179.660 eFt összege adták ki a futamidőre a 88.756 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek névértékére vetítve 45,85% hozamot jelent.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke és a hozam kifizetését a Letétkezelő 2013. augusztus 27-én kezdi meg.

5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

	Forint				
Hónap	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	7.075.256	7.075.256
Február	0	0	0	7.014.484	7.014.484
Március	0	0	0	7.043.621	7.043.621
Április	0	0	0	5.449.281	5.449.281
Május	0	0	0	5.368.881	5.368.881
Június	0	0	0	5.386.468	5.386.468
Július	0	0	0	445.274.123	445.274.123
Augusztus*	0	0	0	26.897	26.897

* A 2013. augusztus 16-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	
2008.		0	40.946	0	40.946	-1,30%
2009.		40.946	0	0	40.946	25,61%
2010.		40.946	95.290	25.621	110.615	5,93%
2011.		110.615	1.981	1.981	110.615	-2,16%
2012.		110.615	2.847	2.847	110.615	6,84%
2013.	Január	110.615	26	26	110.615	
	Február	110.615	484	484	110.615	
	Március	110.615	214	214	110.615	
	Április	110.615	0	0	110.615	
	Május	110.615	148	148	110.615	
	Június	110.615	0	0	110.615	
	Július	110.615	0	80.289	30.326	
	Augusztus**	30.326	0	10.969	19.357	
Mindösszesen az Alap indulásától:			141.936	122.579		

* 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.

** A 2013. augusztus 16-i lejáratú napon

A befektetési jegyek névértéke 1 db = 10.000 Ft.

7. Az Alap származtatott ügyleteinek bemutatása:

Megnevezés: nemzetközi részvénykosárra szóló opció (K&H prémium nagy esélyesek származtatott alap)
 Szerződés kori árfolyam, mely 2010-ben pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj): 155.553 eFt
 Lejárata: 2013.07.04, mely lejárt és ezért nem szerepel a beszámolóban.
 Fordulónapi árfolyam: 0 eFt

8. Cash flow alakulása 2012-2013. években

	2012.	2013.
	eFt	eFt
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1.272.884	326.604
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül) ±	77.785	158.462
4. Elszámolt értékelési különbözet	-65.433	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek)	1.276.881	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-284	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-82.567	169.866
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	1.069	-1.724
14. Származtatott ügyletek értékelési különbözetének változása	65.433	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	-1.329.223
20. Befektetési jegy kibocsátása +	312.763	316.803
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-312.763	-1.646.026
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -		
IV. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás	1.272.884	-1.002.619
Pénzeszközök nyitó értéke	12.060	1.284.944
Pénzeszközök záró értéke	1.284.944	27

9. Időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2012.	2013.
Lekötött betét járó kamata	169.866	0
Összesen	169.866	0

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

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

	eFt	
	2012.	2013.
Alapkezelési díj	861	0
Letétkezelési díj	168	0
IV.negyedévi könyvelési díj	102	0
Könyvvizsgálati díj	593	0
Összesen	1.724	0

Az alap valamennyi működésével kapcsolatos elhatárolt díjat megfizette.

10. Egyéb kiegészítések:

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

Az Alap a tárgyidőszakban kizárólag 7. pontban felsorolt mérleg kivüli tételekkel rendelkezett.

Budapest, 2013. augusztus 22.

.....
Horváth István s.k.

.....
Ziaja György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.