

a K&H euró fix plusz 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap megszűnési jelentése

tárgyidőszak: 2013.01.01. - 2013.05.31.

az Alap jellemzői

Az Alap neve: K&H euró fix plusz 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap
 Működési forma, fajtája, futamideje: nyilvános, nyíltvégű, határozatlan; a Védett időszak időtartama: 2010. március 01. - 2013. március 29.
 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.); Juhász Attila

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 CXCV. 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 euró fix plusz 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap					
	2012.12.31		2013.05.31		változás
	EUR	%	EUR	%	
átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
fix, változó kamatozású, vagy zéró kupon bankbetét(ek) az alap saját devizanemében	15 925 799	92,89%	934 869	100,00%	+7,11%
származtatott ügylet(ek)	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	1 220 634	7,12%	0	0,00%	-7,12%
összes eszköz	17 146 433	100,00%	934 869	100,00%	
kötelezettségek	18 757		0		
nettó eszközérték	17 127 676		934 869		

Az adatok egész Euróra kerekített értékek.

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

8 813 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.

106,078451 Euro (EUR)/db. Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2013.05.31.

* 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

K&H euró fix plusz 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap					
	2012.12.31		2013.05.31		változás
	EUR	%	EUR	%	
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	15 925 799	92,89%	934 869	100,00%	+7,11%
származtatott ügylet(ek)	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	1 220 634	12,81%	0	0,00%	-12,81%
összes eszköz	17 146 433	100,00%	934 869	100,00%	

Az adatok egész Euróra kerekített értékek.

Az Alap 2013.05.31.-én megszűnt, ezért a portfólióban lévő eszközök értékesítésre kerültek, így a tárgyidőszak végén a portfólió teljes egészében folyószámla pénzből állt.

Az Alap Védett időszaka 2013.03.29-én véget ért, ennek megfelelően az Alap portfóliójában lévő lekötött bankbetét és származtatott ügylet lejártak. A fenti napot követően elindult egy ún. Átmeneti időszak, ami az Alap megszűnésének napjáig tartott. Az Átmeneti időszakban az Alap pénzügyi befektetési politikát követett, az Alap vagyona kizárólag folyószámlán és bankbetétekben került elhelyezésre a befektetési politikával összhangban. A tárgyidőszak végén a portfólióban a legnagyobb arányt (100%) a folyószámlapénz képviselte.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

A Melléklet részét képező Tevékenységet 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	16 634 406,00	102,540370	2010.12.31.
2011	16 652 020,83	102,648951	2011.12.30.
2012	17 090 756,14	105,353471	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 a Dow Jones Euro Stoxx 50 index Védett időszak alatti teljesítményétől függött. Az Alappal elérhető hozam mértéke a Melléklet részét képező Éves beszámoló Kiegészítő melléklet részében, az 1. pontban, az Alap portfóliójában szereplő származtatott ügylet bemutatása (megnevezése, szerződéskötés kori árfolyam, lejárat, fordulónapi árfolyam), a 7. pontban található. A származtatott ügyletből eredő kötelezettségvállalás összege a tárgyidőszakban: 0 euró.

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 Védett időszaka 2013.03.29-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. Az Alap befektetési politikáját részletesen az Alap Kezelési szabályzatának 2. 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	934 869,39
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	934 869,39
az egy befektetési jegyre kifizethető összeg	106,078451
a kifizetés kezdő napja:	2013.06.10.
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:	5,87%	2009:	2,21%	2010:	-3,29%	2011:	0,11%	2012:	2,63%
--------------	-------	--------------	-------	--------------	--------	--------------	-------	--------------	-------

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

Budapest, 2013. június 5.

Majoros György Horváth Barnabás
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 hi

MELLÉKLET

Független könyvvizsgálói jelentés

A K&H Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük a K&H euró fix plusz 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. május 31.-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 934.869 EUR, a tárgyévi eredmény 71.678 EUR nyereség–, és a 2013. január 1-től 2013. május 31-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 felelősségünk 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 euró fix plusz 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap 2013. május 31-én fennálló vagyoni, és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2013. január 1-től 2013. május 31-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. május 31-én a működését a tervezettnél megfelelően lezárta.

Budapest, 2013. június 4.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202


Agócs Csábor
Partner


Juhász Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 006065



K&H euró fix plusz 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap

2013. évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2013.01.01 - 2013.05.31.

Budapest, 2013. június 04.

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

K&H euró fix plusz 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (EUR)	2012.	2013.
	01.01-12.31.	01.01-05.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	434.270	99.974
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	52.367	28.296
V. Egyéb ráfordítások	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX. Tárgyévi eredmény	381.903	71.678

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (EUR)

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	15.925.799	934.869
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	15.925.799	934.869
1. Pénzeszközök	15.925.799	934.869
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	1.220.634	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	1.220.634	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	17.146.433	934.869

MÉRLEG: FORRÁSOK (EUR)

E. Saját tőke	17.127.676	934.869
I. Induló tőke	16.222.300	881.300
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	24.777.200	24.824.600
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-8.554.900	-23.943.300
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	905.376	53.569
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	29.756	-893.728
2. Értékelési különbözet tartaléka	0	0
3. Előző évek(ek) eredménye	493.717	875.619
4. Üzleti év eredménye	381.903	71.678
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	18.757	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	17.146.433	934.869

Budapest, 2013. június 04.

.....
Horváth Barnabás s.k......
Szépe Mónika s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H euro fix plusz 1-B derivative open-end investment fund

	2012. 01.01-12.31.	2013. 01.01-05.31.
INCOME STATEMENT (EUR)		
I. Financial income	434.270	99.974
II. Financial expenses	0	0
III. Other income	0	0
IV. Administrative/operating expenses	52.367	28.296
V. Other expenses	0	0
VI. Extraordinary income	0	0
VII. Extraordinary expenses	0	0
VIII. Dividend payables	0	0
IX. Net income	381.903	71.678

BALANCE Sheet: ASSETS (EUR)

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	15.925.799	934.869
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	15.925.799	934.869
1. Cash at cost	15.925.799	934.869
2. Revaluation of cash	0	0
C. Accrued income and deferred expenses	1.220.634	0
1. Accrued income and deferred expenses	1.220.634	0
2. Impairment on accrued income and deferred expenses	0	0
D. Evaluation difference of derivatives	0	0
TOTAL ASSETS:	17.146.433	934.869

BALANCE Sheet: EQUITY and LIABILITIES (EUR)

E. Equity	17.127.676	934.869
I. Start up capital	16.222.300	881.300
1. Face value of subscribed investment units	24.777.200	24.824.600
2. Face value of redeemed investment units	-8.554.900	-23.943.300
II. Capital change	905.376	53.569
1. Gain/loss on issue and redemption of investment units	29.756	-893.728
2. Revaluation reserve	0	0
3. Retained earnings	493.717	875.619
4. Net income of current year	381.903	71.678
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	18.757	0
TOTAL EQUITY and LIABILITIES:	17.146.433	934.869

Budapest, 4th June, 2013

.....
Horváth Barnabás s.k......
Szépe Mónika s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H euró fix plusz 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap

Az üzleti évben elszámolt költségek

(EUR)	2012.	2013.
	01.01-12.31.	01.01-05.31.
Alapkezelői díj	39.804	15.766
Letétkezelői díj	7.727	2.103
Forgalmazási költség	0	6.347
Könyvvizsgálati díj	3.634	3.500
Könyvelési díj	1.157	534
Bankköltség	45	46
Költségek összesen:	52.367	28.296

Portfólió jelentés

A Portfólió jelentés a beszámoló adatai alapján került összeállításra. Az alábbiakban található egy jegyre jutó nettó eszközérték és záró darabszám nem egyezik meg a hivatalosan közzétett jelentésben szereplő értékkel, az eltérés magyarázata a Kiegészítő melléklet 4. pontjában található.

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1111-371
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó EszközÉrték számítás típusa:	EUR	
	2012.	2013.
Tárgynap (T):	2012.12.31	2013.05.31
Saját tőke:	17.127.676	934.869
Egy jegyre jutó NEÉ:	105,58	106,08
Darabszám:	162.223	8.813

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK	EUR			
	2012.		2013.	
	Összeg	%	Összeg	%
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	18.757	100,00	0	0,00
Alapkezelői díj miatt	9.951	53,05	0	0,00
Letétkezelői díj miatt	1.932	10,30	0	0,00
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmazói ktg. miatt	4.247	22,64	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	2.627	14,01	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:	18.757	100,00	0	0,00

K&H euró fix plusz 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap

EUR

II. ESZKÖZÖK	2012.		2013.	
	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	36.121	0,21	934.869	100,00
. K&H EUR Bankszámla	36.121	0,21	934.869	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	15.889.678	92,67	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes): Lekötés 2013.03.14.	15.889.678	92,67	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):	1.220.634	7,12	0	0,00
. Aktív elhatárolás - járó kamat	1.220.634	7,12	0	0,00
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00
. Opció értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00
Eszközök összesen:	17.146.433	100,00	934.869	100,00

Budapest, 2013. június 04.

.....
Horváth Barnabás s.k......
Szépe Mónika s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H Euró Fix Plusz Származtatott Zártvégű Értékpapír Befektetési Alapot a Felügyelet 2006.12.20 napjával, 1112-113 lajstromszámon, 157.280 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az alap 2010.01.25 napjával átalakult és a K&H euró fix plusz 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap néven folytatta működését. Az alap jelenleg hatályos lajstromszáma 1111-371 . A Védett időszakban a kibocsátási maximum mértéke 162.223 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 ellátják:

Horváth Barnabás	igazgató	1124 Budapest, Zsámbéki u. 15. 2.em.5.
Szépe Mónika	middle office vezető	1026, Budapest Pasaréti u.21/a

A K&H euró fix plusz 1 származtatott nyíltvégű befektetési alap célja volt, hogy a Védett időszakban a befektetőket úgy részesítse a részvény piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme biztosítva legyen. Az Alap eredeti hozamígérete: a Védett időszak teljes tartama (3 év 1 hónap) végére tartalmazni fog maximum 40% (EHM:11,55%) hozamot a Tőkevédelem alapjára (106,007821) vetítve. A hozam tényleges mértékének meghatározása során a maximális elérhető hozam a mögöttes nemzetközi részvénykosár Értékelési időszakokban mért visszaeséseinek összegével csökken.

Az Alapkezelő a Batv.55.§. (1) bekezdése alapján az Alap 2013.május 31. napjával történő jogutód nélküli megszüntetéséről határozott.

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

Juhász Attila , kamarai tagság száma: 006065

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a KH Alapokat Könyvelő Bt. (Székhelye: 2000 Szentendre, Tavasz u.7.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785)

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

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

2. Számviteli politika főbb jellemzői:

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

A mérlegkészítés időpontja : 2013.június 03.

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.

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: 881.300 EUR
Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye): 53.569 EUR.

Az alap letétkezelője által a 2013.05.30-i bázisnappal 2013.05.31-én, a 2013.május 31-i napra számított nettó eszközértékről készült Jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló közötti eltérés az alábbiakból adódik.

- a Jelentésben a Kötelezettség és Passzív elhatárolások sorban szerepelnek a megszűnés napján kifizetett működési díjak és befektetési jegy forgalmazás ellenértéke, melyek a beszámolóban azért nem kerültek kimutatásra, mert kifizetésük megtörtént;

- a Jelentésben a Pénzeszközök sorban szerepel a megszűnés napján kifizetett működési díjak összegét még tartalmazó bankszámla egyenlege.

- a záró darabszám eltérés oka, hogy május 31-i befektetési jegy visszaváltás forgalmát a Jelentés nem tartalmazza (260 db).

	EUR	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	974.007	934.869
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	974.007	934.869
Kötelezettségek	4.299	0
Passzív elhatárolások	7.258	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	962.450	934.869
Forgalomban lévő jegyek (db)	9.073	8.813
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	106,078451	106,078407
Forgalomban lévő jegyek (db)	9.073	8.813
Nettó eszközérték / Saját tőke	962.450	934.869

Az alap futamideje a kezelési szabályzatban meghatározott 2006.12.20-a és 2013.05.31-e közötti periódus volt. Az alap a működését a tervezettnek megfelelően zárta.

Az opciós szerződésben foglaltak szerint az opció 2013. március 20-án lejárt s az nem került lehívásra, ebből az Alapnak bevétele nem keletkezett. A lekötött betétek után a futamidő végén jóváírt és a lekötések időarányos kamatából a tárgyévre jutó 99.974 EUR adta a pénzügyi bevételeket.

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

Az így megmaradó 71.678 EUR nyereség és a korábbi évek 875.619 EUR nyeresége, valamint a befektetési jegyek visszaváltásából -893.728 EUR adták ki a futamidőre a 53.569 EUR tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek névértékére vetítve 6,08% hozamot jelent.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke és a hozam kifizetését a Letétkezelő 2013. június 10-én kezdi meg.

5.Likvid eszközök alakulása havi bontásban:

Hónap	EUR				
	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	24.239	24.239
Február	0	0	0	19.680	19.680
Március	0	0	0	17.209.258	17.209.258
Április	0	0	0	1.844.030	1.844.030
Május *	0	0	0	934.869	934.869

* 2013.május 31-i megszűnés napon.

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

Év	Hónap	Nyitó mennyiség db	Kibocsátás db	Visszaváltás db	Záró mennyiség db	Éves hozam*
2006.			157.280	0	157.280	-4,23%
2007.		157.280	0	0	157.280	1,79%
2008.		157.280	0	0	157.280	8,59%
2009.		157.280	0	0	157.280	5,50%
2010.		157.280	76.359	71.416	162.223	-3,53%
2011.		157.280	8.029	8.029	157.280	0,91%
2012.		162.223	6.104	6.104	162.223	2,28%
2013.	Január	162.223	223	223	162.223	0,47%
	Február	162.223	132	132	162.223	
	Március	162.223	119	119	162.223	
	Április	162.223	0	144.939	17.284	
	Május **	17.284	0	8.471	8.813	
Mindösszesen az Alap indulásától:			248.246	239.433		

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

A befektetési jegyek névértéke 1 db = 100 Euro.

** 2013.május 31-i megszűnés napon.

7. Az Alap származtatott ügyleteinek bemutatása:

Megnevezés: Dow Jones Euro Stoxx 50 indexre szóló opció (K&H euro fix plusz 1 származtatott alap)
Szerződés kori árfolyam, mely 2010-ben pénzügyi ráfordításként lett elszámolva (fizetett opciós díj): 388.650 EUR
Lejárata: 2013.03.20 , mely lejárt és így nem szerepel a beszámolóban.

8. Cash flow alakulása 2012-2013. években

	2012. EUR	2013. EUR
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	15.845.736	1.273.555
1. Tárgyévi eredmény (kapott hozamok nélkül) ±	381.903	71.678
4. Elszámolt értékelési különbözet	0	0
8. Befektetett eszközök állományváltozása ±	15.889.678	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-434.161	1.220.634
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	11.597	-18.757
14. Származtatott ügyletek értékelési különbözetének változása	0	0
15. Kötelezettségek változása	-3.281	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	0	-16.264.485
20. Befektetési jegy kibocsátása +	8.577.366	6.752.731
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-8.577.366	-23.017.216
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
IV. Pénzeszközök változása	15.845.736	-14.990.930
Pénzeszközök nyitó értéke	80.063	15.925.799
Pénzeszközök záró értéke	15.925.799	934.869

9. Időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

	EUR	
	2012.	2013.
Lekötött betét járó kamata	1.220.634	0
Összesen	1.220.634	0

A lekötött betét futamideje lejárt és a kamat realizálódott.

A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

	EUR	
	2012.	2013.
IV.negyedévi alapkezelési díj	9.951	0
IV.negyedévi letétkezelési díj	1.932	0
IV.negyedévi könyvelési díj	356	0
Könyvvizsgálati díj	2.271	0
Forgalmazói jutalék	4.247	0
Összesen	18.757	0

Az alap a működésével kapcsolatos valamennyi költségét 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 a 7. pontban felsorolt mérlegen kívüli tételekkel rendelkezett.

Budapest, 2013. június 04.

.....
Horváth Barnabás s.k......
Szépe Mónika s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.