

K&H növekedés plusz 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

2014.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2014.01.01 - 2014.06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2013. 01.01-12.31.	2013. 01.01-06.30.	2014. 01.01-06.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	100 215	49 696	49 696
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0	0
IV. Működési költségek	5 875	3 363	2 965
V. Egyéb ráfordítások	0	0	0
VI. Rendkívüli bevételek	0	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
IX. Tárgyévi eredmény	94 340	46 333	46 731

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2013.12.31	2014.06.30
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	1 407 919	1 404 914
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	0	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	0	0
III. Pénzeszközök	1 407 919	1 404 914
1. Pénzeszközök	1 407 919	1 404 914
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	160 619	210 314
1. Aktív időbeli elhatárolás	160 619	210 314
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	730 371	926 946
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	2 298 909	2 542 174

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2013.12.31	2014.06.30
E. Saját tőke	2 297 116	2 540 422
I. Induló tőke	1 644 980	1 644 980
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 644 980	1 644 980
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	652 136	895 442
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-6 591	-6 591
2. Értékelési különbözet tartaléka	730 371	926 946
3. Előző évek(ek) eredménye	-165 984	-71 644
4. Üzleti év eredménye	94 340	46 731
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	0	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	1 793	1 752
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	2 298 909	2 542 174

BUDAPEST, 2014. augusztus 18.

.....
Ziaja György s.k.

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

K&H növekedés plusz 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-264
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó EszközÉrték számítás típusa:	HUF	
	2013.	2014.
Tárgynap (T):	2013.12.31	2014.06.30
Saját tőke:	2 297 116 764	2 540 422 843
Egy jegyre jutó NEÉ:	13 964,41	15 443,49
Darabszám:	164 498	164 498

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

	2013.		2014.		eFt
	Összeg	%	Összeg	%	
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
I/1. Hitelállomány:	0	0,00	0	0,00	
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	1 793	100,00	1 752	100,00	
Alapkezelői díj miatt	1 057	58,95	1 045	59,64	
Letétkezelői díj miatt	164	9,15	162	9,25	
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	
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt	572	31,90	545	31,11	
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:	1 793	100,00	1 752	100,00	

	2013.		2014.		eFt
	Összeg	%	Összeg	%	
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	415 983	18,09	412 978	16,25	
. K&H Bankszámla	415 983	18,09	412 978	16,25	
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	991 936	43,15	991 936	39,02	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	991 936	43,15	991 936	39,02	
. Lekötés 2014.10.31. 4 hónap	991 936	43,15	991 936	39,02	
II/4. Értékpapírok (összes):	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):	160 619	6,99	210 314	8,27	
. Aktív elhatárolás - járó kamat	160 619	6,99	210 314	8,27	
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	730 371	31,77	926 946	36,46	
. Opció értékelési különbözete	730 371	31,77	926 946	36,46	
Eszközök összesen:	2 298 909	100,00	2 542 174	100,00	

BUDAPEST, 2014. augusztus 18.

Ziaja György s.k.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

Majoros György s.k.

K&H növekedés plusz 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap tárgyidőszak: 2014.01.01. – 2014.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H növekedés plusz 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2012. május 21. - 2014. november 14.

2. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

a) üzleti környezet

Az alap nem folytat kutatás-fejlesztési tevékenységet. Nincsenek telephelyei. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat. Az Alap tevékenysége – pénzügyi befektetések - környezeti terheléssel nem járt, és nem is fog, így erre külön figyelmet az alapkezelőnek fordítania nem kell.

b) célja és stratégiája

A K&H növekedés plusz 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alapot a Felügyelet 2012.05.21. napjával, 1112-264 lajstromszámon, 164 498 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H növekedés plusz 2 származtatott zártvégű értékpapír befektetési alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvény piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme biztosítva legyen. A futamidő végén a befektetők a befektetési jegyek névértékén felül kézhez kapják a mögöttes nemzetközi részvénykosár növekményének 100%-át annak pozitív teljesítménye esetén, valamint további 20%-os prémium hozamot abban az esetben ha a Kosár végső értéke a 105%-os küszöbértéket is meghaladja.

Az Alap a céljait úgy tudja megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika nem módosul, a befektetett eszközöket lejáratig megtartja. A tárgyidőszakban a befektetési politika nem módosult.

c) főbb erőforrások és kockázatok, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

Az Alap nettó eszközértékét naponta számítottuk, azok mindig a valós piaci értéket tükrözték. Az Alap Value at Risk mutatóját havonta számítjuk, értékével a hozamingadozásokat ellenőrizzük. A tárgyidőszakban az Alap portfoliójában látra szóló betét, lekötött betét és nemzetközi részvénykosárra vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes nemzetközi részvénykosár értékének változása. Az Alap kibocsátását követően bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére, így a befektetési jegyek likviditása a tőkepiaci várakozások és a kereslet - kínálat változásának függvénye. A Forgalmazó és a Letétkezelő a tárgyidőszakban nem változott. Az Alap könyvvizsgálója a tárgyidőszakban nem változott.

d) a tárgyidőszakban elért eredmények és kilátások

A mérleg lezárása után lényeges esemény az Alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem került felszínre. Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyre kevésbé fog hektikusan változni, értéke közelít a Tőkevédelemre vonatkozó ígéret és Elérhető hozam mértékéhez.

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

Az Alap 2014. évi féléves nem évesített hozama: 13,86%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve. Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett.

Budapest, 2014. augusztus 18.

Majoros György sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

KIBOCSÁTÓI NYILATKOZAT

Alulírottak, a **K&H Alapkezelő Zrt.** (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, 01-10-043736, adószám: 11556495-4-43, továbbiakban Alapkezelő) képviselőjében, amely olyan nyilvános, zártvégű befektetési alapokat létrehozó és kezelő gazdasági társaság, amely a 24/2008 (VIII.15) PM rendelet (továbbiakban Rendelet) 1. paragrafusában értelmében az általa létrehozott és kezelt nyilvános, zártvégű befektetési alapok (továbbiakban Alapok) tekintetében tájékoztatási kötelezettség teljesítésére kötelezett személynek minősül, az alábbi

nyilatkozatot

tesszük:

- a Rendelet 2. melléklet 2.3.2 pontja alapján kijelentjük, hogy az Alapok féléves beszámolóját független könyvvizsgáló nem vizsgálta, valamint
- a Rendelet 2. melléklet 2.4 pontja alapján kijelentjük, hogy
 - az alkalmazható számviteli előírások alapján, az Alapok legjobb tudásunk szerint elkészített féléves beszámolója valós és megbízható képet ad a kibocsátó (az Alapok) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
 - az Alapok vezetőségi jelentése megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralevő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Jelen nyilatkozatot az Alapkezelő által kezelt nyilvános, zártvégű alapok féléves jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2014. augusztus 18.

K&H Alapkezelő Zrt.

Ziaja György sk.
vezető kockázatkezelő

Majoros György sk.
termékfejlesztési igazgató

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum a cégszerű aláírással és/vagy egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben megegyezik és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

