

K&H nemesfém plusz 2 származtatott zártvégű alap

2014.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2014.01.01 - 2014.06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2013.	2013.	2014.
	01.01-12.31.	01.01-06.30.	01.01-06.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	59 671	29 590	29 590
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0	0
IV. Működési költségek	4 209	2 538	2 544
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	55 462	27 052	27 046

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2013.12.31	2014.06.30
A. Befektetett eszközök	907 396	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	907 396	0
B. Forgóeszközök	7 517	912 733
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	7 517	912 733
1. Pénzeszközök	7 517	912 733
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	72 750	102 339
1. Aktív időbeli elhatárolás	72 750	102 339
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	23 938	20 563
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	1 011 601	1 035 635

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2013.12.31	2014.06.30
E. Saját tőke	1 010 225	1 033 896
I. Induló tőke	1 054 530	1 054 530
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 054 530	1 054 530
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-44 305	-20 634
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-4 032	-4 032
2. Értékelési különbözet tartaléka	23 938	20 563
3. Előző évek(ek) eredménye	-119 673	-64 211
4. Üzleti év eredménye	55 462	27 046
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	1 376	1 739
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	1 011 601	1 035 635

BUDAPEST, 2014. augusztus 18.

.....
Ziaja György s.k.

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

K&H nemesfém plusz 2 származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-277
 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:	1 010 225 461	1 033 896 499
Egy jegyre jutó NEÉ:	9 579,86	9 804,33
Darabszám:	105 453	105 453

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

	2013.		2014.	
	Összeg	%	Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány:	0	0,00	0	0,00
Futamidő:				
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	1 376	100,00	1 739	100,00
Alapkezelői díj miatt	698	50,73	690	39,68
Letétkezelői díj miatt	106	7,70	105	6,04
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	41,57	944	54,28
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:	1 376	100,00	1 739	100,00

	Összeg		Összeg	
	Összeg	%	Összeg	%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	7 517	0,74	5 337	0,52
K&H Bankszámla	7 517	0,74	5 337	0,52
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	907 396	89,70	907 396	87,61
Futamidő				
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	907 396	89,70	907 396	87,61
Lekötés 2015.03.31.	907 396	89,70	907 396	87,61
6 év				
II/4. Értékpapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
Devizanem Névérték				
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
Kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00
Kincstárjegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0,00	0	0,00
Külföldi állampapírok (összes):	0	0,00	0	0,00
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:	0	0,00	0	0,00
Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
Külföldi kötvények (összes):	0	0,00	0	0,00
Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
Részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
Külföldi részvények (összes):	0	0,00	0	0,00
Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
Jelzáloglevelek (összes):	0	0,00	0	0,00
Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
Befektetési jegyek (összes):	0	0,00	0	0,00
Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0,00	0	0,00
Tőzsdén kívüli (összes):	0	0,00	0	0,00
Kárpótlási jegy (összes):	0	0,00	0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	72 750	7,19	102 339	9,88
Aktív elhatárolás - járó kamat	72 750	7,19	102 339	9,88
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	23 938	2,37	20 563	1,99
Opció értékelési különbözete	23 938	2,37	20 563	1,99
Eszközök összesen:	1 011 601	100,00	1 035 635	100,00

BUDAPEST, 2014. augusztus 18.

Ziaja György s.k.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

Majoros György s.k.

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

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H nemesfém 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. október 8. - 2015. április 17.

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 nemesfém plusz 2 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2012.10.08. napjával, 1112-277 lajstromszámon, 105 453 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H nemesfém plusz 2 származtatott zártvégű alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a árutőzsdei piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme biztosítva legyen. A futamidő végén a befektetők a befektetési jegyek névértékén felül a mögöttes nemesfémekből álló kosár (Kosár) pozitív teljesítménye esetén kézhez kapják hozamként a befektetési jegyek névértékére vetített 16%-os feltételes minimum hozamot vagy a Kosár növekményének 50%-át, ha az magasabb az feltételes minimum hozamnál, a befektetési jegyek névértékére vetítve, de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 30%-át.

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 portfóliójában látra szóló betét, lekötött betét és nemesfémekből álló kosárra vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes nemesfémekből álló kosár 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: 1,93%. 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 sajátkezü aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum a cégszerű aláírással és/vagy egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben megegyezik és sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

