

K&H plusz technológia származtatott zártvégű alap

2014.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2014.01.01 - 2014.06.30.

| EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt) | 2013. | 2014. |
|-------------------------------------|-----------------|---------------|
| | 07.29-12.31. | 01.01-06.30. |
| I. Pénzügyi műveletek bevételei | 32 927 | 33 978 |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 135 884 | 0 |
| III. Egyéb bevételek | 0 | 0 |
| IV. Működési költségek | 48 842 | 2 875 |
| V. Egyéb ráfordítások | 0 | 0 |
| VI. Rendkívüli bevételek | 0 | 0 |
| VII. Rendkívüli ráfordítások | 0 | 0 |
| VIII. Fizetett, fizetendő hozamok | 0 | 0 |
| IX. Tárgyévi eredmény | -151 799 | 31 103 |

| MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt) | 2013.12.31 | 2014.06.30 |
|---|------------------|------------------|
| A. Befektetett eszközök | 1 574 816 | 1 574 816 |
| 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 | 1 574 816 | 1 574 816 |
| B. Forgóeszközök | 18 245 | 14 951 |
| 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 | 18 245 | 14 951 |
| 1. Pénzeszközök | 18 245 | 14 951 |
| 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | 0 | 0 |
| C. Aktív időbeli elhatárolások | 29 661 | 63 638 |
| 1. Aktív időbeli elhatárolás | 29 661 | 63 638 |
| 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése | 0 | 0 |
| D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | 182 717 | 205 624 |
| E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN: | 1 805 439 | 1 859 029 |

| MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt) | 2013.12.31 | 2014.06.30 |
|--|------------------|------------------|
| E. Saját tőke | 1 803 438 | 1 857 448 |
| I. Induló tőke | 1 775 680 | 1 775 680 |
| 1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke | 1 775 680 | 1 775 680 |
| 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke | 0 | 0 |
| II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | 27 758 | 81 768 |
| 1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete | -3 160 | -3 160 |
| 2. Értékelési különbözet tartaléka | 182 717 | 205 624 |
| 3. Előző évek(ek) eredménye | 0 | -151 799 |
| 4. Üzleti év eredménye | -151 799 | 31 103 |
| 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 | 2 001 | 1 581 |
| F O R R Á S O K ÖSSZESEN: | 1 805 439 | 1 859 029 |

BUDAPEST, 2014. augusztus 18.

.....
Ziaja György s.k.

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

K&H plusz technológia származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-302
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

HUF

Nettó EszközÉrték számítás típusa:

| | 2013. | 2014. |
|----------------------|---------------|---------------|
| Tárgynap (T): | 2013.12.31 | 2014.06.30 |
| Saját tőke: | 1 803 437 848 | 1 857 447 436 |
| Egy jegyre jutó NEÉ: | 10 156,32 | 10 460,49 |
| Darabszám: | 177 568 | 177 568 |

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

| | 2013. | | 2014. | |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | Összeg | % | Összeg | % |
| I. KÖTELEZETTSÉGEK | | | | |
| I/1. Hitelállomány: | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: | 2 001 | 100,00 | 1 581 | 100,00 |
| Alapkezelői díj miatt | 1 124 | 56,17 | 1 111 | 70,27 |
| Letétkezelői díj miatt | 178 | 8,90 | 176 | 11,13 |
| 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 |
| Költségeként elszámolt egyéb tétel miatt | 699 | 34,93 | 294 | 18,60 |
| 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: | 2 001 | 100,00 | 1 581 | 100,00 |

| | 2013. | | 2014. | |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | Összeg | % | Összeg | % |
| II. ESZKÖZÖK | | | | |
| II/1. Folyószámla, készpénz (összes): | 18 245 | 1,01 | 14 951 | 0,80 |
| . K&H Bankszámla | 18 245 | 1,01 | 14 951 | 0,80 |
| II/2. Egyéb követelés (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| II/3. Lekötött bankbetétek (összes): | 1 574 816 | 87,23 | 1 574 816 | 84,72 |
| II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes): | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes): | 1 574 816 | 87,23 | 1 574 816 | 84,72 |
| . Lekötés 2016.06.30. 2 év | 1 574 816 | 87,23 | 1 574 816 | 84,72 |
| 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): | 29 661 | 1,64 | 63 638 | 3,42 |
| . Aktív elhatárolás - járó kamat | 29 661 | 1,64 | 63 638 | 3,42 |
| II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | 182 717 | 10,12 | 205 624 | 11,06 |
| . Opció értékelési különbözete | 182 717 | 10,12 | 205 624 | 11,06 |
| Eszközök összesen: | 1 805 439 | 100,00 | 1 859 029 | 100,00 |

BUDAPEST, 2014. augusztus 18.

Ziaja György s.k.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

Majoros György s.k.

K&H plusz technológia származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2014.01.01. – 2014.06.30.

1. Az Alap jellemzői

| | |
|------------------------------------|---|
| Az Alap neve: | K&H plusz technológia származtatott zártvégű alap |
| Működési forma, fajtája: | nyilvános, zártvégű, származtatott |
| Harmonizáció típusa: | ABAK irányelv alapján harmonizált |
| Elsődleges eszközkategória típusa: | értékpapír alap |
| Az Alap futamideje: | 2013. július 29. - 2016. július 15. |

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 plusz technológia származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2013.07.23. napjával, 1112-302 lajstromszámon, 177 568 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H plusz technológia származtatott zártvégű alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme biztosítva legyen. A futamidő végén a befektetők a befektetési jegyek névértékén felül a mögöttes részvényekből álló kosár (Kosár) pozitív teljesítménye esetén kézhez kapják hozamként a befektetési jegyek névértékére vetített 5%-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 50%-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 részvényekből álló kosárra vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes részvényekből 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: 7,48%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve, figyelembe véve az Alap befektetési jegyeinek névérték változását. 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.

