

K&H többször termő 3 származtatott zártvégű alap

2014.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2014.01.09 - 2014.06.30.

2014.
01.09-06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)

I. Pénzügyi műveletek bevételei			71 951
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai			333 332
III. Egyéb bevételek			0
IV. Működési költségek			131 462
V. Egyéb ráfordítások			0
VI. Rendkívüli bevételek			0
VII. Rendkívüli ráfordítások			0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok			91 467
IX. Tárgyévi eredmény			-484 310

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

2014.06.30

A. Befektetett eszközök			3 546 807
I. Értékpapírok			0
1. Értékpapírok			0
2. Értékpapírok értékelési különbözete			0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból			0
2.2. egyéb értékelési különbözet			0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek			3 546 807
B. Forgóeszközök			42 715
I. Követelések			0
1. Követelések			0
2. Követelések értékvesztése			0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete			0
II. Értékpapírok			0
1. Értékpapírok			0
2. Értékpapírok értékelési különbözete			0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból			0
2.2. egyéb értékelési különbözet			0
III. Pénzeszközök			42 715
1. Pénzeszközök			42 715
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			0
C. Aktív időbeli elhatárolások			66 448
1. Aktív időbeli elhatárolás			66 448
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése			0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			315 144
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:			3 971 114

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke			3 876 214
I. Induló tőke			4 050 700
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke			4 050 700
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke			0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)			-174 486
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete			-5 320
2. Értékelési különbözet tartaléka			315 144
3. Előző évek(ek) eredménye			0
4. Üzleti év eredménye			-484 310
F. Céltartalékok			0
G. Kötelezettségek			0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek			0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek			0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete			0
H. Passzív időbeli elhatárolások			94 900
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:			3 971 114

BUDAPEST, 2014. augusztus 18.

.....
Ziaja György s.k.

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

K&H többször termő 3 származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-320
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

		HUF
Nettó EszközÉrték számítás típusa:		2014.
Tárgynap (T):		2014.06.30
Saját tőke:		3 876 214 180
Egy jegyre jutó NEÉ:		9 569,25
Darabszám:		405 070

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

		2014.	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidő:	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		3 432	3,62
Alapkezelői díj miatt		2 495	2,63
Letétkezelői díj miatt		404	0,43
Bizományosi díj miatt		0	0,00
Forgalmi ktg. miatt		0	0,00
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00
Reklám ktg. miatt		0	0,00
Költségmentes elszámolt egyéb tétel miatt		533	0,56
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0	0,00
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:		91 468	96,38
Kötelezettségek összesen:		94 900	100,00

		Összeg		%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		42 715	1,08	
K&H Bankszámla		42 715	1,08	
II/2. Egyéb követelés (összes):		0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		3 546 807	89,31	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		0	0,00	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		3 546 807	89,31	
Lekötés 2017.07.10.		3 év	3 546 807	89,31
II/4. Értékpapírok (összes):		0	0,00	
II/4.1. Állampapírok (összes):		0	0,00	
II/4.1.1. Kötvények (összes):		0	0,00	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):		0	0,00	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):		0	0,00	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):		0	0,00	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:		0	0,00	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		0	0,00	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):		0	0,00	
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):		0	0,00	
II/4.3. Részvények (összes):		0	0,00	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		0	0,00	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):		0	0,00	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):		0	0,00	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):		0	0,00	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		0	0,00	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):		0	0,00	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):		0	0,00	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):		0	0,00	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):		0	0,00	
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):		0	0,00	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		66 448	1,67	
Aktív elhatárolás - járó kamat		66 448	1,67	
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		315 144	7,94	
Opció értékelési különbözete		315 144	7,94	
Eszközök összesen:		3 971 114	100,00	

BUDAPEST, 2014. augusztus 18.

Ziaja György s.k.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

Majoros György s.k.

K&H többször termő 3 származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2014.01.01. – 2014.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H többször termő 3 származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2014. január 13. - 2017. július 21.

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 többször termő 3 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2014. január 09. napjával, 1112-320 lajstromszámon, 405 070 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H többször termő 3 származtatott zártvégű alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a kamatozó megtakarításokhoz hasonló biztonságot élvezzenek.

Az Alap a Kezelési szabályzatban meghatározott első hozamfizetési napon kifizet 5% fix minimum hozamot, a Végző hozamfizetési napon a mögöttes, részvényekből álló kosár elemeinek teljesítményétől függően a második és a harmadik Megfigyelési időponthoz tartozó hozamok összegét, amely a befektetési jegyek névértékére vetített maximum 16%, de minimum 2% lehet. 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 eszköz értéke a hozamkifizetés hatására esni fog, de összességében egyre kevésbé fog hektikusan változni, értéke közelít az Alap lejáratára vonatkozó kifizetési ígérethez.

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

Az Alap tárgyidőszaki nem évesített hozama: 5,11%. 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.

