

K&H többször termő 4 származtatott zártvégű alap

2014.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2014.06.24 - 2014.06.30.

2014.
06.24-06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)

I. Pénzügyi műveletek bevételei			6 915
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai			432 148
III. Egyéb bevételek			0
IV. Működési költségek			61 763
V. Egyéb ráfordítások			0
VI. Rendkívüli bevételek			0
VII. Rendkívüli ráfordítások			0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok			0
IX. Tárgyévi eredmény			-486 996

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

2014.06.30

A. Befektetett eszközök			5 840 189
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			5 840 189
B. Forgóeszközök			160 064
I. Követelések			0
1. Követelések			0
2. Követelések értékvesztése			0
3. Külföldi pénzügyi értékre 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			160 064
1. Pénzeszközök			160 064
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			0
C. Aktív időbeli elhatárolások			1 594
1. Aktív időbeli elhatárolás			1 594
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése			0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			432 460
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:			6 434 307

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke			6 433 869
I. Induló tőke			6 493 400
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke			6 493 400
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke			0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)			-59 531
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete			-4 995
2. Értékelési különbözet tartaléka			432 460
3. Előző évek(ek) eredménye			0
4. Üzleti év eredménye			-486 996
F. Céltartalékok			0
G. Kötelezettségek			0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek			0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek			0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete			0
H. Passzív időbeli elhatárolások			438
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:			6 434 307

BUDAPEST, 2014. augusztus 18.

.....
Ziaja György s.k.

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

K&H többször termő 4 származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-336
 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:		6 433 869 949
Egy jegyre jutó NEÉ:		9 908,32
Darabszám:		649 340

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

			2014.	
			Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány:	Futamidő:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			438	100,00
Alapkezelői díj miatt			262	59,81
Letétkezelői díj miatt			43	9,82
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			133	30,37
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	0,00
I/3. Céltartalékok:			0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			0	0,00
Kötelezettségek összesen:			438	100,00

			Összeg		%	
II. ESZKÖZÖK						
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			160 064	2,49		
K&H Bankszámla			160 064	2,49		
II/2. Egyéb követelés (összes):			0	0,00		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):			5 840 189	90,77		
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):			0	0,00		
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			5 840 189	90,77		
Lekötés 2017.11.07.			3 év	5 840 189	90,77	
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):			1 594	0,02		
Aktív elhatárolás - járó kamat			1 594	0,02		
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			432 460	6,72		
Opció értékelési különbözete			432 460	6,72		
Eszközők összesen:			6 434 307	100,00		

BUDAPEST, 2014. augusztus 18.

Ziaja György s.k.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

Majoros György s.k.

K&H többször termő 4 származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2014.01.01. – 2014.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H többször termő 4 származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2014. június 25. - 2017. november 24.

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 4 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2014. június 24. napjával, 1112-336 lajstromszámon, 649 340 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H többször termő 4 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 3,5% 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 12%, 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: 0,59%. 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.

