

K&H világcégek tőkevédett származtatott alap

2014.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2014.02.18 - 2014.06.30.

2014.
02.18-06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)

I. Pénzügyi műveletek bevételei			50 423
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai			270 449
III. Egyéb bevételek			0
IV. Működési költségek			149 415
V. Egyéb ráfordítások			0
VI. Rendkívüli bevételek			0
VII. Rendkívüli ráfordítások			0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok			0
IX. Tárgyévi eredmény			-369 441

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

2014.06.30

A. Befektetett eszközök			2 954 685
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			2 954 685
B. Forgóeszközök			39 821
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			39 821
1. Pénzeszközök			39 821
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			0
C. Aktív időbeli elhatárolások			44 619
1. Aktív időbeli elhatárolás			44 619
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése			0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			325 785
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:			3 364 910

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke			3 362 070
I. Induló tőke			3 411 360
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke			3 411 360
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke			0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)			-49 290
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete			-5 634
2. Értékelési különbözet tartaléka			325 785
3. Előző évek(ek) eredménye			0
4. Üzleti év eredménye			-369 441
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			2 840
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:			3 364 910

BUDAPEST, 2014. augusztus 18.

.....
Ziaja György s.k.

.....
Majoros György s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H világcégek tőkevédett származtatott alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-323
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó EszközÉrték számítás típusa:	HUF	
		2014.
Tárgynap (T):		2014.06.30
Saját tőke:		3 362 068 954
Egy jegyre jutó NEÉ:		9 855,51
Darabszám:		341 136

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

		2014.	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidő:	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		2 840	100,00
Alapkezelői díj miatt		2 101	73,98
Letétkezelői díj miatt		340	11,97
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		399	14,05
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:		2 840	100,00

		Összeg		%	
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		39 821	1,18		
K&H Bankszámla		39 821	1,18		
II/2. Egyéb követelés (összes):		0	0,00		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		2 954 685	87,81		
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		0	0,00		
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		2 954 685	87,81		
Lekötés 2017.10.31		3 hónap	2 954 685	87,81	
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):		44 619	1,33		
Aktív elhatárolás - járó kamat		44 619	1,33		
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		325 785	9,68		
Opció értékelési különbözete		325 785	9,68		
Eszközök összesen:		3 364 910	100,00		

BUDAPEST, 2014. augusztus 18.

Ziaja György s.k.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

Majoros György s.k.

K&H világcégek tőkevédett származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2014.01.01. – 2014.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H világcégek tőkevédett származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2014. február 18. - 2017. november 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 világcégek tőkevédett származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2014. február 10. napjával, 1112-323 lajstromszámon, 341 136 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H világcégek tőkevédett származtatott zártvégű alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme is biztosítva legyen.

A futamidő végén a befektetők a befektetési jegyek névértékén felül kézhez kapják hozamként a mögöttes nemzetközi részvénykosár növekményének 150%-át, de hozamként a névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 100%-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 nemzetközi részvénykosárra vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes 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 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: 7,35%. 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.

