

K&H erős Amerika származtatott zártvégű alap

2015.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2015.04.15 - 2015.06.30.

2015.
04.15-06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)

I. Pénzügyi műveletek bevételei			11 270
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai			51 494
III. Egyéb bevételek			0
IV. Működési költségek			87 261
V. Egyéb ráfordítások			0
VI. Rendkívüli bevételek			0
VII. Rendkívüli ráfordítások			0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok			0
IX. Tárgyévi eredmény			-127 485

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

2015.06.30

A. Befektetett eszközök			2 802 145
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			2 802 145
B. Forgóeszközök			40 862
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			40 862
1. Pénzeszközök			40 862
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			0
C. Aktív időbeli elhatárolások			10 088
1. Aktív időbeli elhatárolás			10 088
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése			0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			-6 255
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:			2 846 840

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke			2 843 634
I. Induló tőke			2 978 420
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke			2 978 420
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke			0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)			-134 786
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete			-1 046
2. Értékelési különbözet tartaléka			-6 255
3. Előző évek(ek) eredménye			0
4. Üzleti év eredménye			-127 485
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			3 206
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:			2 846 840

BUDAPEST, 2015. augusztus 12.

.....

Majoros György s.k.

.....

Szépe Mónika s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H erős Amerika származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-364
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

		HUF
Nettó EszközÉrték számítás típusa:		2015.
Tárgynap (T):		2015.06.30
Saját tőke:		2 843 634 778
Egy jegyre jutó NEÉ:		9 547,46
Darabszám:		297 842

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

			2015.	
			Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány:	Futamidő:		0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			3 206	100,00
Alapkezelői díj miatt			1 876	58,51
Letétkezelői díj miatt			250	7,80
Bizományosi díj miatt			0	0,00
Forgalmi ktg. miatt			0	0,00
Közzétételi ktg. miatt			0	0,00
Reklám ktg. miatt			0	0,00
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt			1 080	33,69
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:			3 206	100,00

			Összeg		%	
II. ESZKÖZÖK						
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):			40 862	1,44		
K&H Bankszámla			40 862	1,44		
II/2. Egyéb követelés (összes):			0	0,00		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Futamidő		2 802 145	98,43		
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):			0	0,00		
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			2 802 145	98,43		
Lekötés 2018.10.31.	4 év		2 802 145	98,43		
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	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):			10 088	0,35		
Aktív elhatárolás - járó kamat			10 088	0,35		
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			-6 255	-0,22		
Opció értékelési különbözete			-6 255	-0,22		
Eszközök összesen:			2 846 840	100,00		

BUDAPEST, 2015. augusztus 12.

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

.....
 Szépe Mónika s.k.

K&H erős Amerika származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2015.01.20. – 2015.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H erős Amerika származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2015.04.15 - 2018.11.16

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 erős Amerika származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2015.04.15 napjával, 1112-364 lajstromszámon, 297 842 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H erős Amerika származtatott zártvégű alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke 95%-ának védelme is biztosítva legyen.

Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének emelkedése esetén: A futamidő végén a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékén felül, a mögöttes részvényekből összeállított Kosár növekményének 50%-át a befektetési jegyek névértékére vetítve, de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-át.

Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének változatlansága esetén: A futamidő végén a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét.

Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének csökkenése esetén: A befektetők kézhez kapják a névértéknek a Kosár értékének változásával csökkentett értékét, de minimum a névérték 95%-át.

Az Elérhető hozam alapjául szolgáló Kosár 30 egyesült államokbeli vállalat részvényéből áll.

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 30 egyesült államokbeli vállalat részvényeiből összeállított kosárra 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, indulás óta elért nem évesített hozama: -3,20%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve. Az Alap a tárgyidőszak során hozamot nem fizetett.

Budapest, 2015. augusztus 12.

Majoros György sk.

Szépe Mónika 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, 2015. augusztus 12.

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.

