

K&H fix plusz világcégek 2 származtatott zártvégű alap

2015.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2015.01.01 - 2015.06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2014. 01.01-12.31.	2014. 01.01-06.30.	2015. 01.01-06.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	319 450	158 412	158 412
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0	908
IV. Működési költségek	19 979	10 001	10 405
V. Egyéb ráfordítások	0	0	908
VI. Rendkívüli bevételek	0	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
IX. Tárgyévi eredmény	299 471	148 411	148 007

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2014.12.31	2015.06.30
A. Befektetett eszközök	6 196 791	6 196 790
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	6 196 791	6 196 790
B. Forgóeszközök	55 197	45 143
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	55 197	45 143
1. Pénzeszközök	55 197	45 143
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	417 472	575 886
1. Aktív időbeli elhatárolás	417 472	575 886
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	204 285	220 920
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	6 873 745	7 038 739

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2014.12.31	2015.06.30
E. Saját tőke	6 868 379	7 033 021
I. Induló tőke	6 654 230	6 654 230
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	6 654 230	6 654 230
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	214 149	378 791
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-13 494	-13 494
2. Értékelési különbözet tartaléka	204 285	220 920
3. Előző évek(ek) eredménye	-276 113	23 358
4. Üzleti év eredménye	299 471	148 007
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	5 366	5 718
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	6 873 745	7 038 739

BUDAPEST, 2015. augusztus 12.

.....

Majoros György s.k.

.....

Szépe Mónika s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H fix plusz világcégek 2 származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-307
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

HUF

Nettó EszközÉrték számítás típusa:	2014.	2015.
Tárgynap (T):	2014.12.31	2015.06.30
Saját tőke:	6 868 378 798	7 033 021 293
Egy jegyre jutó NEÉ:	10 321,82	10 569,25
Darabszám:	665 423	665 423

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

	2014.		2015.	
	Összeg	%	Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	5 366	100,00	5 718	100,00
Alapkezelői díj miatt	4 111	76,61	4 067	71,13
Letétkezelői díj miatt	668	12,45	660	11,54
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
Költségment elszámolt egyéb tétel miatt	587	10,94	991	17,33
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:	5 366	100,00	5 718	100,00

	2014.		2015.	
	Összeg	%	Összeg	%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	55 197	0,80	45 143	0,64
. K&H Bankszámla	55 197	0,80	45 143	0,64
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	6 196 791	90,15	6 196 790	88,04
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	6 196 791	90,15	6 196 790	88,04
. Lekötés 2017.05.31. 2 év	6 196 791	90,15	6 196 790	88,04
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték	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):	417 472	6,08	575 886	8,18
. Aktív elhatárolás - járó kamat	417 472	6,08	575 886	8,18
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	204 285	2,97	220 920	3,14
. Opció értékelési különbözete	204 285	2,97	220 920	3,14
Eszközök összesen:	6 873 745	100,00	7 038 739	100,00

BUDAPEST, 2015. augusztus 12.

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

K&H fix plusz világcégek 2 származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2015.01.01. – 2015.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H fix plusz világcégek 2 származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2013. szeptember 10. - 2017. június 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 fix plusz világcégek 2 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2013.09.04. napjával, 1112-307 lajstromszámon, 665 423 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H fix plusz világcégek 2 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 futamidő végére az összetett nemzetközi részvénykosár teljesítményének 70%-át, de legalább 11% (EHM: 2,79%) fix minimum és maximum 60% hozamot ígért a befektetési jegyek névértékére vetítve.

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 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 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: 3,86%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve. Az Alap a tárgyidőszakban nem fizetett hozamot.

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.

