

K&H mozdulj! tőkevédett származtatott zártvégű alap

2015.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2015.01.01 - 2015.06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2014.	2015.
	12.09-12.31.	01.01-06.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	4 851	28 804
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	151 393	0
III. Egyéb bevételek	0	304
IV. Működési költségek	74 893	4 566
V. Egyéb ráfordítások	0	304
VI. Rendkívüli bevételek	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
IX. Tárgyévi eredmény	-221 435	24 238

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2014.12.31	2015.06.30
A. Befektetett eszközök	2 219 482	2 219 482
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	2 219 482	2 219 482
B. Forgóeszközök	83 550	36 246
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	83 550	36 246
1. Pénzeszközök	83 550	36 246
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	3 183	31 986
1. Aktív időbeli elhatárolás	3 183	31 986
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	156 718	225 515
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	2 462 933	2 513 229

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2014.12.31	2015.06.30
E. Saját tőke	2 417 380	2 510 415
I. Induló tőke	2 483 650	2 483 650
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2 483 650	2 483 650
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-66 270	26 765
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-1 553	-1 553
2. Értékelési különbözet tartaléka	156 718	225 515
3. Előző évek(ek) eredménye	0	-221 435
4. Üzleti év eredménye	-221 435	24 238
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	375	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	375	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	45 178	2 814
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	2 462 933	2 513 229

BUDAPEST, 2015. augusztus 12.

.....

Majoros György s.k.

.....

Szépe Mónika s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H mozdulij! tőkevédett származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-353
 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:	2 417 380 472	2 510 415 725
Egy jegyre jutó NEÉ:	9 733,18	10 107,77
Darabszám:	248 365	248 365

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

	2014.		2015.	
	Összeg	%	Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	45 553	100,00	2 814	100,00
Alapkezelői díj miatt	390	0,86	1 543	54,84
Letétkezelői díj miatt	63	0,14	248	8,81
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	44 003	96,60	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	1 097	2,40	1 023	36,35
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:	45 553	100,00	2 814	100,00

	2014.		2015.	
	Összeg	%	Összeg	%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	83 550	3,39	36 246	1,44
. K&H Bankszámla	83 550	3,39	36 246	1,44
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	2 219 482	90,12	2 219 482	88,32
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	2 219 482	90,12	2 219 482	88,32
. Lekötés 2019.06.28. 4 év	2 219 482	90,12	2 219 482	88,32
II/4. Értékpapírok (összes):	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):	3 183	0,13	31 986	1,27
. Aktív elhatárolás - járó kamat	3 183	0,13	31 986	1,27
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	156 718	6,36	225 515	8,97
. Opció értékelési különbözete	156 718	6,36	225 515	8,97
Eszközök összesen:	2 462 933	100,00	2 513 229	100,00

BUDAPEST, 2015. augusztus 12.

Majoros György s.k.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

Szépe Mónika s.k.

K&H mozdulj! tőkevédett származtatott zártvégű alap

tárgyidőszak: 2015.01.01. – 2015.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H mozdulj! 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. december 9. - 2019. július 12.

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 mozdulj! tőkevédett származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2014.12.09. napjával, 1112-353 lajstromszámon, 248 365 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H mozdulj! 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 75%-át, de hozamként a névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-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 a 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: 6,20%. 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.

