

K&H plusz technológia 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	68 519	33 978	33 978
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0
III. Egyéb bevételek	0	0	445
IV. Működési költségek	6 186	2 875	3 566
V. Egyéb ráfordítások	0	0	445
VI. Rendkívüli bevételek	0	0	0
VII. Rendkívüli ráfordítások	0	0	0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
IX. Tárgyévi eredmény	62 333	31 103	30 412

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2014.12.31	2015.06.30
A. Befektetett eszközök	1 574 816	0
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	1 574 816	0
B. Forgóeszközök	11 948	1 583 587
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	11 948	1 583 587
1. Pénzeszközök	11 948	1 583 587
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	98 180	132 158
1. Aktív időbeli elhatárolás	98 180	132 158
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	258 361	277 361
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	1 943 305	1 993 106

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2014.12.31	2015.06.30
E. Saját tőke	1 941 415	1 990 827
I. Induló tőke	1 775 680	1 775 680
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	1 775 680	1 775 680
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	165 735	215 147
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-3 160	-3 160
2. Értékelési különbözet tartaléka	258 361	277 361
3. Előző évek(ek) eredménye	-151 799	-89 466
4. Üzleti év eredménye	62 333	30 412
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	1 890	2 279
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	1 943 305	1 993 106

BUDAPEST, 2015. augusztus 12.

.....

Majoros György s.k.

.....

Szépe Mónika s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H plusz technológia származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-302
 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:	1 941 414 766	1 990 826 956
Egy jegyre jutó NEÉ:	10 933,36	11 211,63
Darabszám:	177 568	177 568

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:	1 890	100,00	2 279	100,00
Alapkezelői díj miatt	1 124	59,47	1 112	48,80
Letétkezelői díj miatt	178	9,42	176	7,72
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	588	31,11	991	43,48
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:	1 890	100,00	2 279	100,00

	2014.		2015.	
	Összeg	%	Összeg	%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	11 948	0,61	8 771	0,44
. K&H Bankszámla	11 948	0,61	8 771	0,44
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	1 574 816	81,04	1 574 816	79,01
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	1 574 816	81,04	1 574 816	79,01
. Lekötés 2016.06.30. 2 év	1 574 816	81,04	1 574 816	79,01
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):	98 180	5,06	132 158	6,63
. Aktív elhatárolás - járó kamat	98 180	5,06	132 158	6,63
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	258 361	13,29	277 361	13,92
. Opció értékelési különbözete	258 361	13,29	277 361	13,92
Eszközök összesen:	1 943 305	100,00	1 993 106	100,00

BUDAPEST, 2015. augusztus 12.

Majoros György s.k.

K&H Befektetési Alapkezelő Zrt.

Szépe Mónika s.k.

K&H plusz technológia származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2015.01.01. – 2015.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H plusz technológia származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2013. július 29. - 2016. július 15.

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 plusz technológia származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2013.07.23. napjával, 1112-302 lajstromszámon, 177 568 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H plusz technológia származtatott zártvégű alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvénypiacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme biztosítva legyen. A futamidő végén a befektetők a befektetési jegyek névértékén felül a mögöttes részvényekből álló kosár (Kosár) pozitív teljesítménye esetén kézhez kapják hozamként a befektetési jegyek névértékére vetített 5%-os feltételes minimum hozamot vagy a Kosár növekményének 50%-át, ha az magasabb az feltételes minimum hozamnál, a befektetési jegyek névértékére vetítve, de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 50%-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 részvényekből álló kosárra vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes részvényekből álló kosár 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 eszközértéke egyre kevésbé fog hektikusan változni, értéke közelít a Tőkevédelemre vonatkozó ígéret és Elérhető hozam mértékéhez.

e) a teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői

Az Alap tárgyidőszaki nem évesített hozama: 4,69%. 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.

