

K&H változó Ázsia tőkevédett 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			10 278
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai			91 412
III. Egyéb bevételek			0
IV. Működési költségek			77 219
V. Egyéb ráfordítások			0
VI. Rendkívüli bevételek			0
VII. Rendkívüli ráfordítások			0
VIII. Fizetett, fizetendő hozamok			0
IX. Tárgyévi eredmény			-158 353

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

2015.06.30

A. Befektetett eszközök			2 319 897
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			2 319 897
B. Forgóeszközök			47 688
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			47 688
1. Pénzeszközök			47 688
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			0
C. Aktív időbeli elhatárolások			9 182
1. Aktív időbeli elhatárolás			9 182
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése			0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			49 904
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:			2 426 671

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke			2 423 763
I. Induló tőke			2 533 200
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke			2 533 200
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke			0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)			-109 437
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete			-988
2. Értékelési különbözet tartaléka			49 904
3. Előző évek(ek) eredménye			0
4. Üzleti év eredménye			-158 353
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			2 908
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:			2 426 671

BUDAPEST, 2015. augusztus 12.

.....

Majoros György s.k.

.....

Szépe Mónika s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H változó Ázsia tőkevédett származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-365
 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:		2 423 763 124
Egy jegyre jutó NEÉ:		9 567,99
Darabszám:		253 320

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

		2015.	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidő:	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		2 908	100,00
Alapkezelői díj miatt		1 594	54,82
Letétkezelői díj miatt		213	7,32
Bizományosi díj miatt		0	0,00
Forgalmi ktg. miatt		21	0,72
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00
Reklám ktg. miatt		0	0,00
Költségmentes elszámolt egyéb tétel miatt		1 080	37,14
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0	0,00
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás - elhatárolt hozam		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		2 908	100,00

		Összeg		%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		47 688		1,97
K&H Bankszámla		47 688		1,97
II/2. Egyéb követelés (összes):		0		0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		2 319 897		95,59
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		0		0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		2 319 897		95,59
Lekötés 2019.12.31.		5 év	2 319 897	95,59
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):		9 182		0,38
Aktív elhatárolás - járó kamat		9 182		0,38
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		49 904		2,06
Opció értékelési különbözete		49 904		2,06
Eszközök összesen:		2 426 671		100,00

BUDAPEST, 2015. augusztus 12.

.....
 Majoros György s.k.

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

K&H változó Ázsia tőkevédett származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2015.04.15. – 2015.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H változó Ázsia tőkevédett 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. - 2020.01.17.

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 változó Ázsia tőkevédett származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2015.04.15. napjával, 1112-365lajstromszámon, 253 320 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H változó Ázsia 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 Kosár növekményének 50%-át, de hozamként a névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-át.

Az Elérhető hozam alapjául szolgáló Kosár 20 olyan nemzetközi vállalat részvényéből áll, amelyek értékesítésének legalább 30%-a ázsiai piacokra exportált fogyasztási cikkekből származik.

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 olyan 20 nemzetközi vállalat részvényeiből összeállított kosárra vonatkozó összetett opció szerepelt, amelyek értékesítésének legalább 30%-a ázsiai piacokra exportált fogyasztási cikkekből származik. 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: -4,52%. 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.

