

K&H világcégek 2016 származtatott zártvégű alap

2015.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2015.06.04 - 2015.06.30.

2015.
06.04-06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)

| | | | |
|-------------------------------------|--|--|-----------------|
| I. Pénzügyi műveletek bevételei | | | 11 577 |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | | | 60 271 |
| III. Egyéb bevételek | | | 0 |
| IV. Működési költségek | | | 101 289 |
| V. Egyéb ráfordítások | | | 0 |
| VI. Rendkívüli bevételek | | | 0 |
| VII. Rendkívüli ráfordítások | | | 0 |
| VIII. Fizetett, fizetendő hozamok | | | 0 |
| IX. Tárgyévi eredmény | | | -149 983 |

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

2015.06.30

| | | | |
|---|--|--|------------------|
| A. Befektetett eszközök | | | 0 |
| 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 | | | 0 |
| B. Forgóeszközök | | | 9 994 491 |
| I. Követelések | | | 0 |
| 1. Követelések | | | 0 |
| 2. Követelések értékvesztése | | | 0 |
| 3. Külföldi pénzügyi értékre 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 | | | 9 994 491 |
| 1. Pénzeszközök | | | 9 994 491 |
| 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | | | 0 |
| C. Aktív időbeli elhatárolások | | | 8 660 |
| 1. Aktív időbeli elhatárolás | | | 8 660 |
| 2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése | | | 0 |
| D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | | | -26 395 |
| E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN: | | | 9 976 756 |

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

| | | | |
|--|--|--|------------------|
| E. Saját tőke | | | 9 973 078 |
| I. Induló tőke | | | 10 151 830 |
| 1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke | | | 10 151 830 |
| 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke | | | 0 |
| II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | | | -178 752 |
| 1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete | | | -2 374 |
| 2. Értékelési különbözet tartaléka | | | -26 395 |
| 3. Előző évek(ek) eredménye | | | 0 |
| 4. Üzleti év eredménye | | | -149 983 |
| F. Céltartalékok | | | 0 |
| G. Kötelezettségek | | | 0 |
| I. Hosszú lejáratú kötelezettségek | | | 0 |
| II. Rövid lejáratú kötelezettségek | | | 0 |
| III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete | | | 0 |
| H. Passzív időbeli elhatárolások | | | 3 678 |
| F O R R Á S O K ÖSSZESEN: | | | 9 976 756 |

BUDAPEST, 2015. augusztus 12.

.....

Majoros György s.k.

.....

Szépe Mónika s.k.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H világcégek 2016 származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-369
 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: | | 9 973 077 583 |
| Egy jegyre jutó NEÉ: | | 9 823,92 |
| Darabszám: | | 1 015 183 |

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

| | | | 2015. | |
|--|------------------|--|--------------|---------------|
| | | | Összeg | % |
| I. KÖTELEZETTSÉGEK | | | | |
| I/1. Hitelállomány: | Futamidő: | | 0 | 0,00 |
| I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek: | | | 3 678 | 100,00 |
| Alapkezelői díj miatt | | | 2 253 | 61,26 |
| Letétkezelői díj miatt | | | 301 | 8,18 |
| Bizományosi díj miatt | | | 0 | 0,00 |
| Forgalmi ktg. miatt | | | 7 | 0,19 |
| Közzétételi ktg. miatt | | | 0 | 0,00 |
| Reklám ktg. miatt | | | 0 | 0,00 |
| Költségmentes elszámolt egyéb tétel miatt | | | 1 117 | 30,37 |
| 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: | | | 3 678 | 100,00 |

| | | | Összeg | | % | |
|---|--|--|------------------|---------------|-------|--|
| II. ESZKÖZÖK | | | | | | |
| II/1. Folyószámla, készpénz (összes): | | | 55 625 | 0,56 | | |
| K&H Bankszámla | | | 55 625 | 0,56 | | |
| II/2. Egyéb követelés (összes): | | | 0 | 0,00 | | |
| II/3. Lekötött bankbetétek (összes): | | | 9 938 866 | 99,61 | | |
| II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes): | | | 0 | 0,00 | | |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes): | | | 9 938 866 | 99,61 | | |
| Lekötés 2016.11.30. | | | 11 hónap | 9 938 866 | 99,61 | |
| 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): | | | 8 660 | 0,09 | | |
| Aktív elhatárolás - járó kamat | | | 8 660 | 0,09 | | |
| II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | | | -26 395 | -0,26 | | |
| Opció értékelési különbözete | | | -26 395 | -0,26 | | |
| Eszközök összesen: | | | 9 976 756 | 100,00 | | |

BUDAPEST, 2015. augusztus 12.

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

.....
 Szépe Mónika s.k.

K&H világcégek 2016 származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2015.06.04. – 2015.06.30.

1. Az Alap jellemzői

| | |
|------------------------------------|---|
| Az Alap neve: | K&H világcégek 2016 származtatott zártvégű alap |
| Működési forma, fajtája: | nyilvános, zártvégű, származtatott |
| Harmonizáció típusa: | ABAK irányelv alapján harmonizált |
| Elsődleges eszközkategória típusa: | értékpapír alap |
| Az Alap futamideje: | 2015.06.04. - 2016.12.16. |

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 világcégek 2016 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2015.06.02. napjával, 1112-369 lajstromszámon, 1 015 183 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H világcégek 2016 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 100%-át a befektetési jegyek névértékére vetítve, de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 12%-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 20 nemzetközi 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 20 nemzetközi 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 évesített hozama: -0,50%. 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.

