

K&H kettős kosár 2 tőkevédett származtatott zártvégű alap

2016.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2016.01.01 - 2016.06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2015.	2015.	2016.
	01.01-12.31.	01.01-06.30.	01.01-06.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	149 050	73 913	74 321
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0
III. Egyéb bevételek	2 327	566	1 192
IV. Működési költségek	13 160	7 010	7 043
V. Egyéb ráfordítások	2 327	566	1 192
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	135 890	66 903	67 278

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2015.12.31	2016.06.30
A. Befektetett eszközök	3 712 393	3 712 393
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	3 712 393	3 712 393
B. Forgóeszközök	27 475	20 785
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	27 475	20 785
1. Pénzeszközök	27 475	20 785
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	257 859	332 188
1. Aktív időbeli elhatárolás	257 859	332 188
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	577 421	603 225
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	4 575 148	4 668 591

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2015.12.31	2016.06.30
E. Saját tőke	4 570 877	4 663 959
I. Induló tőke	4 230 190	4 230 190
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4 230 190	4 230 190
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	340 687	433 769
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-6 292	-6 292
2. Értékelési különbözet tartaléka	577 421	603 225
3. Előző évek(ek) eredménye	-366 332	-230 442
4. Üzleti év eredménye	135 890	67 278
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	4 271	4 632
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	4 575 148	4 668 591

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H kettős kosár 2 tőkevédett származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-329
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó EszközÉrték számítás típusa:	HUF	
	2015.	2016.
Tárgynap (T):	2015.12.31	2016.06.30
Saját tőke:	4 570 877 310	4 663 959 448
Egy jegyre jutó NEÉ:	10 805,37	11 025,41
Darabszám:	423 019	423 019

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZETTSÉGEK	2015.		2016.	
	Összeg	%	Összeg	%
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	4 271	100,00	4 632	100,00
Alapkezelői díj miatt	2 627	61,51	2 598	56,08
Letétkezelői díj miatt	426	9,97	421	9,09
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	624	14,61	1 011	21,83
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	594	13,91	602	13,00
I/3. Céltartalékok:	0	0,00	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás - elhatárolt hozam	0	0,00	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	4 271	100,00	4 632	100,00

II. ESZKÖZÖK	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	27 475	0,60	20 785	0,45
K&H Bankszámla	27 475	0,60	20 785	0,45
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	3 712 393	81,14	3 712 393	79,51
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	3 712 393	81,14	3 712 393	79,51
Lekötés 2017.09.29. 15 hónap	3 712 393	81,14	3 712 393	79,51
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):	257 859	5,64	332 188	7,12
Aktív elhatárolás	257 859	5,64	332 188	7,12
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	577 421	12,62	603 225	12,92
Opció értékelési különbözete	577 421	12,62	603 225	12,92
Eszközök összesen:	4 575 148	100,00	4 668 591	100,00

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H kettős kosár 2 tőkevédett származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2016.01.01. – 2016.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H kettős kosár 2 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. április 8. - 2017. október 13.

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 kettős kosár 2 tőkevédett származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2014.04.08. napjával, 1112-329 lajstromszámon, 423 019 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H kettős kosár 2 tőkevédett származtatott zártvégű alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme is biztosítva legyen.

Az Alap célja, hogy lejáratkor visszafizesse a jegyzéskor befizetett tőkét. A befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékén felül a mögöttes nemzetközi részvényekből álló Kosár növekményének 80%-át, de legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-át, továbbá az Apple és Google részvényekből álló Témakosár Köztes megfigyelési időpontig nyújtott nemnegatív teljesítménye esetén kézhez kapják hozamként a befektetési jegyek névértékére vetített 7% feltételes hozamot.

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, valamint az Apple és Google részvényekből álló témakosárra vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes nemzetközi részvénykosár, valamint az Apple és Google részvényekből álló témakosár 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: 2,14%. A hozam az egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg, nominálisan kifejezve. Az Alap a tárgyidőszakban hozamot nem fizetett.

Budapest, 2016. augusztus 1.

Krizsai János sk.

Horváth Barnabás 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, 2016. 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.

