

K&H kettős kosár 3 tőkevédett származtatott zártvégű alap

2016.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2016.01.01 - 2016.06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2015. 01.01-12.31.	2015. 01.01-06.30.	2016. 01.01-06.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	133 294	66 099	66 464
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0
III. Egyéb bevételek	2 722	659	1 397
IV. Működési költségek	16 326	8 580	8 622
V. Egyéb ráfordítások	2 722	659	1 397
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	116 968	57 519	57 842

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2015.12.31	2016.06.30
A. Befektetett eszközök	4 804 506	4 804 506
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	4 804 506	4 804 506
B. Forgóeszközök	49 105	40 827
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzürtékre 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	49 105	40 827
1. Pénzeszközök	49 105	40 827
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	176 718	243 189
1. Aktív időbeli elhatárolás	176 718	243 189
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	399 683	418 360
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	5 430 012	5 506 882

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2015.12.31	2016.06.30
E. Saját tőke	5 424 840	5 501 359
I. Induló tőke	5 336 220	5 336 220
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	5 336 220	5 336 220
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	88 620	165 139
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülöbözete	-3 432	-3 432
2. Értékelési különbözet tartaléka	399 683	418 360
3. Előző évek(ek) eredménye	-424 599	-307 631
4. Üzleti év eredménye	116 968	57 842
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	0	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	5 172	5 523
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	5 430 012	5 506 882

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H kettős kosár 3 tőkevédett származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-342
 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:	5 424 839 778	5 501 359 094
Egy jegyre jutó NEÉ:	10 166,07	10 309,47
Darabszám:	533 622	533 622

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:	5 172	100,00	4 513	81,71
Alapkezelői díj miatt	3 313	64,06	3 277	59,33
Letétkezelői díj miatt	538	10,40	532	9,63
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	623	12,04	0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	698	13,50	704	12,75
I/3. Céltartalékok:	0	0,00	1 010	18,29
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás - elhatárolt hozam	0	0,00	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	5 172	100,00	5 523	100,00

II. ESZKÖZÖK	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	49 105	0,90	40 827	0,74
K&H Bankszámla	49 105	0,90	40 827	0,74
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	4 804 506	88,48	4 804 506	87,24
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	4 804 506	88,48	4 804 506	87,24
Lekötés 2018.08.31. 2 év	4 804 506	88,48	4 804 506	87,24
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):	176 718	3,25	243 189	4,42
Aktív elhatárolás	176 718	3,25	243 189	4,42
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	399 683	7,37	418 360	7,60
Opció értékelési különbözete	399 683	7,37	418 360	7,60
Eszközök összesen:	5 430 012	100,00	5 506 882	100,00

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H kettős kosár 3 tőkevédett származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2016.01.01. – 2016.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H kettős kosár 3 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. szeptember 3. - 2018. szeptember 14.

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 3 tőkevédett származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2014.09.03. napjával, 1112-342 lajstromszámon, 533 622 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H kettős kosár 3 tőkevédett származtatott zártvégű alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvénytőzsdéken 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 50%-át, de legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 50%-át, továbbá az Facebook és Amazon részvényekből álló Témakosár Köztes megfigyelési időpontig nyújtott nemnegatív teljesítménye esetén kézhez kapják hozamként a befektetési jegyek névértékére vetített 5% 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 Facebook és Amazon részvényekből álló témakosárra vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes nemzetközi részvénykosár, valamint az Facebook és Amazon 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: 2,13%. 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.

