

# K&H plusz technológia 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	68 519	33 978	34 166
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0
III. Egyéb bevételek	1 003	445	492
IV. Működési költségek	6 214	3 566	3 580
V. Egyéb ráfordítások	1 003	445	492
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>62 305</b>	<b>30 412</b>	<b>30 586</b>

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2015.12.31	2016.06.30
<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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	0	0
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>1 580 586</b>	<b>1 778 242</b>
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	1 580 586	1 778 242
1. Pénzeszközök	1 580 586	1 778 242
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>166 951</b>	<b>249</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	166 951	249
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>249 305</b>	<b>229 418</b>
<b>E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:</b>	<b>1 996 842</b>	<b>2 007 909</b>

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2015.12.31	2016.06.30
<b>E. Saját tőke</b>	<b>1 994 664</b>	<b>2 005 362</b>
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)	218 984	229 682
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	-3 160	-3 160
2. Értékelési különbözet tartaléka	249 305	229 418
3. Előző évek(ek) eredménye	-89 466	-27 162
4. Üzleti év eredménye	62 305	30 586
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>2 178</b>	<b>2 547</b>
<b>F O R R Á S O K ÖSSZESEN:</b>	<b>1 996 842</b>	<b>2 007 909</b>

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

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.

Nettó EszközÉrték számítás típusa:	HUF	
	2015.	2016.
Tárgynap (T):	2015.12.31	2016.06.30
Saját tőke:	1 994 663 624	2 005 361 992
Egy jegyre jutó NEÉ:	11 233,24	11 293,49
Darabszám:	177 568	177 568

### 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:	2 178	100,00	2 547	100,00
Alapkezelői díj miatt	1 124	51,61	1 112	43,66
Letétkezelői díj miatt	178	8,17	176	6,91
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	28,65	1 010	39,65
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	252	11,57	249	9,78
I/3. Céltartalékok:	0	0,00	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás - elhatárolt hozam	0	0,00	0	0,00
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>2 178</b>	<b>100,00</b>	<b>2 547</b>	<b>100,00</b>

II. ESZKÖZÖK	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	5 770	0,29	2 562	0,13
. K&H Bankszámla	5 770	0,29	2 562	0,13
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	1 574 816	78,87	1 775 680	88,43
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	1 775 680	88,43
. Lekötés 2016.07.15.	0	0,00	1 775 680	88,43
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	1 574 816	78,87	0	0,00
. Lekötés 2016.06.30. 6 hónap	1 574 816	78,87	0	0,00
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):	166 951	8,36	249	0,01
. Aktív elhatárolás	166 951	8,36	249	0,01
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	249 305	12,48	229 418	11,43
. Opció értékelési különbözete	249 305	12,48	229 418	11,43
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>1 996 842</b>	<b>100,00</b>	<b>2 007 909</b>	<b>100,00</b>

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

**K&H plusz technológia származtatott zártvégű alap**  
tárgyidőszak: 2016.01.01. – 2016.06.30.

## 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 részvényt piacokon 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: -0,45%. 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.

