

K&H prémium élelmiszeripari származtatott zártvégű alap

2016.évi

Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2016.01.20 - 2016.06.30.

2016.
01.20-06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)

I. Pénzügyi műveletek bevételei			13 557
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai			47 004
III. Egyéb bevételek			392
IV. Működési költségek			65 922
V. Egyéb ráfordítások			392
VI. Fizetett, fizetendő hozamok			0
VII. Tárgyévi eredmény			-99 369

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

2016.06.30

A. Befektetett eszközök			1 697 318
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			1 697 318
B. Forgóeszközök			34 884
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			34 884
1. Pénzeszközök			34 884
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			0
C. Aktív időbeli elhatárolások			13 490
1. Aktív időbeli elhatárolás			13 490
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése			0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			35 559
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:			1 781 251

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke			1 778 454
I. Induló tőke			1 842 460
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke			1 842 460
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke			0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)			-64 006
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete			-196
2. Értékelési különbözet tartaléka			35 559
3. Előző évek(ek) eredménye			0
4. Üzleti év eredménye			-99 369
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			2 797
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:			1 781 251

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium élelmiszeripari származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-388
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

		HUF
Nettó EszközÉrték számítás típusa:		2016.
Tárgynap (T):		2016.06.30
Saját tőke:		1 778 454 675
Egy jegyre jutó NEÉ:		9 652,61
Darabszám:		184 246

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		2016.	
		Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány:	Futamidő:	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:		2 797	100,00
Alapkezelői díj miatt		1 389	49,65
Letétkezelői díj miatt		184	6,58
Bizományosi díj miatt		0	0,00
Forgalmi ktg. miatt		0	0,00
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00
Reklám ktg. miatt		0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		1 004	35,90
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		220	7,87
I/3. Céltartalékok:		0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás - elhatárolt hozam		0	0,00
Kötelezettségek összesen:		2 797	100,00

		Összeg	%
II. ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		34 884	1,96
K&H Bankszámla		34 884	1,96
II/2. Egyéb követelés (összes):		0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	Futamidő	1 697 318	95,28
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		1 697 318	95,28
Lekötés 2020.11.06	4 év	1 697 318	95,28
II/4. Értékpapírok (összes):	Devizanem Névérték	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):		13 490	0,76
Aktív elhatárolás		13 490	0,76
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		35 559	2,00
Opció értékelési különbözete		35 559	2,00
Eszközök összesen:		1 781 251	100,00

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium élelmiszeripari származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2016.01.20. – 2016.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium élelmiszeripari származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2016.01.20. - 2020. 11.20.

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 prémium élelmiszeripari származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2016.01.14. napjával, 1112-388 lajstromszámon, 184 246 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium élelmiszeripari 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 végét követően kézhez kapják a befektetési jegyek névértékén felül,

- a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 65%-át a befektetési jegyek névértékére vetítve,
- de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-át.

Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének változatlansága esetén: a futamidő végét követően a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét.

Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének csökkenése esetén: a futamidő végét követően 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 olyan fejlett piaci vállalat részvényeiből áll, amelyek az élelmiszer- és üdítőital-gyártásban érdekeltek. 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 számítottuk, értékével a hozamingadozásokat ellenőrizzük. A tárgyidőszakban az Alap portfóliójában látra szóló betét, lekötött betét és 20 olyan fejlett piaci vállalat részvényeiből összeállított kosárra vonatkozó összetett opció szerepelt, melyek az élelmiszer- és üdítőital-gyártásban érdekeltek. 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 nem évesített hozama: -1,40%. A hozam az egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg, nominálisan kifejezve. Az Alap a tárgyidőszak során 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.

