

# K&H prémium fogyasztói javak származtatott zártvégű alap

## 2016.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2016.01.01 - 2016.06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2015. 12.03-12.31.	2016. 01.01-06.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	3 524	25 853
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	128 657	0
III. Egyéb bevételek	85	677
IV. Működési költségek	78 324	5 786
V. Egyéb ráfordítások	85	677
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>-203 457</b>	<b>20 067</b>

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2015.12.31	2016.06.30
<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>2 583 198</b>	<b>2 583 198</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	2 583 198	2 583 198
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>100 436</b>	<b>50 798</b>
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	100 436	50 798
1. Pénzeszközök	100 436	50 798
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>2 926</b>	<b>29 034</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	2 926	29 034
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>121 118</b>	<b>67 383</b>
<b>E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:</b>	<b>2 807 678</b>	<b>2 730 413</b>

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2015.12.31	2016.06.30
<b>E. Saját tőke</b>	<b>2 760 288</b>	<b>2 726 620</b>
I. Induló tőke	2 843 150	2 843 150
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	2 843 150	2 843 150
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-82 862	-116 530
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülöbözete	-523	-523
2. Értékelési különbözet tartaléka	121 118	67 383
3. Előző évek(ek) eredménye	0	-203 457
4. Üzleti év eredménye	-203 457	20 067
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>45 949</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	45 949	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>1 441</b>	<b>3 793</b>
<b>F O R R Á S O K ÖSSZESEN:</b>	<b>2 807 678</b>	<b>2 730 413</b>

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

# K&H prémium fogyasztói javak származtatott zártvégű alap

## Portfólió jelentés

### Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-385  
 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:	2 760 288 515	2 726 619 827
Egy jegyre jutó NEÉ:	9 708,56	9 590,14
Darabszám:	284 315	284 315

### 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:	47 390	100,00	3 793	100,00
Alapkezelői díj miatt	553	1,17	2 109	55,61
Letétkezelői díj miatt	72	0,15	282	7,43
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	45 949	96,96	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	731	1,54	1 062	28,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	85	0,18	340	8,96
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>47 390</b>	<b>100,00</b>	<b>3 793</b>	<b>100,00</b>

II. ESZKÖZÖK	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	100 436	3,58	50 798	1,86
K&H Bankszámla	100 436	3,58	50 798	1,86
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	2 583 198	92,00	2 583 198	94,61
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	2 583 198	92,00	2 583 198	94,61
Lekötés 2020.12.14 4,5 év	2 583 198	92,00	2 583 198	94,61
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):	2 926	0,11	29 034	1,06
Aktív elhatárolás	2 926	0,11	29 034	1,06
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	121 118	4,31	67 383	2,47
Opció értékelési különbözete	121 118	4,31	67 383	2,47
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>2 807 678</b>	<b>100,00</b>	<b>2 730 413</b>	<b>100,00</b>

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

**K&H prémium fogyasztói javak tőkevédett származtatott zártvégű alap**  
tárgyidőszak: 2016.01.01. – 2016.06.30.

## 1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium fogyasztói javak tőkevédett származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2015. december 9. - 2020. december 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 prémium fogyasztói javak tőkevédett származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2015.12.03. napjával, 1112-385 lajstromszámon, 284 315 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az Alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme is biztosítva legyen.

A befektetők a befektetési jegyek névértékén felül kézhez kapják hozamként

- a mögöttes Kosár növekményének 60%-át,
- de hozamként a névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 40%-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 30 fogyasztói javakat előállító vállalat részvényéből 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 nem évesített hozama: 0,21%. 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.

