

# K&H prémium gondoskodás származtatott zártvégű alap

## 2016.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2016.06.02 - 2016.06.30.

2016.  
06.02-06.30.

### EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)

I. Pénzügyi műveletek bevételei			1 192
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai			17 131
III. Egyéb bevételek			44
IV. Működési költségek			30 085
V. Egyéb ráfordítások			44
VI. Fizetett, fizetendő hozamok			0
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>			<b>-46 024</b>

### MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

2016.06.30

<b>A. Befektetett eszközök</b>			<b>1 119 299</b>
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			1 119 299
<b>B. Forgóeszközök</b>			<b>47 042</b>
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			47 042
1. Pénzeszközök			47 042
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>			<b>962</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás			962
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése			0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>			<b>-8 245</b>
<b>E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:</b>			<b>1 159 058</b>

### MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

<b>E. Saját tőke</b>			<b>1 140 430</b>
I. Induló tőke			1 194 920
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke			1 194 920
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke			0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)			-54 490
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete			-221
2. Értékelési különbözet tartaléka			-8 245
3. Előző évek(ek) eredménye			0
4. Üzleti év eredménye			-46 024
<b>F. Céltartalékok</b>			<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>			<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek			0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek			0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete			0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>			<b>18 628</b>
<b>F O R R Á S O K ÖSSZESEN:</b>			<b>1 159 058</b>

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

# K&H prémium gondoskodás származtatott zártvégű alap

## Portfólió jelentés

**Alapadatok:**

Alap lajstromszáma: 1112-401  
 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:		1 140 430 596
Egy jegyre jutó NEÉ:		9 543,99
Darabszám:		119 492

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

		2016.	
		Összeg	%
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány:</b>	<b>Futamidő:</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:</b>		<b>18 628</b>	<b>100,00</b>
Alapkezelői díj miatt		291	1,56
Letétkezelői díj miatt		38	0,20
Bizományosi díj miatt		0	0,00
Forgalmi ktg. miatt		17 251	92,61
Közzétételi ktg. miatt		0	0,00
Reklám ktg. miatt		0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		1 004	5,39
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		44	0,24
<b>I/3. Céltartalékok:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás - elhatárolt hozam</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>18 628</b>	<b>100,00</b>

		Összeg	%
<b>II. ESZKÖZÖK</b>			
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>		<b>47 042</b>	<b>4,06</b>
. K&H Bankszámla		47 042	4,06
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>	<b>Futamidő</b>	<b>1 119 299</b>	<b>96,57</b>
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>		<b>1 119 299</b>	<b>96,57</b>
. Lekötés 2021.11.04.	<b>5 év</b>	1 119 299	96,57
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>Devizanem Névérték</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>		<b>962</b>	<b>0,08</b>
. Aktív elhatárolás		962	0,08
<b>II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>		<b>-8 245</b>	<b>-0,71</b>
. Opció értékelési különbözete		-8 245	-0,71
<b>Eszközök összesen:</b>		<b>1 159 058</b>	<b>100,00</b>

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&amp;H Alapkezelő Zrt.

**K&H prémium gondoskodás származtatott zártvégű alap**

tárgyidőszak: 2016.06.02. – 2016.06.30.

**1. Az Alap jellemzői**

Az Alap neve:	K&H prémium gondoskodás származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2016.06.02. - 2021.11.12.

**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 gondoskodás származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2016.05.30. napjával, 1112-401 lajstromszámon, 119 492 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium gondoskodás 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 befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékén felül,

- a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 50%-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 30 pénzügyi szolgáltatásokhoz valamint egészségügyhöz köthető vállalat részvényéből áll.

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 pénzügyi szolgáltatásokhoz valamint egészségügyhöz köthető vállalat részvényeiből 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 közelíti az Alap lejáratára vonatkozó kifizetési ígérethez.

**e) a teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői**

Az Alap tárgyidőszaki nem évesített hozama: -7,05%. 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.

