

# K&H prémium világcégek 5 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	12 797	40 023
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 377	0
III. Egyéb bevételek	243	1 939
IV. Működési költségek	75 059	14 282
V. Egyéb ráfordítások	243	1 939
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>-72 639</b>	<b>25 741</b>

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2015.12.31	2016.06.30
<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>7 669 184</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	7 669 184	0
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>86 792</b>	<b>7 703 607</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	86 792	7 703 607
1. Pénzeszközök	86 792	7 703 607
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>11 018</b>	<b>51 776</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	11 018	51 776
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>33 519</b>	<b>35 858</b>
<b>E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:</b>	<b>7 800 513</b>	<b>7 791 241</b>

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2015.12.31	2016.06.30
<b>E. Saját tőke</b>	<b>7 754 503</b>	<b>7 782 583</b>
I. Induló tőke	7 795 190	7 795 190
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	7 795 190	7 795 190
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-40 687	-12 607
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülöbözete	-1 567	-1 567
2. Értékelési különbözet tartaléka	33 519	35 858
3. Előző évek(ek) eredménye	0	-72 639
4. Üzleti év eredménye	-72 639	25 741
<b>F. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G. Kötelezettségek</b>	<b>43 358</b>	<b>0</b>
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	43 358	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
<b>H. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>2 652</b>	<b>8 658</b>
<b>F O R R Á S O K ÖSSZESEN:</b>	<b>7 800 513</b>	<b>7 791 241</b>

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

# K&H prémium világcégek 5 származtatott zártvégű alap

## Portfólió jelentés

### Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-384  
 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:	7 754 503 094	7 782 582 344
Egy jegyre jutó NEÉ:	9 947,81	9 983,83
Darabszám:	779 519	779 519

### 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:	46 010	100,00	8 658	100,00
Alapkezelői díj miatt	1 481	3,22	5 860	67,68
Letétkezelői díj miatt	197	0,43	780	9,01
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	43 358	94,24	0	0,00
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	731	1,59	1 040	12,01
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	243	0,52	978	11,30
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>46 010</b>	<b>100,00</b>	<b>8 658</b>	<b>100,00</b>

II. ESZKÖZÖK	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	86 792	1,11	34 423	0,44
K&H Bankszámla	86 792	1,11	34 423	0,44
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	7 669 184	98,32	7 669 184	98,44
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	7 669 184	98,32	7 669 184	98,44
Lekötés 2017.06.07 12 hónap	7 669 184	98,32	7 669 184	98,44
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):	11 018	0,14	51 776	0,66
Aktív elhatárolás	11 018	0,14	51 776	0,66
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	33 519	0,43	35 858	0,46
Opció értékelési különbözete	33 519	0,43	35 858	0,46
<b>Eszközök összesen:</b>	<b>7 800 513</b>	<b>100,00</b>	<b>7 791 241</b>	<b>100,00</b>

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

**K&H prémium világcégek 5 származtatott zártvégű alap**  
tárgyidőszak: 2016.01.01. – 2016.06.30.

## 1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium világcégek 5 származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2015.12.09. - 2017.06.16.

## 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 világcégek 5 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2015.12.03. napjával, 1112-384 lajstromszámon, 779 519 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium világcégek 5 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 100%-át a befektetési jegyek névértékére vetítve,
- de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 11%-át.

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

**Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének csökkenése esetén:** 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 nemzetközi 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 20 nemzetközi 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 közelít az Alap lejáratára vonatkozó kifizetési ígérethez.

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

Az Alap tárgyidőszaki nem évesített hozama: 0,97%. 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.

