

K&H többször termő 5 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	243 457	49 482	49 756
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0
III. Egyéb bevételek	2 091	501	959
IV. Működési költségek	12 864	6 863	6 896
V. Egyéb ráfordítások	2 091	501	959
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	102 602	70 079	0
VII. Tárgyévi eredmény	127 991	-27 460	42 860

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2015.12.31	2016.06.30
A. Befektetett eszközök	3 757 985	3 757 985
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	3 757 985	3 757 985
B. Forgóeszközök	33 187	26 645
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	33 187	26 645
1. Pénzeszközök	33 187	26 645
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	128 776	178 480
1. Aktív időbeli elhatárolás	128 776	178 480
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	29 550	20 931
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	3 949 498	3 984 041

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2015.12.31	2016.06.30
E. Saját tőke	3 945 337	3 979 578
I. Induló tőke	4 104 090	4 104 090
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	4 104 090	4 104 090
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-158 753	-124 512
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülöbözete	-2 930	-2 930
2. Értékelési különbözet tartaléka	29 550	20 931
3. Előző évek(ek) eredménye	-313 364	-185 373
4. Üzleti év eredménye	127 991	42 860
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	0	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	4 161	4 463
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	3 949 498	3 984 041

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H többször termő 5 származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-343
 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:	3 945 336 987	3 979 578 847
Egy jegyre jutó NEÉ:	9 613,18	9 696,62
Darabszám:	410 409	410 409

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:	4 161	100,00	4 463	100,00
Alapkezelői díj miatt	2 564	61,62	2 537	56,85
Letétkezelői díj miatt	414	9,95	409	9,16
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	15,00	1 061	23,77
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	559	13,43	456	10,22
I/3. Céltartalékok:	0	0,00	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás - elhatárolt hozam	0	0,00	0	0,00
Kötelezettségek összesen:	4 161	100,00	4 463	100,00

II. ESZKÖZÖK	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	33 187	0,84	26 645	0,67
K&H Bankszámla	33 187	0,84	26 645	0,67
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	3 757 985	95,15	3 757 985	94,32
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	3 757 985	95,15	3 757 985	94,32
Lekötés 2018.03.07. 3 év	3 757 985	95,15	3 757 985	94,32
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):	128 776	3,26	178 480	4,48
Aktív elhatárolás	128 776	3,26	178 480	4,48
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	29 550	0,75	20 931	0,53
Opció értékelési különbözete	29 550	0,75	20 931	0,53
Eszközök összesen:	3 949 498	100,00	3 984 041	100,00

BUDAPEST, 2016. augusztus 15.

Horváth István sk.

Ziaja György sk.

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H többször termő 5 származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2016.01.01. – 2016.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H többször termő 5 származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2014. szeptember 16. – 2018. március 23.

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 többször termő 5 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2014.09.15. napjával, 1112-343 lajstromszámon, 410 409 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H többször termő 5 származtatott zártvégű alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a kamatozó megtakarításokhoz hasonló biztonságot élvezzenek.

Az Alap a Kezelési szabályzatban meghatározott első hozamfizetési napon kifizet 3,5% fix minimum hozamot, a Végző hozamfizetési napon a mögöttes, részvényekből álló kosár elemeinek teljesítményétől függően a második és a harmadik Megfigyelési időponthoz tartozó hozamok összegét, amely a befektetési jegyek névértékére vetített maximum 12%, de minimum 0% lehet. 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 nemzetközi részvénykosárra vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes nemzetközi 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 eszközértéke a hozamkifizetés hatására esni fog, de összességében 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: 1,1%. 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.

