

K&H prémium információbiztonság származtatott zártvégű alap

2019.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2019.01.01 - 2019.06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2018. 01.01-12.31.	2018. 01.01-06.30.	2019. 01.01-06.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	7 716	3 826	3 826
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0
III. Egyéb bevételek	581	289	297
IV. Működési költségek	4 817	2 920	2 938
V. Egyéb ráfordítások	581	289	297
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	2 899	906	888

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2018.12.31	2019.06.30
A. Befektetett eszközök	1 058 466	1 058 466
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	1 058 466	1 058 466
B. Forgóeszközök	16 526	13 606
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	16 526	13 606
1. Pénzeszközök	16 526	13 606
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	16 044	19 876
1. Aktív időbeli elhatárolás	16 044	19 876
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	56 393	157 880
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	1 147 429	1 249 828

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)		
E. Saját tőke	1 145 253	1 247 628
I. Induló tőke	1 097 150	1 097 150
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 097 150	1 097 150
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	48 103	150 478
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	56 393	157 880
3. Előző évek(ek) eredménye	-11 189	-8 290
4. Üzleti év eredménye	2 899	888
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	518	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	518	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	1 658	2 200
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	1 147 429	1 249 828

BUDAPEST, 2019. augusztus 12.

Bak Tibor

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium információbiztonság származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-416
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó EszközÉrték számítás típusa:	HUF	
	2018.	2019.
Tárgynap (T):	2018.12.31	2019.06.30
Saját tőke:	1 145 252 987	1 247 627 383
Egy jegyre jutó NEÉ:	10 438,44	11 371,53
Darabszám:	109 715	109 715

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

	2018.		2019.		eFt
	Összeg	%	Összeg	%	
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00	
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	2 176	100,00	2 200	100,00	
Alapkezelői díj miatt	795	36,53	795	36,14	
Letétkezelői díj miatt	109	5,01	109	4,95	
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	
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	1 125	51,70	1 143	51,95	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	147	6,76	153	6,96	
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:	2 176	100,00	2 200	100,00	

II. ESZKÖZÖK	2018.		2019.		eFt
	Összeg	%	Összeg	%	
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	16 526	1,44	13 606	1,09	
. K&H Bankszámla	16 526	1,44	13 606	1,09	
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	1 058 466	92,25	1 058 466	84,69	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	1 058 466	92,25	1 058 466	84,69	
. Lekötés 2021.12.13	1 058 466	92,25	1 058 466	84,69	
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):	16 044	1,40	19 876	1,59	
. Aktív elhatárolás	15 897	1,39	19 723	1,58	
. Befektetési alapok különadója	147	0,01	153	0,01	
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	56 393	4,91	157 880	12,63	
. Opció értékelési különbözete	56 393	4,91	157 880	12,63	
Eszközök összesen:	1 147 429	100,00	1 249 828	100,00	

BUDAPEST, 2019. augusztus 12.

Bak Tibor

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium információbiztonság származtatott zártvégű alap

tárgydőszak: 2019.01.01. – 2019.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium információbiztonság származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2016. december 07. - 2021. december 17.

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 információbiztonság származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2016.12.05. napjával, 1112-416 lajstromszámon, 109 715 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium információbiztonság származtatott zártvégű alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke 90%-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 60%-át a befektetési jegyek névértékére vetítve,
- de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 50%-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 90%-át.

Az Elérhető hozam alapjául szolgáló Kosár 20 IT biztonsággal foglalkozó, valamint pénzügyi vállalat részvényéből áll. Az Alap a céljait úgy tudja megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika nem módosul, a befektetett eszközöket lejáratig megtartja. A tárgydőszakban 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 tárgydőszakban az Alap portfóliójában látra szóló betét, lekötött betét és 20 IT biztonsággal foglalkozó, valamint pénzügyi 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 tárgydőszakban nem változott. Az Alap könyvvizsgálója a tárgydőszakban nem változott.

d) a tárgydőszakban 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 2019. I. félév alatt elért nem évesített teljesítménye: 8,06%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve, 2018.12.28. – 2019.06.28. időszakra vonatkozóan. Az Alap a tárgydőszakban hozamot nem fizetett.

Budapest, 2019. augusztus 16.

Bak Tibor

 K&H Alapkezelő Zrt.
elektronikusan aláírva

Lévai Krisztina

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 2019. évi féléves jelentéséhez kapcsolódóan adtuk ki.

Budapest, 2019. augusztus 16.

K&H Alapkezelő Zrt.

Bak Tibor
termékfejlesztési igazgató

Lévai Krisztina
stratégiai elemző

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.

