

K&H prémium nemzetközi csapat 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	12 346	6 123	6 122
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0
III. Egyéb bevételek	1 073	533	545
IV. Működési költségek	18 432	9 728	9 749
V. Egyéb ráfordítások	1 073	533	545
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	-6 086	-3 605	-3 627

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2018.12.31	2019.06.30
A. Befektetett eszközök	2 170 016	2 170 016
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	2 170 016	2 170 016
B. Forgóeszközök	48 822	38 873
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	48 822	38 873
1. Pénzeszközök	48 822	38 873
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	22 967	29 096
1. Aktív időbeli elhatárolás	22 967	29 096
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-88 339	20 642
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	2 153 466	2 258 627

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)		
E. Saját tőke	2 146 090	2 251 445
I. Induló tőke	2 219 570	2 219 570
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 219 570	2 219 570
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-73 480	31 875
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	-88 339	20 642
3. Előző évek(ek) eredménye	20 945	14 860
4. Üzleti év eredménye	-6 086	-3 627
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	519	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	519	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	6 857	7 182
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	2 153 466	2 258 627

BUDAPEST, 2019. augusztus 12.

Bak Tibor

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-421
 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:	2 146 090 616	2 251 445 253
Egy jegyre jutó NEÉ:	9 668,95	10 143,61
Darabszám:	221 957	221 957

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

	2018.		2019.	
	Összeg	%	Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	7 376	100,00	7 182	100,00
Alapkezelői díj miatt	2 635	35,72	2 635	36,69
Letétkezelői díj miatt	442	5,99	221	3,08
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	2 903	39,37	2 906	40,46
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	15,25	1 143	15,91
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	271	3,67	277	3,86
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:	7 376	100,00	7 182	100,00

	2018.		2019.	
	Összeg	%	Összeg	%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	48 822	2,27	38 873	1,72
. K&H Bankszámla	48 822	2,27	38 873	1,72
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	2 170 016	100,77	2 170 016	96,08
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	2 170 016	100,77	2 170 016	96,08
. Lekötés 2021.03.04	2 170 016	100,77	2 170 016	96,08
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):	22 967	1,06	29 096	1,29
. Aktív elhatárolás	22 696	1,05	28 819	1,28
. Befektetési alapok különadója	271	0,01	277	0,01
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-88 339	-4,10	20 642	0,91
. Opció értékelési különbözete	-88 339	-4,10	20 642	0,91
Eszközök összesen:	2 153 466	100,00	2 258 627	100,00

BUDAPEST, 2019. augusztus 12.

Bak Tibor

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2019.01.01. – 2019.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium nemzetközi csapat származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2017. február 28. - 2021. március 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 nemzetközi csapat származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2017.02.24. napjával, 1112-421 lajstromszámon, 221 957 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium nemzetközi csapat 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 a futamidő végét követően kézhez kapják a befektetési jegyek névértékén felül,

- a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 70%-át a befektetési jegyek névértékére vetítve,
- de hozamként névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 40%-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 30 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 valamint 30 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 tárgyevi 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: 4,25%. 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 tárgyidőszakban hozamot nem fizetett.

Budapest, 2019. augusztus 16.

Bak Tibor

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.
elektronikusan aláírva

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.

