

K&H prémium nemzetközi csapat 3 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	31 233	4 548	19 916
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	912	862	0
III. Egyéb bevételek	1 763	888	864
IV. Működési költségek	39 751	20 114	20 112
V. Egyéb ráfordítások	1 763	888	864
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	-9 430	-16 428	-196

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2018.12.31	2019.06.30
A. Befektetett eszközök	2 555 000	2 555 000
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	2 555 000	2 555 000
B. Forgóeszközök	1 082 834	1 082 743
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	1 076 487	1 075 443
1. Értékpapírok	1 082 229	1 082 229
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-5 742	-6 786
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	1 144	604
2.2. egyéb értékelési különbözet	-6 886	-7 390
III. Pénzeszközök	6 347	7 300
1. Pénzeszközök	6 347	7 300
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	4 139	2 257
1. Aktív időbeli elhatárolás	4 139	2 257
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-201 227	-107 175
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	3 440 746	3 532 825

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2018.12.31	2019.06.30
E. Saját tőke	3 425 481	3 518 293
I. Induló tőke	3 663 740	3 663 740
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 663 740	3 663 740
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-238 259	-145 447
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülöbözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	-206 969	-113 961
3. Előző évek(ek) eredménye	-21 860	-31 290
4. Üzleti év eredménye	-9 430	-196
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	975	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	975	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	14 290	14 532
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	3 440 746	3 532 825

BUDAPEST, 2019. augusztus 16.

Hajósi Péter

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium nemzetközi csapat 3 származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-436
 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:	3 425 480 465	3 518 292 821
Egy jegyre jutó NEÉ:	9 349,68	9 603,01
Darabszám:	366 374	366 374

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:	15 265	100,00	14 532	100,00
Alapkezelői díj miatt	5 663	37,10	5 663	38,97
Letétkezelői díj miatt	1 103	7,23	366	2,52
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	7 490	49,07	7 491	51,55
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	574	3,76	575	3,96
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	435	2,84	437	3,00
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:	15 265	100,00	14 532	100,00

II. ESZKÖZÖK	2018.		2019.			
	Összeg	%	Összeg	%		
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	6 347	0,18	7 300	0,21		
K&H Bankszámla	6 347	0,18	7 300	0,21		
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	2 555 000	74,26	2 555 000	72,32		
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	2 555 000	74,26	2 555 000	72,32		
Lekötés 2021.10.15.	2 555 000	74,26	2 555 000	72,32		
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték	1 076 487	31,29	1 075 443	30,44		
II/4.1. Allampapírok (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.:	1 076 487	31,29	1 075 443	30,44		
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):	1 076 487	31,29	1 075 443	30,44		
AMETH FLOAT 10/01/2040	HUF	97 000 000	97 520	2,82	97 388	2,76
BEECH FLOAT 10/01/2040	HUF	98 500 000	97 923	2,85	97 769	2,77
BROOIR FLOAT 10/01/2040	HUF	96 500 000	97 400	2,83	97 320	2,75
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	HUF	98 000 000	97 374	2,83	97 318	2,75
ESPAC FLOAT 10/01/2040	HUF	49 500 000	49 114	1,43	49 090	1,39
GREEN FLOAT 10/01/2040	HUF	48 500 000	48 937	1,42	48 940	1,39
IPANEMA Capital Plc.	HUF	49 500 000	49 121	1,43	49 059	1,39
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	HUF	49 000 000	49 182	1,43	49 104	1,39
OPAL FLOAT 10/01/2040	HUF	49 000 000	48 796	1,42	48 742	1,38
PROFI FLOAT 10/01/2040	HUF	48 500 000	48 980	1,42	48 912	1,38
RECOLT FLOAT 10/01/2040	HUF	49 500 000	49 090	1,43	49 071	1,39
SILSTA FLOAT 10/01/2040	HUF	49 500 000	49 141	1,43	49 083	1,39
Vermillion Protective Bond Portfolio	HUF	49 500 000	48 912	1,42	48 907	1,38
VESPU FLOAT 10/01/2040	HUF	48 500 000	48 907	1,42	48 877	1,38
VIGADO FLOAT 01/10/2040	HUF	49 500 000	49 104	1,43	49 048	1,39
VOYCE FLOAT 10/01/2040	HUF	48 500 000	48 712	1,42	48 653	1,38
WATCAP FLOAT 01/10/2040	HUF	49 500 000	49 124	1,43	49 056	1,39
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	HUF	49 500 000	49 150	1,43	49 106	1,39

K&H prémium nemzetközi csapat 3 származtatott zártvégű alap

A tárgy napi nettó eszközérték meghatározása (folytatás):

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):	4 139	0,12	2 257	0,06
. Aktív elhatárolás	4 139	0,12	2 257	0,06
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-201 227	-5,85	-107 175	-3,03
. Swap értékelési különbözete	-201 227	-5,85	-107 175	-3,03
Eszközök összesen:	3 440 746	100,00	3 532 825	100,00

BUDAPEST, 2019. augusztus 16.

Hajósi Péter

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium nemzetközi csapat 3 származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2019.01.01. – 2019.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium nemzetközi csapat 3 származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2017. december 06. - 2021. október 15.

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 3 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2017.12.04. napjával, 1112-436 lajstromszámon, 366 374 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium nemzetközi csapat 3 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 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 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 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: 1,96%. 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.

