

K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap

2019.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2019.01.01 - 2019.06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2018. 02.26-12.31	2018. 02.26-06.30.	2019. 01.01-06.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	7 619	88	7 344
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0
III. Egyéb bevételek	506	207	448
IV. Működési költségek	19 185	11 775	7 992
V. Egyéb ráfordítások	506	207	448
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	-11 566	-11 687	-648

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2018.12.31	2019.06.30
A. Befektetett eszközök	875 000	875 000
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	875 000	875 000
B. Forgóeszközök	373 657	373 153
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	373 572	373 127
1. Értékpapírok	375 072	375 071
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-1 500	-1 944
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	480	210
2.2. egyéb értékelési különbözet	-1 980	-2 154
III. Pénzeszközök	85	26
1. Pénzeszközök	85	26
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	1 925	1 274
1. Aktív időbeli elhatárolás	1 925	1 274
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-58 183	-14 264
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	1 192 399	1 235 163

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2018.12.31	2019.06.30
E. Saját tőke	1 186 291	1 229 117
I. Induló tőke	1 257 540	1 257 540
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 257 540	1 257 540
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-71 249	-28 423
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	-59 683	-16 209
3. Előző évek(ek) eredménye	0	-11 566
4. Üzleti év eredménye	-11 566	-648
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	412	84
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	412	84
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	5 696	5 962
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	1 192 399	1 235 163

BUDAPEST, 2019. augusztus 16.

Hajósi Péter

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-439
 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:	1 186 290 750	1 229 117 219
Egy jegyre jutó NEÉ:	9 433,42	9 773,98
Darabszám:	125 754	125 754

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:	6 108	100,00	6 046	100,00
Alapkezelői díj miatt	2 069	33,87	2 069	34,22
Letétkezelői díj miatt	378	6,19	210	3,47
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	2 937	48,08	2 956	48,89
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	576	9,43	659	10,90
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	148	2,43	152	2,52
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:	6 108	100,00	6 046	100,00

II. ESZKÖZÖK	2018.		2019.			
	Összeg	%	Összeg	%		
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	85	0,01	26	0,00		
K&H Bankszámla	85	0,01	26	0,00		
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	875 000	73,38	875 000	70,86		
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	875 000	73,38	875 000	70,86		
Lekötés 2022.11.18.	875 000	73,38	875 000	70,86		
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték	373 572	31,33	373 127	30,19		
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.:	373 572	31,33	373 127	30,19		
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):	373 572	31,33	373 127	30,19		
AMETH FLOAT 10/01/2040	HUF	34 000 000	34 192	2,87	34 136	2,76
BEECH FLOAT 10/01/2040	HUF	34 000 000	33 809	2,83	33 748	2,73
BROOIR FLOAT 10/01/2040	HUF	33 500 000	33 820	2,84	33 785	2,74
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	HUF	34 000 000	33 790	2,83	33 763	2,73
ESPAC FLOAT 10/01/2040	HUF	17 000 000	16 869	1,41	16 859	1,36
GREEN FLOAT 10/01/2040	HUF	17 000 000	17 155	1,44	17 154	1,39
IPANEMA Capital Plc.	HUF	17 000 000	16 873	1,42	16 848	1,36
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	HUF	17 000 000	17 068	1,43	17 036	1,38
OPAL FLOAT 10/01/2040	HUF	17 000 000	16 933	1,42	16 911	1,37
PROFI FLOAT 10/01/2040	HUF	17 000 000	17 173	1,44	17 144	1,39
RECOLT FLOAT 10/01/2040	HUF	17 000 000	16 861	1,41	16 853	1,36
SILSTA FLOAT 10/01/2040	HUF	17 000 000	16 880	1,42	16 857	1,36
Vermillion Protective Bond Portfolio	HUF	17 500 000	17 296	1,45	17 290	1,40
VESPU FLOAT 10/01/2040	HUF	17 000 000	17 146	1,44	17 132	1,39
VIGADO FLOAT 01/10/2040	HUF	17 000 000	16 868	1,41	16 845	1,36
VOYCE FLOAT 10/01/2040	HUF	17 000 000	17 081	1,43	17 053	1,38
WATCAP FLOAT 01/10/2040	HUF	17 000 000	16 874	1,42	16 848	1,36
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	HUF	17 000 000	16 884	1,42	16 865	1,37

K&H prémium nemzetközi csapat 5 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):	1 925	0,16	1 274	0,10
. Aktív elhatárolás	1 925	0,16	1 274	0,10
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-58 183	-4,88	-14 264	-1,15
. Swap értékelési különbözete	-58 183	-4,88	-14 264	-1,15
Eszközök összesen:	1 192 399	100,00	1 235 163	100,00

BUDAPEST, 2019. augusztus 16.

Hajósi Péter

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2019.01.01. – 2019.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2018. február 28. - 2022. november 18.

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 5 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2018.02.26. napjával, 1112-439 lajstromszámon, 125 754 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium nemzetközi csapat 5 származtatott zártvégű alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvénytársaságokon 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 60%-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 változó kamatozású bankbetétek, vállalati kötvények 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 évesített teljesítménye: 3,51%. 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.

