

K&H nemzetközi csapat 6 származtatott zártvégű alap

2019.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2019.01.01 - 2019.06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2018. 01.01-12.31	2019. 01.01-06.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	914	11 532
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 832	0
III. Egyéb bevételek	356	3 541
IV. Működési költségek	23 368	14 776
V. Egyéb ráfordítások	356	696
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	-25 286	-399

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2018.12.31	2019.06.30
A. Befektetett eszközök	1 950 000	1 950 000
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	1 950 000	1 950 000
B. Forgóeszközök	838 152	836 303
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	834 510	833 542
1. Értékpapírok	836 140	836 140
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-1 630	-2 598
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	1 046	468
2.2. egyéb értékelési különbözet	-2 676	-3 066
III. Pénzeszközök	3 642	2 761
1. Pénzeszközök	3 642	2 761
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	431	2 854
1. Aktív időbeli elhatárolás	431	2 854
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-35 190	67 586
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	2 753 393	2 856 743

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2018.12.31	2019.06.30
E. Saját tőke	2 744 754	2 846 163
I. Induló tőke	2 806 860	2 806 860
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 806 860	2 806 860
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-62 106	39 303
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	-36 820	64 988
3. Előző évek(ek) eredménye	0	-25 286
4. Üzleti év eredménye	-25 286	-399
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	243	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	243	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	8 396	10 580
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	2 753 393	2 856 743

BUDAPEST, 2019. augusztus 16.

Hajósi Péter

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H nemzetközi csapat 6 származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-442
 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:	2 744 753 993	2 846 163 266
Egy jegyre jutó NEÉ:	9 778,73	10 140,03
Darabszám:	280 686	280 686

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

I. KÖTELEZETTSÉGEK	2018.		2019.	
	Összeg	%	Összeg	%
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	8 639	100,00	10 580	100,00
Alapkezelői díj miatt	4 199	48,61	4 199	39,69
Letétkezelői díj miatt	281	3,25	281	2,66
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	3 238	37,48	5 184	49,00
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	575	6,66	563	5,32
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	346	4,00	353	3,33
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:	8 639	100,00	10 580	100,00

II. ESZKÖZÖK	Összeg	%	Összeg	%		
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	3 642	0,13	2 761	0,10		
K&H Bankszámla	3 642	0,13	2 761	0,10		
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	1 950 000	70,82	1 950 000	68,26		
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	1 950 000	70,82	1 950 000	68,26		
Lekötés 2022.03.18	1 950 000	70,82	1 950 000	68,26		
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték	834 510	30,31	833 542	29,17		
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.:	834 510	30,31	833 542	29,17		
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):	834 510	30,31	833 542	29,17		
AMETH FLOAT 10/01/2040	HUF	76 000 000	76 428	2,78	76 304	2,67
BEECH FLOAT 10/01/2040	HUF	76 500 000	76 065	2,76	75 932	2,66
BROOIR FLOAT 10/01/2040	HUF	75 500 000	76 219	2,77	76 142	2,67
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	HUF	76 500 000	76 025	2,76	75 967	2,66
ESPAC FLOAT 10/01/2040	HUF	38 000 000	37 707	1,37	37 685	1,32
GREEN FLOAT 10/01/2040	HUF	37 500 000	37 842	1,37	37 840	1,32
IPANEMA Capital Plc.	HUF	38 000 000	37 716	1,37	37 661	1,32
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	HUF	38 000 000	38 151	1,39	38 081	1,33
OPAL FLOAT 10/01/2040	HUF	38 000 000	37 849	1,37	37 800	1,32
PROFI FLOAT 10/01/2040	HUF	37 500 000	37 878	1,38	37 819	1,32
RECOLT FLOAT 10/01/2040	HUF	38 000 000	37 690	1,37	37 671	1,32
SILSTA FLOAT 10/01/2040	HUF	38 000 000	37 732	1,37	37 680	1,32
Vermillion Protective Bond Portfolio	HUF	38 500 000	38 050	1,38	38 039	1,33
VESPU FLOAT 10/01/2040	HUF	37 500 000	37 820	1,37	37 791	1,32
VIGADO FLOAT 01/10/2040	HUF	38 000 000	37 703	1,37	37 653	1,32
VOYCE FLOAT 10/01/2040	HUF	38 000 000	38 178	1,39	38 119	1,33
WATCAP FLOAT 01/10/2040	HUF	38 000 000	37 718	1,37	37 660	1,32
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	HUF	38 000 000	37 739	1,37	37 698	1,32

K&H nemzetközi csapat 6 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):	431	0,02	2 854	0,10
. Aktív elhatárolás	431	0,02	2 854	0,10
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-35 190	-1,28	67 586	2,37
. Swap értékelési különbözete	-35 190	-1,28	67 586	2,37
Eszközök összesen:	2 753 393	100,00	2 856 743	100,00

BUDAPEST, 2019. augusztus 16.

Hajósi Péter

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H nemzetközi csapat 6 származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2019.01.01. – 2019.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H nemzetközi csapat 6 származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2018. szeptember 06. - 2022. március 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 nemzetközi csapat 6 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2018.09.04. napjával, 1112-442 lajstromszámon, 280 686 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H nemzetközi csapat 6 származtatott zártvégű alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvénytőzsdén elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke 95%-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 80%-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 95%-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 nem évesített teljesítménye: 3,26%. 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.

