

K&H prémium ráadás 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	18 409	8 621	8 770
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0
III. Egyéb bevételek	991	498	498
IV. Működési költségek	16 680	8 575	8 575
V. Egyéb ráfordítások	991	498	498
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	1 729	46	195

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2018.12.31	2019.06.30
A. Befektetett eszközök	0	0
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	0	0
B. Forgóeszközök	1 986 594	1 984 029
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	1 977 188	1 974 831
1. Értékpapírok	1 992 299	1 992 299
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-15 111	-17 468
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	2 542	1 109
2.2. egyéb értékelési különbözet	-17 653	-18 577
III. Pénzeszközök	9 406	9 198
1. Pénzeszközök	9 406	9 198
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	246	253
1. Aktív időbeli elhatárolás	246	253
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	48 986	79 578
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	2 035 826	2 063 860

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2018.12.31	2019.06.30
E. Saját tőke	2 029 345	2 057 775
I. Induló tőke	2 009 490	2 009 490
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 009 490	2 009 490
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	19 855	48 285
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	33 875	62 110
3. Előző évek(ek) eredménye	-15 749	-14 020
4. Üzleti év eredménye	1 729	195
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	642	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	642	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	5 839	6 085
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	2 035 826	2 063 860

BUDAPEST, 2019. augusztus 16.

Hajósi Péter

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-425
 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:	2 029 344 942	2 057 775 096
Egy jegyre jutó NEÉ:	10 098,81	10 240,29
Darabszám:	200 949	200 949

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:	6 481	100,00	6 085	100,00
Alapkezelői díj miatt	2 555	39,42	2 555	41,98
Letétkezelői díj miatt	603	9,30	200	3,29
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	2 505	38,65	2 505	41,17
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	572	8,83	572	9,40
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	246	3,80	253	4,16
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:	6 481	100,00	6 085	100,00

II. ESZKÖZÖK	2018.		2019.			
	Összeg	%	Összeg	%		
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	9 406	0,46	9 198	0,45		
K&H Bankszámla	9 406	0,46	9 198	0,45		
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	0	0,00	0	0,00		
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték	1 977 188	97,12	1 974 831	95,68		
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.:	1 977 188	97,12	1 974 831	95,68		
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):	1 977 188	97,12	1 974 831	95,68		
AMETH FLOAT 10/01/2040	HUF	178 500 000	179 508	8,83	179 214	8,67
BEECH FLOAT 10/01/2040	HUF	181 000 000	179 978	8,84	179 656	8,70
BROOIR FLOAT 10/01/2040	HUF	178 000 000	179 701	8,83	179 513	8,70
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	HUF	180 500 000	179 387	8,81	179 243	8,68
ESPAC FLOAT 10/01/2040	HUF	90 500 000	89 805	4,41	89 750	4,35
GREEN FLOAT 10/01/2040	HUF	89 000 000	89 813	4,41	89 808	4,35
IPANEMA Capital Plc.	HUF	90 500 000	89 826	4,41	89 693	4,35
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	HUF	89 500 000	89 858	4,41	89 690	4,35
OPAL FLOAT 10/01/2040	HUF	90 500 000	90 145	4,43	90 024	4,36
PROFI FLOAT 10/01/2040	HUF	89 000 000	89 901	4,42	89 757	4,35
RECOLT FLOAT 10/01/2040	HUF	90 500 000	89 761	4,41	89 716	4,35
SILSTA FLOAT 10/01/2040	HUF	90 500 000	89 863	4,41	89 738	4,35
Vermillion Protective Bond Portfolio	HUF	91 000 000	89 940	4,42	89 911	4,36
VESPU FLOAT 10/01/2040	HUF	89 500 000	90 269	4,43	90 195	4,37
VIGADO FLOAT 01/10/2040	HUF	90 500 000	89 797	4,41	89 673	4,34
VOYCE FLOAT 10/01/2040	HUF	89 500 000	89 923	4,42	89 781	4,35
WATCAP FLOAT 01/10/2040	HUF	90 500 000	89 832	4,41	89 689	4,35
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	HUF	90 500 000	89 881	4,41	89 780	4,35

K&H prémium ráadás 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):	246	0,01	253	0,01
. Aktív elhatárolás	246	0,01	253	0,01
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	48 986	2,41	79 578	3,86
. Swap értékelési különbözete	48 986	2,41	79 578	3,86
Eszközök összesen:	2 035 826	100,00	2 063 860	100,00

BUDAPEST, 2019. augusztus 16.

Hajósi Péter

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

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

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2017.04.20 - 2022.05.13.

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

K&H prémium ráadás származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2017.04.13. napjával, 1112-425 lajstromszámon, 200 949 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

Az Alap célja, hogy az Alapadatok pontban meghatározott időpontban a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékének legalább 18%-át.

Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének emelkedése esetén:

- A befektetők a futamidő végét követően kézhez kapják a befektetési jegyek névértékén felül,
- a befektetési jegyek névértékére vetített 18% Feltételes minimum hozamot (továbbiakban: Feltételes minimum hozam vagy FMH),
 - vagy a mögöttes részvényekből összeállított Kosár (a továbbiakban: Kosár) növekményének 100%-át, ha az magasabb a Feltételes minimum hozamnál, a befektetési jegyek névértékére vetítve,
 - de hozamként a névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-át.

Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének változatlansága esetén:

A befektetők a futamidő végét követően kézhez kapják a befektetési jegyek névértékét és a 18% Feltételes minimum hozamot.

Az Elérhető hozam mértékének meghatározása a Kosár értékének csökkenése esetén:

A befektetők a futamidő végét követően kézhez kapják a névértéknek a Kosár értékének változásával csökkentett és a 18% Feltételes minimum hozam mértékével növelt értékét, de minimum a befektetési jegyek névértékének 18%-át.

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 bankbetétek, kötvények és 30 nemzetközi vállalat részvényeiből összeállított kosárra vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes Index 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: 4,32%. 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.

