

K&H prémium sportszponzorok 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	41 579	13 919	20 205
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	283	265	0
III. Egyéb bevételek	1 958	990	971
IV. Működési költségek	40 442	20 458	20 458
V. Egyéb ráfordítások	1 958	991	971
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	854	-6 805	-253

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2018.12.31	2019.06.30
A. Befektetett eszközök	2 810 000	2 810 000
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	2 810 000	2 810 000
B. Forgóeszközök	1 192 440	1 192 049
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	1 186 599	1 185 185
1. Értékpapírok	1 193 909	1 193 909
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-7 310	-8 724
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	1 525	666
2.2. egyéb értékelési különbözet	-8 835	-9 390
III. Pénzeszközök	5 841	6 864
1. Pénzeszközök	5 841	6 864
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	5 237	3 165
1. Aktív időbeli elhatárolás	5 237	3 165
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-173 241	27 670
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	3 834 436	4 032 884

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2018.12.31	2019.06.30
E. Saját tőke	3 819 004	4 018 248
I. Induló tőke	4 030 360	4 030 360
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4 030 360	4 030 360
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-211 356	-12 112
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	-180 551	18 946
3. Előző évek(ek) eredménye	-31 659	-30 805
4. Üzleti év eredménye	854	-253
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	1 047	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 047	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	14 385	14 636
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	3 834 436	4 032 884

BUDAPEST, 2019. augusztus 16.

Hajósi Péter

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium sportszponzorok származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-433
 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:	3 819 003 496	4 018 248 598
Egy jegyre jutó NEÉ:	9 475,59	9 969,95
Darabszám:	403 036	403 036

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:	15 432	100,00	14 636	100,00
Alapkezelői díj miatt	5 928	38,41	5 928	40,50
Letétkezelői díj miatt	1 210	7,84	402	2,75
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	7 235	46,88	7 235	49,43
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	575	3,73	576	3,94
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	484	3,14	495	3,38
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:	15 432	100,00	14 636	100,00

II. ESZKÖZÖK	Összeg	%	Összeg	%		
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	5 841	0,15	6 864	0,17		
. K&H Bankszámla	5 841	0,15	6 864	0,17		
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	2 810 000	73,28	2 810 000	69,68		
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00		
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	2 810 000	73,28	2 810 000	69,68		
. Lekötés 2022.11.18	2 810 000	73,28	2 810 000	69,68		
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték	1 186 599	30,97	1 185 185	29,39		
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.:	1 186 599	30,97	1 185 185	29,39		
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):	1 186 599	30,97	1 185 185	29,39		
AMETH FLOAT 10/01/2040	HUF	107 000 000	107 604	2,81	107 428	2,66
BEECH FLOAT 10/01/2040	HUF	108 500 000	107 888	2,81	107 695	2,67
BROOIR FLOAT 10/01/2040	HUF	106 500 000	107 518	2,81	107 405	2,66
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	HUF	108 500 000	107 830	2,81	107 745	2,67
ESPAC FLOAT 10/01/2040	HUF	54 500 000	54 082	1,41	54 048	1,34
GREEN FLOAT 10/01/2040	HUF	53 500 000	53 989	1,41	53 986	1,34
IPANEMA Capital Plc.	HUF	54 500 000	54 093	1,41	54 014	1,34
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	HUF	53 500 000	53 714	1,40	53 613	1,33
OPAL FLOAT 10/01/2040	HUF	54 000 000	53 788	1,40	53 716	1,33
PROFI FLOAT 10/01/2040	HUF	53 500 000	54 042	1,41	53 955	1,34
RECOLT FLOAT 10/01/2040	HUF	54 500 000	54 055	1,41	54 028	1,34
SILSTA FLOAT 10/01/2040	HUF	54 500 000	54 117	1,41	54 041	1,34
Vermillion Protective Bond Portfolio	HUF	54 500 000	53 864	1,41	53 847	1,34
VESPU FLOAT 10/01/2040	HUF	53 500 000	53 960	1,42	53 915	1,34
VIGADO FLOAT 01/10/2040	HUF	54 500 000	54 076	1,41	54 002	1,34
VOYCE FLOAT 10/01/2040	HUF	53 500 000	53 754	1,41	53 668	1,33
WATCAP FLOAT 01/10/2040	HUF	54 500 000	54 098	1,41	54 012	1,34
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	HUF	54 500 000	54 127	1,41	54 067	1,34

K&H prémium sportszponzorok származtatott zártvégű alap

A tárgynapi 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):	5 237	0,13	3 165	0,08
. Aktív elhatárolás	5 237	0,13	3 165	0,08
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-173 241	-4,53	27 670	0,68
. Swap értékelési különbözete	-173 241	-4,53	27 670	0,68
Eszközök összesen:	3 834 436	100,00	4 032 884	100,00

BUDAPEST, 2019. augusztus 16.

Hajósi Péter

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

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

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium sportszponzorok származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2017. szeptember 13. - 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 sportszponzorok származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2017.09.07. napjával, 1112-433 lajstromszámon, 403 036 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium sportszponzorok származtatott zártvégű alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvény 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 60%-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, sportesemények támogatásában aktívan részt vevő 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, sportesemények támogatásában aktívan részt vevő 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: 4,34%. 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.

