

K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap

2019.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2019.01.01 - 2019.06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (USD)	2018. 01.01-12.31.	2018. 01.01-06.30.	2019. 01.01-06.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	484 465	357 860	124 542
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0
III. Egyéb bevételek	5 557	2 764	2 777
IV. Működési költségek	42 822	23 194	23 352
V. Egyéb ráfordítások	5 557	2 764	2 777
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	29 898	29 898	0
VII. Tárgyévi eredmény	411 745	304 768	101 190

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (USD)	2018.12.31	2019.06.30
A. Befektetett eszközök	10 649 614	10 649 614
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	10 649 614	10 649 614
B. Forgóeszközök	109 256	85 966
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	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
III. Pénzeszközök	109 256	85 966
1. Pénzeszközök	109 256	85 966
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	489 928	614 479
1. Aktív időbeli elhatárolás	489 928	614 479
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	9 333	5 833
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	11 258 131	11 355 892

MÉRLEG: FORRÁSOK (USD)		
E. Saját tőke	11 243 016	11 340 706
I. Induló tőke	11 665 900	11 665 900
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	11 665 900	11 665 900
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-422 884	-325 194
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	9 333	5 833
3. Előző évek(ek) eredménye	-843 962	-432 217
4. Üzleti év eredménye	411 745	101 190
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	1 899	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 899	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	13 216	15 186
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	11 258 131	11 355 892

BUDAPEST, 2019. augusztus 12.

Bak Tibor

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-417
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

USD

Nettó EszközÉrték számítás típusa:	2018.	2019.
Tárgynap (T):	2018.12.31	2019.06.30
Saját tőke:	11 243 016	11 340 706
Egy jegyre jutó NEÉ:	96,37504	97,21244
Darabszám:	116 659	116 659

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

USD

I. KÖTELEZETTSÉGEK	2018.		2019.	
	Összeg	%	Összeg	%
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	15 115	100,00	15 186	100,00
Alapkezelői díj miatt	8 449	55,90	8 449	55,63
Letétkezelői díj miatt	1 163	7,69	1 163	7,66
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00
Forgalmi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Közzétételi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	4 108	27,18	4 170	27,46
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	1 395	9,23	1 404	9,25
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:	15 115	100,00	15 186	100,00

II. ESZKÖZÖK	Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	109 256	0,97	85 966	0,76
. K&H Bankszámla	109 256	0,97	85 966	0,76
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	10 649 614	94,59	10 649 614	93,78
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	10 649 614	94,59	10 649 614	93,78
. Lekötés 2021.02.05	10 649 614	94,59	10 649 614	93,78
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték	0	0,00	0	0,00
II/4.1. Állampapírok (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.:	0	0,00	0	0,00
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):	0	0,00	0	0,00
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):	489 928	4,35	614 479	5,41
. Aktív elhatárolás	488 533	4,34	613 075	5,40
. Befektetési alapok különadója	1 395	0,01	1 404	0,01
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	9 333	0,09	5 833	0,05
. Opció értékelési különbözete	9 333	0,09	5 833	0,05
Eszközök összesen:	11 258 131	100,00	11 355 892	100,00

BUDAPEST, 2019. augusztus 12.

Bak Tibor

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2019.01.01. – 2019.06.30.

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2017. január 18. – 2021. február 12.

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 többször termő dollár származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2017.01.16. napjával, 1112-417 lajstromszámon, 116 659 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H prémium többször termő dollár származtatott zártvégű alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvénytársaságokon elérhető hozamokból, hogy közben a kamatozó megtakarításokhoz hasonló biztonságot élvezzenek.

Az Alap a Kezelési szabályzatban meghatározott első hozamfizetési napon kifizet 2% fix minimum hozamot, a Végző hozamfizetési napon a mögöttes, részvényekből álló kosár elemeinek teljesítményétől függően a második és a harmadik, valamint a Végző Megfigyelési időponthoz tartozó hozamok összegét, amely a befektetési jegyek névértékére vetített maximum 15%, de minimum 0% lehet. 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 és nemzetközi részvénykosárra vonatkozó összetett opció szerepelt. Az Alap értékében a legfontosabb kockázati tényező a mögöttes nemzetközi 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 eszközértéke a hozamkifizetés hatására esni fog, de összességében 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: 2,31%. 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

K&H Alapkezelő Zrt.
elektronikusan aláírva

Lévai Krisztina

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.

