

K8H tőkevédett gyógyszeripari 5 származtatott zártvégű alap

2019.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2019.02.13 - 2019.06.30.

2019.
02.13-06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)

I. Pénzügyi műveletek bevételei			0
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai			551
III. Egyéb bevételek			2 873
IV. Működési költségek			111 169
V. Egyéb ráfordítások			2 873
VI. Fizetett, fizetendő hozamok			0
VII. Tárgyévi eredmény			-111 720

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

2019.06.30

A. Befektetett eszközök			10 200 000
I. Értékpapírok			0
1. Értékpapírok			0
2. Értékpapírok értékelési különbözete			0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból			0
2.2. egyéb értékelési különbözet			0
II. Hosszú lejáratú bankbetétek			10 200 000
B. Forgóeszközök			4 734 436
I. Követelések			0
1. Követelések			0
2. Követelések értékvesztése			0
3. Külföldi pénzügyi értékre szóló követelések értékelési különbözete			0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete			0
II. Értékpapírok			4 609 102
1. Értékpapírok			4 609 200
2. Értékpapírok értékelési különbözete			-98
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból			2 590
2.2. egyéb értékelési különbözet			-2 688
III. Pénzeszközök			125 334
1. Pénzeszközök			125 334
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete			0
C. Aktív időbeli elhatárolások			1 874
1. Aktív időbeli elhatárolás			1 874
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése			0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			330 762
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:			15 267 072

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke			15 193 024
I. Induló tőke			14 974 080
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke			14 974 080
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke			0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)			218 944
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete			0
2. Értékelési különbözet tartaléka			330 664
3. Előző évek(ek) eredménye			0
4. Üzleti év eredménye			-111 720
F. Céltartalékok			0
G. Kötelezettségek			0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek			0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek			0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete			0
H. Passzív időbeli elhatárolások			74 048
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:			15 267 072

BUDAPEST, 2019. augusztus 16.

Hajósi Péter

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H tőkevédett gyógyszeripari 5 származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-445
 Alapkezelő neve: K&H Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó EszközÉrték számítás típusa:	HUF	
		2019.
Tárgynap (T):		2019.06.30
Saját tőke:		15 193 024 344
Egy jegyre jutó NEÉ:		10 146,22
Darabszám:		1 497 408

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

				2019.	
				Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
I/1. Hitelállomány:	Futamidő:			0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:				74 048	100,00
Alapkezelői díj miatt				16 800	22,69
Letétkezelői díj miatt				1 495	2,02
Bizományosi díj miatt				0	0,00
Forgalmi ktg. miatt				53 291	71,97
Közzétételi ktg. miatt				0	0,00
Reklám ktg. miatt				0	0,00
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt				588	0,79
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség				1 874	2,53
I/3. Céltartalékok:				0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás - elhatárolt hozam				0	0,00
Kötelezettségek összesen:				74 048	100,00

				Összeg	%
II. ESZKÖZÖK					
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):				125 334	0,82
. K&H Bankszámla				125 334	0,82
II/2. Egyéb követelés (összes):				0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):				10 200 000	66,82
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):				0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				10 200 000	66,82
. Lekötés 2024.08.16.				10 200 000	66,82
II/4. Értékpapírok (összes):				4 609 102	30,17
II/4.1. Állampapírok (összes):				0	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes):				0	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):				0	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):				0	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):				0	0,00
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				4 609 102	30,17
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):				0	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):				0	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):				4 609 102	30,17
AMETH FLOAT 10/01/2040	HUF	586 500 000		418 667	2,74
BEECH FLOAT 10/01/2040	HUF	422 000 000		418 867	2,74
BROOIR FLOAT 10/01/2040	HUF	415 500 000		419 031	2,75
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	HUF	422 000 000		419 062	2,75
ESPAC FLOAT 10/01/2040	HUF	211 000 000		209 251	1,37
GREEN FLOAT 10/01/2040	HUF	208 000 000		209 889	1,37
IPANEMA Capital Plc.	HUF	211 500 000		209 615	1,37
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	HUF	209 500 000		209 945	1,38
OPAL FLOAT 10/01/2040	HUF	210 500 000		209 394	1,37
PROFI FLOAT 10/01/2040	HUF	207 500 000		209 264	1,37
RECOLT FLOAT 10/01/2040	HUF	211 500 000		209 667	1,37
SILSTA FLOAT 10/01/2040	HUF	211 000 000		209 222	1,37
Vermillion Protective Bond Portfolio	HUF	212 000 000		209 462	1,37
VESPU FLOAT 10/01/2040	HUF	38 500 000		209 615	1,37
VIGADO FLOAT 01/10/2040	HUF	211 500 000		209 567	1,37
VOYCE FLOAT 10/01/2040	HUF	209 000 000		209 657	1,37
WATCAP FLOAT 01/10/2040	HUF	211 500 000		209 605	1,37
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	HUF	211 000 000		209 322	1,37

K8H tőkevédett gyógyszeripari 5 származtatott zártvégű alap

A tárgy napi nettó eszközérték meghatározása (folytatás):

II/4.3. Részvények (összes):			0	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			0	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):			0	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):			0	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):			0	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):			0	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			1 874	0,01
. Aktív elhatárolás			1 874	0,01
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			330 762	2,18
. Swap értékelési különbözete			330 762	2,18
Eszközök összesen:			15 267 072	100,00

BUDAPEST, 2019. augusztus 16.

Hajósi Péter

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H tőkevédett gyógyszeripari 5 származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2019.02.13. – 2019.06.30.**1. Az Alap jellemzői**

Az Alap neve:	K&H tőkevédett gyógyszeripari 5 származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2019. február 13. - 2024. augusztus 16.

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 gyógyszeripari 5 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2019.02.12. napjával, 1112-445 lajstromszámon, 1 497 408 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H gyógyszeripari 5 származtatott zártvégű alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvényt piacokon elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme is biztosítva legyen.

az Elérhető hozam mértéke:

A futamidő végét követően a befektetők kézhez kapják a befektetési jegyek névértékén felül hozamként

- o a mögöttes részvényekből összeállított Kosár növekményének 50%-át a befektetési jegyek névértékére vetítve,
- o de hozamként a névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-át.

Az Elérhető hozam alapjául szolgáló Kosár 30 nemzetközi, gyógyszeriparban tevékenykedő 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, valamint 30 nemzetközi, gyógyszeriparban tevékenykedő vállalat részvényeiből összeállított kosárra vonatkozó részvénytswap ügylet 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: 2,05%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve, 2019.02.13. – 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.

