

K&H világcégek tőkevédett 2 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	52 507	26 038	26 038
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	0
III. Egyéb bevételek	1 204	598	597
IV. Működési költségek	9 252	5 141	5 159
V. Egyéb ráfordítások	1 204	598	597
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	43 255	20 897	20 879

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	2 179 085	2 173 944
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	2 179 085	2 173 944
1. Pénzeszközök	2 179 085	2 173 944
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	201 124	227 159
1. Aktív időbeli elhatárolás	201 124	227 159
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	1 924	721
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	2 382 133	2 401 824

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2018.12.31	2019.06.30
E. Saját tőke	2 378 715	2 398 392
I. Induló tőke	2 404 700	2 404 700
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 404 700	2 404 700
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-25 985	-6 308
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	-904	-903
2. Értékelési különbözet tartaléka	1 924	721
3. Előző évek(ek) eredménye	-70 260	-27 005
4. Üzleti év eredménye	43 255	20 879
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	518	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	518	0
III. Külföldi pénzügyi értékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	2 900	3 432
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	2 382 133	2 401 824

BUDAPEST, 2019. augusztus 12.

Bak Tibor

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H világcégek tőkevédett 2 származtatott zártvégű alap

Portfólió jelentés

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1112-360
 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:	2 378 715 462	2 398 392 111
Egy jegyre jutó NEÉ:	9 891,94	9 973,77
Darabszám:	240 470	240 470

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:	3 418	100,00	3 432	100,00
Alapkezelői díj miatt	1 794	52,49	1 794	52,28
Letétkezelői díj miatt	240	7,02	239	6,96
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	1 081	31,63	1 099	32,02
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	303	8,86	300	8,74
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:	3 418	100,00	3 432	100,00

	2018.		2019.	
	Összeg	%	Összeg	%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	10 018	0,42	4 877	0,20
. K&H Bankszámla	10 018	0,42	4 877	0,20
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő	2 169 067	91,06	2 169 067	90,31
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	0,00	2 169 067	90,31
. Lekötés 2019.08.30	0	0,00	2 169 067	90,31
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	2 169 067	91,06	0	0,00
. Lekötés 2019.08.30	2 169 067	91,06	0	0,00
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):	201 124	8,44	227 159	9,46
. Aktív elhatárolás	199 200	8,36	226 859	9,45
. Befektetési alapok különadója	1 924	0,08	300	0,01
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	1 924	0,08	721	0,03
. Opció értékelési különbözete	1 924	0,08	721	0,03
Eszközök összesen:	2 382 133	100,00	2 401 824	100,00

BUDAPEST, 2019. augusztus 12.

Bak Tibor

Lévai Krisztina

K&H Alapkezelő Zrt.

K&H világcégek tőkevédett 2 származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2019.01.01. – 2019.06.30..

1. Az Alap jellemzői

Az Alap neve:	K&H világcégek tőkevédett 2 származtatott zártvégű alap
Működési forma, fajtája:	nyilvános, zártvégű, származtatott
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Az Alap futamideje:	2015.03.04. - 2019.09.13.

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

A K&H világcégek tőkevédett 2 származtatott zártvégű alapot a Felügyelet 2015.03.02. napjával, 1112-360lajstromszámon, 240 470 db befektetési jeggyel vette nyilvántartásba.

A K&H világcégek tőkevédett 2 származtatott zártvégű alap célja, hogy a befektetőket úgy részesítse a részvénytőzsdéken elérhető hozamokból, hogy közben a befektetett tőke védelme is biztosítva legyen. A futamidő végén a befektetők a befektetési jegyek névértékén felül kézhez kapják hozamként a mögöttes Kosár növekményének 60%-át, de hozamként a névértéken felül legfeljebb a befektetési jegyek névértékének 60%-át. Az Elérhető hozam alapjául szolgáló Kosár 20 db nemzetközi részvényből áll.

Az Alap a céljait úgy tudja megvalósítani, hogy az indulásakor meghirdetett befektetési politika nem módosul, a befektetett eszközöket lejáratiig 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 20 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 évesített teljesítménye: -0,06%. 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.

