

K&H tőkevédett gyógyszeripari 5 származtatott zártvégű alap

2024.évi Féléves beszámoló

Beszámolási időszak: 2024.01.01 - 2024.06.30.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2023.	2023.	2024.
	01.01-12.31	01.01-06.30.	01.01-06.30.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	2 142 324	1 020 010	845 516
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 791 033	668 916	1 053 142
III. Egyéb bevételek	0	0	0
IV. Működési költségek	145 841	73 565	73 598
V. Egyéb ráfordítások	0	0	0
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	205 450	277 529	-281 224

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)	2023.12.31	2024.06.30
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	15 211 846	15 064 055
I. Követelések	0	0
1. Követelések	0	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	4 942 971	4 820 164
1. Értékpapírok	4 622 426	4 622 427
2. Értékpapírok értékelési különbözete	320 545	197 737
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	324 157	205 262
2.2. egyéb értékelési különbözet	-3 612	-7 525
III. Pénzeszközök	10 268 875	10 243 891
1. Pénzeszközök	10 268 875	10 243 891
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	717 315	461 504
1. Aktív időbeli elhatárolás	717 315	461 504
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	1 485 302	3 015 600
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	17 414 463	18 541 159

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)	2023.12.31	2024.06.30
E. Saját tőke	17 376 990	18 503 256
I. Induló tőke	14 974 080	14 974 080
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	14 974 080	14 974 080
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	0	0
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 402 910	3 529 176
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönözete	0	0
2. Értékelési különbözet tartaléka	1 805 847	3 213 337
3. Előző évek(ek) eredménye	391 613	597 063
4. Üzleti év eredménye	205 450	-281 224
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	0	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	37 473	37 903
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	17 414 463	18 541 159

BUDAPEST, 2024. augusztus 08.

.....

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

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	
	2023.	2024.
Tárgynap (T):	2023.12.31	2024.06.30
Saját tőke:	17 376 990 896	18 503 256 732
Egy jegyre jutó NEE:	11 604,71	12 356,86
Darabszám:	1 497 408	1 497 408

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

	2023.		2024.		eFt
	Összeg	%	Összeg	%	
I. KÖTELEZETTSÉGEK					
I/1. Hitelállomány: Futamidő:	0	0,00	0	0,00	
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:	37 473	100,00	37 903	100,00	
Alapkezelői díj miatt	34 608	92,35	34 988	92,31	
Letétkezelői díj miatt	1 495	3,99	1 511	3,99	
Bizományosi díj miatt	0	0,00	0	0,00	
Forgalmi ktg. miatt	0	0,00	0	0,00	
Közvetítési ktg. miatt	0	0,00	0	0,00	
Reklám ktg. miatt	0	0,00	0	0,00	
Költségként elszámolt egyéb tétel miatt	1 370	3,66	1 404	3,70	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	0,00	0	0,00	
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:	37 473	100,00	37 903	100,00	

II. ESZKÖZÖK		Összeg	%	Összeg	%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		68 875	0,40	43 891	0,24
. K&H Bankszámla		68 875	0,40	43 891	0,24
II/2. Egyéb követelés (összes):		0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes): Futamidő		10 200 000	58,57	10 200 000	55,01
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		10 200 000	58,57	10 200 000	55,01
. Lekötés 2024.08.16		10 200 000	58,57	10 200 000	55,01
II/4. Értékpapírok (összes): Devizanem Névérték		4 942 971	28,37	4 820 164	26,00
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.:		4 942 971	28,37	4 820 164	26,00
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):		4 942 971	28,37	4 820 164	26,00
AMETH FLOAT 10/01/2040	HUF	418 000 000	449 934	438 177	2,36
BEECH FLOAT 10/01/2040	HUF	423 500 000	449 344	438 196	2,36
BROOIR FLOAT 10/01/2040	HUF	417 000 000	449 080	437 386	2,36
EPRNIR FLOAT 10/01/2040	HUF	423 500 000	448 085	437 603	2,36
ESPAC FLOAT 10/01/2040	HUF	212 000 000	224 625	219 060	1,18
GREEN FLOAT 10/01/2040	HUF	209 000 000	225 532	219 766	1,19
IPANEMA Capital Plc.	HUF	212 500 000	225 028	219 428	1,18
NMRDIR FLOAT 10/01/2040	HUF	210 500 000	225 456	219 868	1,19
OPAL FLOAT 10/01/2040	HUF	211 500 000	224 455	219 262	1,18
PROFI FLOAT 10/01/2040	HUF	208 500 000	224 105	218 152	1,18
RECOLT FLOAT 10/01/2040	HUF	212 500 000	223 965	218 323	1,18
SILSTA FLOAT 10/01/2040	HUF	212 000 000	225 535	220 290	1,19
Vermillion Protective Bond Portfolió	HUF	213 000 000	224 918	219 152	1,18
VESPU FLOAT 10/01/2040	HUF	209 000 000	225 813	220 045	1,19
VIGADO FLOAT 01/10/2040	HUF	212 500 000	224 007	218 705	1,18
VOYCE FLOAT 10/01/2040	HUF	210 000 000	224 732	219 282	1,18
WATCAP FLOAT 01/10/2040	HUF	212 500 000	224 262	218 748	1,18
WAVFIN FLOAT 10/01/2040	HUF	212 000 000	224 095	218 721	1,18

K&H tőkevédett gyógyszeripari 5 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):	717 315	4,12	461 504	2,49
Aktív elhatárolás	717 315	4,12	461 504	2,49
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	1 485 302	8,54	3 015 600	16,26
Swap értékelési különbözete	1 485 302	8,54	3 015 600	16,26
Eszközök összesen:	17 414 463	100,00	18 541 159	100,00

BUDAPEST, 2024. augusztus 08.

K&H tőkevédett gyógyszeripari 5 származtatott zártvégű alap
tárgyidőszak: 2023.12.31. – 2024.06.30.

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 portfoliójában változó kamatozású bankbetétek, vállalati kötvények, valamint 30 nemzetközi, gyógyszeriparban tevékenykedő vállalat részvényeiből összeállított kosárra vonatkozó részvényswap 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 2024. I. félév alatt elért nem évesített teljesítménye: 6,73%. A hozam a közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték változását mutatja meg nominálisan kifejezve, 2023.12.31. – 2024.06.30. időszakra vonatkozóan. Az Alap a tárgyidőszakban hozamot nem fizetett.

Budapest, 2024. augusztus 26.

KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe
elektronikusan aláírva