

K&H Európa alapok nyíltvégű befektetési alapja

Féléves jelentés 2024



Tárgyidőszak:	2024.01.01. –2024.06.30.
Működési formája, fajtája:	nyilvános, nyíltvégű alap
Futamidő:	határozatlan
Harmonizáció típusa:	ABAK irányelv ¹ alapján harmonizált
Elsődleges eszközkategória típusa:	értékpapír alap
Egyéb jellemző:	alapok alapja típusú alap, nem gyűjtő- és nem cél-ÁÉKBV

Az Alap három befektetési jegy sorozatot bocsát ki:

<i>A befektetési jegy sorozat megnevezése</i>	<i>ISIN azonosító</i>	<i>névérték</i>
K&H Európa befektetési jegy HUF	HU0000702360	1 Ft (HUF)
K&H Európa befektetési jegy EUR	HU0000708342	1 Euro (EUR)
K&H Európa "I" befektetési jegy	HU0000732326	1 Ft (HUF)

az Alapkezelő, az igénybe vett forgalmazó és a letétkezelő társaság neve és székhelye

Alapkezelő:	KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
Letétkezelő:	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
Forgalmazó:	

<i>A befektetési jegy sorozat megnevezése</i>	<i>Forgalmazó</i>
K&H Európa befektetési jegy HUF	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) Patria Finance Magyarországi fióktelepe (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
K&H Európa befektetési jegy EUR	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) Patria Finance Magyarországi fióktelepe (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
K&H Európa "I" befektetési jegy	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) - a 652. és 662. számú speciális fiókok

a Könyvvizsgáló cég neve és székhelye

KPMG Hungária Kft. (1134 Budapest, Váci út 31.)

I. Vagyongkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

¹ az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról

K&H Európa alapok nyíltvégű befektetési alapja

Féléves jelentés 2024



K&H Európa alapok nyíltvégű befektetési alapja					
	2023.12.29		2024.06.28		változás a megoszlásban (százalékpont)
	Ft	%	Ft	%	
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök	709 109 067	5,33%	931 837 604	5,80%	+0,48%
Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
tőzsdére bevezetett részvények, illetve ezekre vonatkozó másodlagos értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	12 655 041 256	95,04%	15 253 805 129	94,96%	-0,08%
határidős-, opciós- és csereügyletek	-50 070 792	-0,38%	-124 174 649	-0,77%	-0,40%
egyéb eszközök	902 467	0,01%	1 082 352	0,01%	-0,00%
összes eszköz	13 314 981 998	100,00%	16 062 550 436	100,00%	
kötelezettségek	23 573 640		26 545 720		
nettó eszközérték	13 291 408 358		16 036 004 716		

Az Alapkezelő kijelenti, hogy az Alap vonatkozásában az „értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és a tanácsi rendelet” előírásai nem értelmezhetőek, mert a Kezelési Szabályzat nem ad felhatalmazást értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek alkalmazására és ilyen ügyletet az Alap kezelése során az Alapkezelő nem is alkalmazott.

Az Alap összesített nettó eszközértéke az alábbiak szerint oszlik meg az egyes sorozatok között a tárgyidőszak elején és végén, az adott sorozat devizanemében:

A sorozat megnevezése	2023.12.29	2024.06.28
K&H Európa befektetési jegy HUF	6 993 297 745 Ft	7 966 746 938 Ft
K&H Európa befektetési jegy EUR	16 530 474 Euro	19 224 334 Euro
K&H Európa "I" befektetési jegy	- Ft	500 253 097 Ft

A tárgyidőszakban indult a K&H Európa „I” befektetési jegy sorozat, ezért nincs a tárgyidőszak elejére adat.

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

A sorozat megnevezése	befektetési jegy darabszám
K&H Európa befektetési jegy HUF	3 555 333 258 db
K&H Európa befektetési jegy EUR	10 103 521 db
K&H Európa "I" befektetési jegy	476 553 405 db

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték a tárgyidőszak végén

Az e pontban megjelenített adat a Kezelési szabályzatban meghatározott nettó eszközérték számítási szabályok szerint, az ott meghatározott értékelési elvek alapján kiszámított egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték.

A sorozat megnevezése	egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték a tárgyidőszak végén	nettó eszközérték vonatkozási napja
K&H Európa befektetési jegy HUF	2,240788 Ft	2024.06.28
K&H Európa befektetési jegy EUR	1,902736 Euro	2024.06.28
K&H Európa "I" befektetési jegy	1,049731 Euro	2024.06.28

K&H Európa alapok nyíltvégű befektetési alapja

Féléves jelentés 2024



IV. A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök összes eszközön belüli aránya, megkülönböztetve az alábbiakat

K&H Európa alapok nyíltvégű befektetési alapja					
	2023.12.29		2024.06.28		változás a megoszlásban (százalékpont)
	Ft	%	Ft	%	
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb átruházható értékpapírok	12 655 041 256	95,04%	15 253 805 129	94,97%	-0,08%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök	709 109 067	5,33%	931 837 604	5,80%	+0,48%
határidős-, opciós- és csereügyletek	-50 070 792	-0,38%	-124 174 649	-0,77%	-0,40%
egyéb eszközök	902 467	0,01%	1 082 352	0,01%	-0,00%
összes eszköz	13 314 981 998	100,00%	16 062 550 436	100,00%	

Az Alap olyan befektetési alapok befektetési jegyeit tartalmazza, amelyek az európai tőzsdéken jegyzett vállalatok részvényeibe fektetnek. Az alap mögötti portfólióban a legnagyobb arányt földrajzi megoszlás szerint az Egyesült Királyság, Franciaország és Svájc vállalatai képviselik. Szektorok szintjén az egészségügyi, pénzügyi és ipari-szektor vállalatai szerepelnek a legnagyobb arányban a mögöttes portfólióban. Az alap menedzserei a félév során a szektorok szerinti megoszlást tekintve a hosszú távú összetételhez képest felül súlyozták a pénzügyi-, az egészségügyi-, a napi fogyasztási cikkek előállító- és az IT-szektorokat, míg az ipari- és a tartós fogyasztási cikkek előállító szektorok részvényeiből kevesebbet tartottak. Régiós megoszlás szerint az irányadó összetételhez képest felül súlyozták Svájc és Hollandia részvényt piacait, míg a brit és a francia részvényekből kevesebbet tartottak a portfólióban.

Budapest, 2024. augusztus 26.

Bak Tibor Deákné Vörös Judit
KBC Asset Management N.V. Magyarországi
Fióktelepe
elektronikusan aláírt dokumentum

Jelen dokumentum sajátkező, kézírásos aláírásképet nem tartalmaz. Jelen dokumentumot az aláíróként feltüntetett személyek elektronikus aláírásukkal látták el, mellyel sajátkező, kézírásos aláírás nélkül is cégszerűen és eredetiben aláírt, hiteles dokumentumnak tekinthető.