

K&H nyersanyag alapok nyíltvégű befektetési alapja

Féléves jelentés 2024



Tárgydőszak:	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 két befektetési jegy sorozatot bocsát ki:

<i>A befektetési jegy sorozat megnevezése</i>	<i>ISIN azonosító</i>	<i>névérték</i>
K&H nyersanyag alap HUF sorozat	HU0000708078	1 Ft (HUF)
K&H nyersanyag alap USD sorozat	HU0000708060	1 USA dollár (USD)

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.)

<i>A befektetési jegy sorozat megnevezése</i>	<i>Forgalmazó</i>
K&H nyersanyag alap HUF sorozat	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) Patria Finance Magyarországi fióktelepe (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
K&H nyersanyag alap USD sorozat	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) Patria Finance Magyarországi fióktelepe (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)

a Könyvvizsgáló cég neve és székhelye

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

I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint a tárgydőszak 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 nyersanyag alapok nyíltvégű befektetési alapja

Féléves jelentés 2024



K&H nyersanyag alapok nyíltvégű befektetési alapja					
	2023.12.29		2024.06.28		változás a megoszlásban (százalékpont)
	Ft	%	Ft	%	
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök	173 569 964	4,37%	127 154 335	3,11%	-1,26%
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%	-
nyilvános nyíltvégű kollektív befektetési formák	3 860 203 951	97,16%	3 951 499 627	96,54%	-0,62%
határidős, opciós és csereügyletek	-61 109 104	-1,54%	13 877 253	0,34%	+1,88%
egyéb eszközök	327 397	0,01%	304 594	0,01%	-0,00%
összes eszköz	3 972 992 208	100,00%	4 092 835 809	100,00%	
<i>kötelezettségek</i>	<i>6 870 620</i>		<i>6 418 908</i>		
nettó eszközérték	3 966 121 588		4 086 416 901		

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 nyersanyag alap HUF sorozat	3 195 833 965 Ft	3 336 623 415 Ft
K&H nyersanyag alap USD sorozat	2 250 921 USD	2 047 385 USD

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

A sorozat megnevezése	befektetési jegy darabszám
K&H nyersanyag alap HUF sorozat	2 568 857 829 db
K&H nyersanyag alap USD sorozat	2 751 929 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 nyersanyag alap HUF sorozat	1,298874 Ft	2024.06.28
K&H nyersanyag alap USD sorozat	0,743982 USD	2024.06.28

K&H nyersanyag alapok nyíltvégű befektetési alapja

Féléves jelentés 2024



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

K&H nyersanyag 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	3 860 203 951	97,16%	3 951 499 627	96,54%	-0,62%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök	173 569 964	4,37%	127 154 335	3,11%	-1,26%
határidős, opciós és csereügyletek	-61 109 104	-1,54%	13 877 253	0,34%	+1,88%
egyéb eszközök	327 397	0,01%	304 594	0,01%	-0,00%
összes eszköz	3 972 992 208	100,00%	4 092 835 809	100,00%	

Az alap a félév során arra törekedett, hogy árfolyamával kövesse egy átfogó, nemesfémeket, ipari fémeket és energiahordozókat egyaránt tartalmazó nyersanyagindex mozgását. Az alap menedzserei a félév során a hosszútávú, stratégiai összetételnek megfelelő portfólió tartására törekedtek.

Budapest, 2024. augusztus 26.

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

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