

K&H szikra abszolút hozamú származtatott nyíltvégű alap

2021.évi

Éves beszámoló

Beszámolási időszak: 2021.01.01 - 2021.06.30.

Budapest, 2021. július 06.

.....
Bak Tibor s.k.

.....
Béres Orsolya s.k.
KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

K&H szikra abszolút hozamú származtatott nyíltvégű alap

EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt)	2020.	2021.
	01.01-12.31.	01.01-06.30
I. Pénzügyi műveletek bevételei	1.082.199	533.309
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.409.121	91.341
III. Egyéb bevételek	1.015	274
IV. Működési költségek	80.051	32.571
V. Egyéb ráfordítások	1.726	696
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
VII. Tárgyévi eredmény	-407.684	408.975

MÉRLEG: ESZKÖZÖK (eFt)

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	3.242.370	1.252.700
I. Követelések	1.850	0
1. Követelések	1.850	0
2. Követelések értékvesztése	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	1.560.089	0
1. Értékpapírok	1.280.822	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	279.267	0
2.1. értékelési különbözet kamatokból, osztalékból	225.566	0
2.2. egyéb értékelési különbözet	53.701	0
III. Pénzeszközök	1.680.431	1.252.700
1. Pénzeszközök	1.680.431	1.252.700
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C. Aktív időbeli elhatárolások	301	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	301	0
2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése	0	0
D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	-23.794	0
E S Z K Ö Z Ö K ÖSSZESEN:	3.218.877	1.252.700

MÉRLEG: FORRÁSOK (eFt)

E. Saját tőke	3.211.466	1.252.700
I. Induló tőke	3.365.448	1.251.767
1. Kibocsájtott befektetési jegyek névértéke	11.127.533	11.130.859
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-7.762.085	-9.879.092
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-153.982	933
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	288.670	290.083
2. Értékelési különbözet tartaléka	255.473	0
3. Előző évek(ek) eredménye	-290.441	-698.125
4. Üzleti év eredménye	-407.684	408.975
F. Céltartalékok	0	0
G. Kötelezettségek	197	0
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	197	0
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelez. értékelési különbözete	0	0
H. Passzív időbeli elhatárolások	7.214	0
F O R R Á S O K ÖSSZESEN:	3.218.877	1.252.700

Budapest, 2021. július 06.

.....
 Bak Tibor s.k. Béres Orsolya s.k.
 KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

Kiegészítő melléklet

1. Az alap bemutatása:

A K&H szikra abszolút hozamú származtatott nyíltvégű alapot a Felügyelet 2015.01.05-én, 1111-594 lajstromszámon vette nyilvántartásba. Az Alapkezelő a Kbtv. 75.§. (1) bekezdése alapján az Alap 2021. június 30. napjával történő jogutód nélküli megszüntetéséről határozott.

Az Alap névre szóló befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatala útján Magyarországon létrehozott, határozatlan futamidejű, nyilvános, nyíltvégű, ÁÉKBV irányelv alapján nem harmonizált értékpapír befektetési alap. Az Alap tervezett futamideje a Felügyelet által történő nyilvántartásba vételtől számítva határozatlan ideig tart.

A befektetési alap Alapkezelője 2020.06.30-ig a K&H Alapkezelő Zrt. volt, ezt követően 2020.07.01-től az MNB H-KE-III-283/2020 számú 2020.06.12-i határozatában foglalt engedéllyel a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe. Az alap Letétkezelője és Vezető Forgalmazója a K&H Bank Zrt. Az Alapkezelő felelős vezetői, akik a beszámolót kézjegyükkel ellátják:

Bak Tibor	termékfejlesztési vezető	1149 Budapest, Várna u.16
Béres Orsolya	szenior termékmenedzser	3526 Miskolc, Katowicze u.49

Az alap befektetési politikája és céljai, hozammal és tőkével kapcsolatos információi a hatályos Kezelési Szabályzatában találhatóak. A befektetési politika meghatározza azokat a világos célokat és szabályokat, ami alapján az alap befekteti a vagyont. A befektetési politika azt is tartalmazza, hogy mit tekint az alap elérendő célnak a hozamok terén.

A K&H nyíltvégű alapok nem fizetnek hozamot automatikusan a tőkenövekményük terhére. Az Alapkezelő az Alap befektetéseiben elért nyereséget az Alap befektetési politikájának megfelelően újra befekteti. A befektetési jegy tulajdonosok befektetési jegyük hozamát a befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják.

Az Alap Éves Jelentésére vonatkozó könyvvizsgálati kötelezettséget a KPMG Hungária Kft. (Székhelye: 1134 Budapest, Váci út 31. Engedélyszáma: 000202.) teljesítette. Kijelölt könyvvizsgáló: Juhász Attila Sándor, kamarai tagság száma: 006065.

Az Alap számára nyújtandó, a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért az Alapkezelő által megbízott társaság a Debit & Credit Kft. (Székhelye: 1055 Budapest, Szent István krt.1.), személyében felelős munkatársa Garamvölgyi Zoltán (regisztrációs szám: 129785, an: Korcsok Dorottya)

Az Alapkezelő a következő hirdetményi, közzétételi helyeket használja: az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó honlapja (www.khalapok.hu, www.kh.hu), valamint a www.kozzetetelek.hu.

Az Alapkezelő minden rendszeres és rendkívüli eseményről tájékoztatja a Befektetőket a fenti közzétételi helyeken történő közzététellel. Az alap nettó eszközértékei, tájékoztatója, kezelési szabályzata, rövidített tájékoztatója, éves és féléves jelentései, havi portfóliójelentései, az alappal kapcsolatos hirdetmények letölthetők a közzétételi helyekről.

2. Számviteli politika főbb jellemzői:

Az Alap könyveit és nyilvántartásait a számvitelről szóló 2000.évi C. törvényben, valamint a 215/2000.(XII.11.) számú Kormányrendeletben foglaltak szerint vezeti. Az Éves Beszámoló a fenti rendelet alapján kerül összeállításra. A Cash-Flow számítás a 215/2000. (XII.11.) Korm.rendelet 4.sz.melléklete szerint történt.

Az 'A.Befektetett eszközök' összesítő mérleg sor alábontása kiegészítésre került egy új mérleg sorral 'II.Hosszúlejáratú bankbetétek' megnevezéssel, mert a Kormányrendelet nem tartalmaz ilyen sort.

Az Alap eszközeit képező értékpapírokat és származékos ügyleteit az utolsó ismert kereskedési (piaci)-i árfolyamokon értékeltük. A mérlegkészítés időpontja 2021. július 02-a.

Az alap a devizakészleteket és a külföldi pénzügyi követeléseket és kötelezettségeket a Magyar Nemzeti Bank által közzétett: kötésnapra érvényes hivatalos devizaárfolyamon számított forint értéken veszi fel a könyveibe. (a forintért vásárolt devizát az érte fizetett forintösszegben) A fenti devizaeszközök, devizakövetelések és devizakötelezettségek fordulónapi értékelésekor a könyv szerinti értékhez viszonyított árfolyam-különbözetek összegének elszámolása a pénzügyi műveletek bevételei ill. ráfordításai között történik.

Az alap devizás eszközei és forrásai a fordulónapi MNB árfolyamra kerülnek átértékelésre.

A hibák mértéke a számviteli törvényben meghatározott 2%-os határértékeken kerültek rögzítésre. (Szt. 3§ 3.bek)

A számviteli politika tárgyevi változását a Szt módosításainak átvezetése okozta.

3. Összehasonlíthatóság:

A beszámolóban nincsenek össze nem hasonlítható adatok, azon túl, hogy eltérő hosszúságú időszakokat mutat be.

4. Az Alap értékelése és Portfólió jelentése:

Portfólió jelentés

A Portfólió jelentés a beszámoló adatai alapján került összeállításra. Az alábbiakban található egy jegyre jutó nettó eszközérték megegyezik a hivatalosan közzétett jelentésben szereplő értékkel.

Alapadatok:

Alap lajstromszáma: 1111-594
 Alapkezelő neve: KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe
 Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt.

Nettó Eszköz Érték számítás típusa:	2020.	2021.
Tárgynap (T):	2020.12.31.	2021.06.30.
Saját tőke (forint):	3.211.466.650	1.252.700.275
Egy jegyre jutó NEÉ:	0,954246	1,000745
Darabszám:	3.365.448.476	1.251.767.634

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

eFt

			2020.		2021.	
			Összeg	%	Összeg	%
I. KÖTELEZETTSÉGEK						
I/1. Hitelállomány:	Mennyiség	Futamidő:	0	0,00	0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek és elhatárolt költségek:			7.411	100,00	0	0,00
Alapkezelői díj miatt			5.844	78,86	0	0,00
Letétkezelői díj miatt			213	2,87	0	0,00
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			952	12,85	0	0,00
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	0,00	0	0,00
Egyéb kötelezettség - ERSTE határidős ügyletekből			402	5,42	0	0,00
Egyéb kötelezettség - fx ügyletekből			0	0,00	0	0,00
I/4. Egyéb passzív időbeli elhatárolás:			0	0,00	0	0,00
Kötelezettségek összesen:			7.411	100,00	0	0,00
II. ESZKÖZÖK						
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	Devizanem	M.e -tárgyév	1.680.431	52,19	1.252.700	100,00
. K&H Bankszámla	HUF		536.669	16,67	1.252.700	100,00
. K&H Bankszámla	CZK	97.665,24	1.355	0,03	0	0,00
. K&H Bankszámla	EUR	2.987.664,26	1.090.886	33,88	0	0,00
. K&H Bankszámla	RON	140,00	10	0,01	0	0,00
. K&H Bankszámla	USD	170.244,63	50.624	1,57	0	0,00
. K&H Bankszámla	PLN	7.869,97	624	0,01	0	0,00
. K&H Bankszámla	GBP	439,00	178	0,01	0	0,00
. K&H Bankszámla	NOK	2.448,21	85	0,01	0	0,00
II/2. Egyéb követelés (összes):			1.850	0,06	0	0,00
Követelés deviza forward ügyletből			1.850	0,06	0	0,00
Egyéb követelés - ERSTE HK ügyletekből EUR			0	0,00	0	0,00
Egyéb követelés - ERSTE HK ügyletekből USD			0	0,00	0	0,00
Egyéb követelés - ERSTE opciós ügyletekből HUF			0	0,00	0	0,00
Egyéb követelés - ERSTE opciós ügyletekből USD			0	0,00	0	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):			0	0,00	0	0,00
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):			0	0,00	0	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):			0	0,00	0	0,00
II/4. Értékpapírok (összes):			1.560.089	48,48	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
MÁK 2023/B óvadék (ERSTE Zrt.-nél)	HUF		0	0,00	0	0,00
MÁK 2023/B	HUF		0	0,00	0	0,00

K&H szikra abszolút hozamú származtatott nyíltvégű alap

(folytatás)			2020.		2021.		eFt
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	
MOLHB 2.625 04/28/23	EUR		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):			135.140	4,20	0	0,00	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			135.140	4,20	0	0,00	
RICHTER	HUF		0	0,00	0	0,00	
Magyar Telekom	HUF		0	0,00	0	0,00	
Otp	HUF		0	0,00	0	0,00	
MOL125	HUF		0	0,00	0	0,00	
Alteo	HUF		44.140	1,37	0	0,00	
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	HUF		91.000	2,83	0	0,00	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):			0	0,00	0	0,00	
SHS Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN		0	0,00	0	0,00	
PKO Bank Polski SA SHS (MIC Xlon)	PLN		0	0,00	0	0,00	
ING Bank Śląski SA	PLN		0	0,00	0	0,00	
Alior Bank SA	PLN		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):			1.424.949	44,28	0	0,00	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):			0	0,00	0	0,00	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):			1.424.949	44,28	0	0,00	
KBC Equity Fund Oil -IB	EUR		94.896	2,95	0	0,00	
KBC Equity Fund - Finance-B	EUR		98.693	3,07	0	0,00	
KBC Eco Fund - Alternative Energy "B"	EUR		321.794	10,00	0	0,00	
PLATO INSTITUTIONAL INDEX FUND - WORL	EUR		777.028	24,14	0	0,00	
KBC Equity Fund - Industr. & Infr. "B"	EUR		132.538	4,12	0	0,00	
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):			0	0,00	0	0,00	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):			301	0,02	0	0,00	
. Aktív elhatárolás - forgalmazói díjbevétel			297	0,01	0	0,00	
. Aktív elhatárolás - járó kamat			4	0,01	0	0,00	
II/6. Származtatott ügyletek értékelési különbözete			-23.794	-0,75	0	0,00	
. Határidős devizaügyletek értékkülönbözete			-23.794	-0,75	0	0,00	
Eszközök összesen:			3.218.877	100,00	1.252.700	100,00	

Az értékpapírok kibocsátói: a Magyar Állam, valamint a megnevezésben szereplő befektetési alap és társaság.

4. Az Alap értékelése és Portfólió jelentése (folytatás):

Az Alap számviteli értelemben vett induló tőkéje a fordulónapon : 1.251.767 eFt
 Az alap fordulónapi halmozott tőkeváltozása (tőkenövekménye) : 933 eFt

Az alap letétkezelője által a 2021.06.30-i bázissnappal 2021.07.01-én 2021.06.30-ra számított Nettó Eszközérték Jelentés az Alap szabályzatának megfelelően került összeállításra. A fenti jelentés és jelen beszámoló között nincs eltérés.

	eFt	
	Nettó eszköz- érték jelentés	Éves beszámoló
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0
Követelések	0	0
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	1.252.700	1.252.700
Aktív időbeli elhatárolások	0	0
Származékos ügyletek értékelési különbözete	0	0
Eszközök összesen	1.252.700	1.252.700
Kötelezettségek	0	0
Passzív elhatárolások	0	0
Nettó eszközérték / Saját tőke	1.252.700	1.252.700
Forgalomban lévő jegyek (db)	1.251.767.634	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	1,000745	
Forgalomban lévő jegyek (db)	1.251.767.634	1.251.767.634
Nettó eszközérték / Saját tőke	1.252.700	1.252.700

Az egy jegyre jutó nettó eszközérték a Nettó eszközérték jelentés alapján:

Nettó eszközérték	Darabszám	Egy jegyre jutó nettó eszk.érték
1.252.700.275	1.251.767.634	1,000745 HUF

Az alap futamideje a Felügyelet nyilvántartásba vételi 2015.01.05-e és 2021.06.30.-a közötti periódus volt. Az alap a működését megszűnéssel zárta.

Az Alap tárgyévi 408.975 eFt nyeresége és a korábbi évek -698.125 eFt vesztesége, valamint a befektetési jegyek visszaváltásának 290.083 eFt értékkülönbözete adták ki a megszűnés napján a 933 eFt tőkenövekedést, ami a befektetési jegyek záró állományának névértékére vetítve 0,0745% hozamot jelent.

A befektetési jegy tulajdonosok felé a tőke kifizetését a Letétkezelő 2021. július 08-án kezdi meg.

5. Likvid eszközök alakulása havi bontásban (beszerzési értéken) :

Hónap	Forint				
	DKJ	MÁK	MNB	Bank	Összesen
Január	0	0	0	1.354.212.217	1.354.212.217
Február	0	0	0	2.109.921.636	2.109.921.636
Március	0	0	0	1.695.783.639	1.695.783.639
Április	0	0	0	1.640.562.274	1.640.562.274
Május	0	0	0	2.421.531.319	2.421.531.319
Június *	0	0	0	1.252.700.275	1.252.700.275

* 2021.06.30-i megszűnési napon.

6. Az Alapra kibocsátott befektetési jegyek darabszámának változása (tárgyévben havi bontásban), valamint az éves hozamok bemutatása:

Év	Hónap	Nyitó	Kibocsátás	Visszaváltás	Záró mennyiség	Éves hozam*
		mennyiség	db	db	db	
		db				
2015.		0	5.489.583.768	1.113.614.111	4.375.969.657	-3,06%
2016.		4.375.969.657	127.986.931	834.973.409	3.668.983.179	2,22%
2017.		3.668.983.179	1.527.468.772	1.605.402.971	3.591.048.980	5,05%
2018.		3.591.048.980	3.910.716.290	964.711.824	6.537.053.446	-5,47%
2019.		6.537.053.446	47.013.253	2.183.737.387	4.400.329.312	2,24%
2020.		4.400.329.312	24.764.391	1.059.645.227	3.365.448.476	-5,15%
2021.	Január	3.365.448.476	1.247.374	112.958.805	3.253.737.045	4,87%
	Február	3.253.737.045	208.456	79.143.508	3.174.801.993	
	Március	3.174.801.993	963.591	173.533.277	3.002.232.307	
	Április	3.002.232.307	352.131	165.114.883	2.837.469.555	
	Május	2.837.469.555	223.752	428.809.291	2.408.884.016	
	Június	2.408.884.016	330.714	1.157.447.096	1.251.767.634	
Mindösszesen az Alap indulásától:			11.130.859.423	9.879.091.789		

A befektetési jegyek névértéke 1 db = 1 Ft.

* A hozamok meghatározása: a beszámoló alapján meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték tárgyévi összegének és az előző évi hasonló összeg hányadosa szorozva százszal, és az így kapott százalékból kivonva százat.

7. Eredménykimutatás és Mérlegkételemek bemutatása (eFt-ban) :

Pénzügyi műveletek bevételei:

	2020.	2021.
Kapott kamatok (betéti és értékpapírok után)	3.411	976
Kapott osztalék (értékpapírok után)	0	1.427
Értékpapírok értékesítésének árfolyamnyeresége	163.960	412.495
Határidős ügyletek árfolyamnyeresége	595.977	61.878
Kapott opciós díj	104.849	0
Devizaműveletek árfolyamnyeresége	214.002	56.533
Összesen :	1.082.199	533.309

Pénzügyi műveletek ráfordításai :

	2020.	2021.
Fizetett kamatok (folyószámla hitel)	79	18
Értékpapír üzletek után fizetett jutalék	12.285	4.802
Értékpapírok értékesítésének árfolyamvesztesége	391.248	10.751
Határidős ügyletek árfolyamvesztesége	827.966	25.959
Fizetett opciós díj	121.104	0
Devizaműveletek árfolyamvesztesége	56.439	49.811
Összesen :	1.409.121	91.341

Egyéb bevételek:

	2020.	2021.
Kapott forgalmazói jutalék KBC N.V.	1.015	274
Összesen :	1.015	274

Működési költségek :

	2020.	2021.
Alapkezelési díj	46.185	29.309
Letétkezelési díj	2.762	1.113
Forgalmazási díj	27.123	0
Felügyeleti díj	1.308	487
Könyvvizsgálati díj	394	394
Könyvelési díj	1.295	889
Bankköltség	813	286
Egyéb szolgáltatási díj (GMEI kód)	27	0
Elemzési szolgáltatási díj	144	93
Összesen :	80.051	32.571

Egyéb ráfordítások:

	2020.	2021.
Befektetési alapot terhelő különadó	1.726	696
Összesen :	1.726	696

Követelések :

	2020.	2021.
Követelés deviza forward ügyletből	1.850	0
Összesen :	1.850	0

Értékpapírok és értékelési különbözetük:

	2020.	2021.
Értékpapírok beszerzési értéke	1.280.822	0
Értékpapírok értékelési különbözete -kamatokból	225.566	0
Értékpapírok értékelési különbözete -piaci árf.hatás	53.701	0
Összesen :	1.560.089	0

Ezen mérlegtételsorok további bemutatását a **Portfólio Jelentés részletezése** kimutatás tartalmazza.

Pénzeszközök:

	Mennyiség	2020.	2021.
Elszámolási betétszámla HUF		536.669	1.252.700
Elszámolási betétszámla CZK	97.665,24	1.355	0
Elszámolási betétszámla EUR	2.987.664,26	1.090.886	0
Elszámolási betétszámla RON	140,00	10	0
Elszámolási betétszámla USD	170.244,63	50.624	0
Elszámolási betétszámla PLN	7.869,97	624	0
Összesen :		1.680.168	1.252.700

Aktiv időbeli elhatárolások :

	2020.	2021.
Kapott forgalmazói jutalék KBC N.V:	297	0
Betéti számla járó kamata	4	0
Összesen :	301	0

Származékos ügyletek értékelési különbözete és a kapcsolódó kötelezettségvállalások bemutatása:

a, Határidős deviza ügyletek bemutatása:

	devizanem	határidős ügylet szerződés szerinti értéke		határidős ügylet piaci értéke	
		Deviza mennyiség	forintban (eFt)	értéke forintban (eFt)	eredmény (eFt)
2020.12.31-én :	EURHUF210302-eladás	4.220.000	-1.520.237	-1.533.049	-12.812
	USDHUF210302-eladás	3.000.000	-890.842	-890.379	463
	Összesen:		-2.411.079	-2.423.428	-12.349

A fenti ügyletek 2021.03.02-án elszámolása 7.638 eFt veszteséget eredményezett.

b, Határidős tőzsdei ügyletek bemutatása:

	Eladás /Vétel	Devizanem	Nyitott kontraktus	Piaci ár	Piaci érték devizában	Piaci érték ezer forintban
SPX US 01/15/21	32,4000	USD	15	22,740000	34.110,00	10.143
SPX US 01/15/21 P3700	81,7000	USD	15	48,400000	-72.600,00	-21.588
2020.12.31 összesen:						-11.445

Az Alap a 2021. évben 61.878 eFt nyereséget és 25.959 eFt vesztesége realizált határidős ügyleteken, melyeket az I.Pénzügyi műveletek bevételei és a II.Pénzügyi műveletek ráfordításai sorok tartalmaznak.

Saját tőke:

Az alap Saját tőke alakulása a következők szerint :

	2020.	2021.
Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	11.127.533	11.130.859
Visszaváltott befektetési jegyek névértéke	-7.762.085	-9.879.092
Induló tőke :	3.365.448	1.251.767
Befektetési jegyek forgalmazási különbözete	288.670	290.083
Értékelési különbözet	255.473	0
Előző év/ek eredménye	-290.441	-698.125
Üzleti év eredménye	-407.684	408.975
Tőkeváltozás :	-153.982	933
Saját tőke :	3.211.466	1.252.700

Rövid lejáratú kötelezettségek

	2020.	2021.
Kötelezettség szállítókkal szemben	197	0
Összesen :	197	0

Passzív időbeli elhatárolások :

	2020.	2021.
Alapkezelési díj	5.844	0
Letétkezelési díj	213	0
Felügyeleti díj	281	0
Könyvvizsgálati díj	197	0
Könyvelési díj	254	0
Befektetési alapok különadója	402	0
Elemzési szolgáltatási díj	23	0
Összesen :	7.214	0

8. Cash flow alakulása 2020-2021. években

	2020.	2021.
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-194.245	-431
1. Tárgyévi eredmény (befektetési jegyek után fizetett és kapott hozamok nélkül)±	-411.095	406.572
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4. Elszámolt értékelési különbözet ±	255.473	0
5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete ±	0	0
7. Értékpapír befektetések értékesítésének eredménye ±	235.118	-201.390
8. Befektetett eszközök állományváltozása (hosszú lejáratú bankbetétek) ±	0	0
9.1 Követelések változása ±	-3.876	-1.850
9.2 Értékpapírok értékelési különbözetének változása ±	-279.267	0
10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	-10.173	-196.850
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása ±	0	0
12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-172	301
13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása ±	-4.047	-7.214
14. Származékos ügyletek értékelési különbözetének változása	23.794	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1.255.868	1.684.968
17. Értékpapírok beszerzése -	-3.075.954	-988.305
18. Értékpapírok eladása, beváltása +	4.328.411	2.670.870
19. Kapott hozamok +	3.411	2.403
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-959.318	-2.112.268
20. Befektetési jegy kibocsátása +	21.780	3.274
22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-981.019	-2.115.542
23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24. Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25. Hitel, illetve kölcsön törlesztése - (folyószámla-hitel)	0	0
26. Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamatok -	-79	0
IV. Pénzeszközök változása	102.305	-427.731
Pénzeszközök nyitó értéke	1.578.126	1.680.431
Pénzeszközök záró értéke	1.680.431	1.252.700

9. Egyéb kiegészítések:

A befektetési alap kezelése a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe (Átvevő) részére a Kbtv. 74.§. rendelkezései által meghatározott eljárási rendben 2020.07.01.-i napjával (az átruházásról rendelkező szerződés hatálybalépésével) átadásra kerültek az Átadó K&H Alapkezelő Zrt. részéről. A szerződés alapján átadásra kerültek az Átvevő Alapkezelő részére az alapok kezelésével kapcsolatos jogok és kötelezettségek. A MNB H-KE-III-282/2020 számú 2020.06.12-i határozatában foglalt engedélyével.

A befektetési alapkezelés 2020.07.01-i átadása következtében felmerülő költség, díj az Alapokra vagy a befektetőkre nem került áthárításra.

Az Alap a tárgyidőszakban és a fordulónapon értékpapír-kölcsönzési és repo ügyletekkel, fedezeti, biztosítéki, óvadéki valamint garancia és kezességvállalási szerződésekkel nem rendelkezett.

A befektetési alap befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű kibocsátásával létrehozott és működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg. Ebből következően a befektetési alap munkavállalót nem foglalkoztat, járandóságot, hitelt nem folyósított magánszemélyek részére, ideértve az Alapkezelőnél foglalkoztatottakat és a vezetőségi tagokat.

Az Alap 2020.12.31-én 328.400 eFt összegű Folyószámla-hitelkeret jogcímű, valamint a Származékos ügyletek sorban bemutatott mérlegen kívüli tétellel rendelkezett.

Budapest, 2021. július 06.

.....
Bak Tibor s.k.
KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe

.....
Béres Orsolya s.k.