

K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja

Féléves jelentés 2022



Tárgydőszak:	2022.01.01. – 2022.06.30.
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:

A befektetési jegy sorozat megnevezése	ISIN azonosító	névérték
K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy	HU0000721147	1 Ft (HUF)
K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy	HU0000721121	1 Ft (HUF)

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

Alapkezelő:	KBC Asset Management NV (1080 Brüsszel, Havenlaan 2, Belgium)
Letétkezelő:	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
Forgalmazó:	K&H Bank Zrt. (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:

K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja					
	2021.12.30		2022.06.30		változás a megoszlásban (százalékpont)
	Ft	%	Ft	%	
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök	381 874 662	4,29%	385 831 320	5,36%	+1,08%
nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	8 573 536 844	96,29%	6 853 936 780	95,30%	-0,98%
tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős-, opciós- és csereügyletek	-52 164 254	-0,59%	-49 153 184	-0,68%	-0,10%
egyéb eszközök	1 047 695	0,01%	1 061 704	0,01%	+0,00%
összes eszköz	8 904 294 947	100,00%	7 191 676 620	100,00%	
kötelezettségek	14 433 167		11 746 403		
nettó eszközérték	8 889 861 780		7 179 930 217		

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 teljeshozam-csereügyletek alkalmazására és ilyen ügyletet az Alap kezelése során az Alapkezelő nem is alkalmazott.

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 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja

Féléves jelentés 2022



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

<i>A sorozat megnevezése</i>	<i>2022.01.01</i>	<i>2022.06.30</i>
K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy	8 275 033 081 Ft	6 646 593 066 Ft
K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy	614 828 699 Ft	533 337 151 Ft

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

<i>A sorozat megnevezése</i>	<i>befektetési jegy darabszám</i>
K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy	7 063 590 920 db
K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy	558 135 476 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.

<i>A sorozat megnevezése</i>	<i>egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték a tárgyidőszak végén</i>	<i>nettó eszközérték vonatkozási napja</i>
K&H 3az1-ben óvatos „normál” befektetési jegy	0,940965 Ft	2022.06.30
K&H „rendszeres” 3az1-ben óvatos befektetési jegy	0,955569 Ft	2022.06.30

K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja

Féléves jelentés 2022



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

K&H 3az1-ben óvatos alapok nyíltvégű részalapja					
	2021.12.30		2022.06.30		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	8 573 536 844	96,29%	6 853 936 780	95,30%	-0,98%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	-
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök	381 874 662	4,29%	385 831 320	5,36%	+1,08%
tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős-, opciós- és csereügyletek	-52 164 254	-0,59%	-49 153 184	-0,68%	-0,10%
egyéb eszközök	1 047 695	0,01%	1 061 704	0,01%	+0,00%
összes eszköz	8 904 294 947	100,00%	7 191 676 620	100,00%	

Az alapon belül három vegyes alap stratégia mentén kerül kialakításra az alap aktuális összetétele. A biztonsági stratégia a legmeghatározóbb, melynek aránya 62%-ról 64%-ra emelkedett, a hosszútávú stratégia 18%-ról 20%-ra emelkedett, a momentum stratégiának aránya tavalyhoz képest (20%) nem változott. A részvénypiacok csökkenésével párhuzamosan a félév során csökkentettük (26%-al) a részvénybefektetések súlyát a portfólión. A devizakockázat fedezésének következtében határidős deviza ügyleteket is tartalmazott az Alap. Az egyéb eszközök között az Alap által vásárolt KBC AM N.V. és/vagy a KBC AM S.A által kezelt alapoktól kapott díjvisszatérítés szerepel.

Budapest, 2022. augusztus 10.

Béres Orsolya Sipos Ágnes
a KBC Asset Management NV nevében és
képviselésében
a KBC AM N.V. Magyarországi Fióktelepe
elektronikusan aláírva

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.