

K&H fenntartható fejlődés iram vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja

Féléves jelentés 2022



Tárgyidőszak:	2022.03.17. – 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 fenntartható fejlődés iram vegyes „normál” befektetési jegy	HU0000728746	1 Ft (HUF)
K&H „rendszeres” fenntartható fejlődés iram vegyes befektetési jegy	HU0000728753	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. 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:

K&H fenntartható fejlődés iram vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja					
	2022.03.21		2022.06.30		változás a megoszlásban (százalékpont)
	Ft	%	Ft	%	
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök	725 528 043	95,77%	182 182 231	10,33%	-85,44%
Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	32 024 717	4,23%	76 247 369	4,32%	+0,10%
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 értékpapír alapú kollektív befektetési formák	0	0,00%	1 505 195 719	85,35%	+85,35%
határidős, opciós és csereügyletek	0	0,00%	-287 089	-0,02%	-0,02%
egyéb eszközök	0	0,00%	168 571	0,01%	+0,01%
összes eszköz	757 552 760	100,00%	1 763 506 801	100,00%	
<i>kötelezettségek</i>	<i>123 247</i>		<i>3 113 476</i>		
nettó eszközérték	757 429 513		1 760 393 325		

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 fenntartható fejlődés iram vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja

Féléves jelentés 2022



Az Alapkezelő kijelenti, hogy az Alap vonatkozásában az „értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újratervezés 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:

<i>A sorozat megnevezése</i>	<i>2022.03.21</i>	<i>2022.06.30</i>
K&H fenntartható fejlődés iram vegyes „normál” befektetési jegy	757 424 514 Ft	1 732 279 519 Ft
K&H „rendszeres” fenntartható fejlődés iram vegyes befektetési jegy	4 999 Ft	28 113 806 Ft

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

<i>A sorozat megnevezése</i>	<i>befektetési jegy darabszám</i>
K&H fenntartható fejlődés iram vegyes „normál”	1 855 646 594 db
K&H „rendszeres” fenntartható fejlődés iram	30 115 976 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 fenntartható fejlődés iram vegyes „normál” befektetési jegy	0,933518 Ft	2022.06.30
K&H „rendszeres” fenntartható fejlődés iram vegyes befektetési jegy	0,933518 Ft	2022.06.30

K&H fenntartható fejlődés iram vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja

Féléves jelentés 2022



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

K&H fenntartható fejlődés iram vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja					
	2022.03.21		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	0	0,00%	1 505 195 719	85,35%	+85,35%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	32 024 717	4,23%	76 247 369	4,32%	+0,10%
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök	725 528 043	95,77%	182 182 231	10,33%	-85,44%
határidős, opciós és csereügyletek	0	0,00%	-287 089	-0,02%	-0,02%
egyéb eszközök	0	0,00%	168 571	0,01%	+0,01%
összes eszköz	757 552 760	100,00%	1 763 506 801	100,00%	

Az első félévben jelentős átalakulást láthattunk mind a részvény- mind a kötvénypiacok esetében. A tavalyi év végén elindult globális kockázatkerülést, a félév során kirobbant orosz-ukrán konfliktus és az egyre erősödő recessziós félelmek tovább növelték, ami a részvénypiacok esését okozta. Eközben az emelkedő infláció miatti, jegybanki szigorító lépések hatására, a fejlett és feltörekvő piaci kötvények jelentős hozamemelkedést mutattak, emiatt az alapon lévő kötvényportfólió is negatív teljesítményt mutatott. A további kockázatokra való tekintettel az alap részvény- és kötvény portfólióját is alulsúlyozzuk a hosszú távú arányokhoz képest. A készpénzállományt növeltük, hogy kedvező piaci fordulat esetén ebből építsük vissza a stratégiai kötvény- és részvény súlyokat.

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 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.