

K&H fenntartható fejlődés dinamikus vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja

Féléves jelentés 2021



A Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet) 2020. június 12-én kelt H-KE-III-282/2020. számú engedélyező határozata alapján a K&H Alapkezelő Zrt. (előző alapkezelő társaság) 2020. július 01. napjával átadta az Alap kezelését a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepének. Az Alap kezelője 2020. július 01. napjától a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe.

Tárgyidőszak:	2021.01.01. – 2021.06.30.
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 fenntartható fejlődés dinamikus vegyes „normál” befektetési jegy	HU0000723168	1 Ft (HUF)
K&H „rendszeres” fenntartható fejlődés dinamikus vegyes befektetési	HU0000723176	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 fenntartható fejlődés dinamikus vegyes „normál” befektetési jegy	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
K&H „rendszeres” fenntartható fejlődés dinamikus vegyes befektetési	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:

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 dinamikus vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja

Féléves jelentés 2021



K&H fenntartható fejlődés dinamikus vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja					
	2020.12.30		2021.06.30		változás a megoszlásban (százalékpont)
	Ft	%	Ft	%	
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök	652 645 923	6,74%	1 479 377 546	5,21%	-1,54%
Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2 958 254 146	30,57%	8 469 693 793	29,80%	-0,77%
Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0,00%		0,00%	-
nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	6 065 846 959	62,68%	18 467 338 120	64,99%	+2,30%
határidős, opciós és csereügyletek		0,00%		0,00%	-
egyéb eszközök	267 357	0,00%	1 010 316	0,00%	+0,00%
összes eszköz	9 677 014 385	100,00%	28 417 419 775	100,00%	
<i>kötelezettségek</i>	<i>11 314 562</i>		<i>37 330 474</i>		
nettó eszközérték	9 665 699 823		28 380 089 301		

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:

A sorozat megnevezése	2020.12.30	2021.06.30
K&H fenntartható fejlődés dinamikus vegyes „normál” befektetési jegy	9 502 702 047 Ft	27 955 598 195 Ft
K&H „rendszeres” fenntartható fejlődés dinamikus vegyes befektetési	162 997 776 Ft	424 491 106 Ft

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

A sorozat megnevezése	befektetési jegy darabszám
K&H fenntartható fejlődés dinamikus vegyes „normál” befektetési jegy	25 140 752 661 db
K&H „rendszeres” fenntartható fejlődés dinamikus vegyes befektetési	381 823 987 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 fenntartható fejlődés dinamikus vegyes „normál” befektetési jegy	1,111963 Ft	2021.06.30
K&H „rendszeres” fenntartható fejlődés dinamikus vegyes befektetési	1,111746 Ft	2021.06.30

K&H fenntartható fejlődés dinamikus vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja

Féléves jelentés 2021



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

K&H fenntartható fejlődés dinamikus vegyes alapok nyíltvégű befektetési alapja					
	2020.12.30		2021.06.30		változás a megoszlásban (százalékpont)
	Ft	%	Ft	%	
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok		0,00%		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	6 065 846 959	62,68%	18 467 338 120	64,99%	+2,30%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2 958 254 146	30,57%	8 469 693 793	29,80%	-0,77%
kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök	652 645 923	6,74%	1 479 377 546	5,21%	-1,54%
határidős, opciós és csereügyletek	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	267 357	0,00%	1 010 316	0,00%	+0,00%
összes eszköz	9 677 014 385	100,00%	28 417 419 775	100,00%	

Az alap árfolyamára pozitív hatással volt a kedvező részvénytőzsi hangulat ezzel szemben negatívan befolyásolta az általános kötvénytőzsi hozamemelkedés, amely a magas hazai inflációs adat hatására alakult ki. A tárgyidőszakban, taktikai döntés eredményeképpen a részvény súlyt tovább emeltük, mivel javultak a hosszú távú részvénytőzsi kilátások. . 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, 2021. augusztus 13.

Béres Orsolya Sipos Ágnes
KBC Asset Management N.V. Magyarországi
Fióktelepe
elektronikusan aláírt dokumentum

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