

K&H állampapír felelős befektetés nyíltvégű alap

Féléves jelentés 2024



Tárgyidőszak:	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:	értékpapír típusú alap, nem gyűjtő- és nem cél-ÁÉKBV

Az Alap neve 2023.12.15-től megváltozott. Új név: K&H állampapír felelős befektetés nyíltvégű alap.
Az Alap két befektetési jegy sorozatot bocsát ki:

A befektetési jegy sorozat megnevezése	ISIN azonosító	névérték
K&H állampapír felelős befektetés "normál" befektetési jegy	HU0000712872	1 Ft
K&H állampapír felelős befektetés "F" befektetési jegy	HU0000718762	1 Ft

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:	

A befektetési jegy sorozat megnevezése	Forgalmazó
K&H állampapír felelős befektetés "normál" befektetési jegy	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) Patria Finance Magyarországi fióktelepe (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.)
K&H állampapír felelős befektetés "F" befektetési jegy	K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) - a 652. és 662. számú speciális fiókok

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 állampapír felelős befektetés nyíltvégű alap

Féléves jelentés 2024



K&H állampapír felelős befektetés nyíltvégű alap					
	2023.12.29		2024.06.28		változás a megoszlásban (százalékpont)
	Ft	%	Ft	%	
kereskedelmi bankoknál nyitott lekötött betétek, látra szóló betétek	11 352 492 664	2,91%	-330 146 948	-0,08%	-2,99%
Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	354 830 918 011	90,98%	391 142 389 347	96,61%	+5,63%
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%	-
vállalati kötvények	23 825 582 100	6,11%	14 045 655 500	3,47%	-2,64%
jelzáloglevelek	0	0,00%	0	0,00%	-
nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák	0	0,00%	0	0,00%	-
határidős, opciós és csereügyletek	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	0	0,00%	0	0,00%	-
összes eszköz	390 008 992 775	100,00%	404 857 897 899	100,00%	
<i>kötelezettségek</i>	<i>447 378 043</i>		<i>482 181 343</i>		
nettó eszközérték	389 561 614 732		404 375 716 556		

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	2023.12.29	2024.06.28
K&H állampapír felelős befektetés "normál" befektetési jegy	329 078 952 238 Ft	370 958 558 662 Ft
K&H állampapír felelős befektetés "F" befektetési jegy	60 482 662 493 Ft	33 417 157 894 Ft

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma a tárgyidőszak végén

A sorozat megnevezése	befektetési jegy darabszám
K&H állampapír felelős befektetés "normál" befektetési jegy	271 822 685 484 db
K&H állampapír felelős befektetés "F" befektetési jegy	24 696 098 325 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.

Az egy jegyre eső nettó eszközérték vonatkozási napja 2024.06.28.

K&H állampapír felelős befektetés nyíltvégű alap

Féléves jelentés 2024



A sorozat megnevezése	egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték a tárgyidőszak végén	nettó eszközérték vonatkozási napja
K&H állampapír felelős befektetés "normál" befektetési jegy	1,364708 Ft	2024.06.28
K&H állampapír felelős befektetés "F" befektetési jegy	1,353135 Ft	2024.06.28

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

K&H állampapír felelős befektetés nyíltvégű alap					
	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	0	0,00%	0	0,00%	-
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	354 830 918 011	90,98%	391 142 389 347	96,61%	+5,63%
kereskedelmi bankoknál nyitott lekötött betétek, látra szóló betétek	11 352 492 664	2,91%	-330 146 948	-0,08%	-2,99%
határidős, opciós és csereügyletek	0	0,00%	0	0,00%	-
egyéb eszközök	23 825 582 100	6,11%	14 045 655 500	3,47%	-2,64%
összes eszköz	390 008 992 775	100,00%	404 857 897 899	100,00%	

Az alap féléves teljesítményére pozitívan hatott a magyar rövid kötvény- és pénzpiaci hozamok továbbra is magas szintje, mindamellet, hogy ez a hónapok során folyamatosan csökkent. 2024 első felében növeltük az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamidejét 6 hónapos és rövidebb lejáratú kötvényeket és kincstárjegyeket adtunk el, és ezzel párhuzamosan 1-3 éves lejáratú államkötvényeket vásároltunk. A portfólió közel felét továbbra is változó kamatozású kötvényekben tartjuk.

Budapest, 2024. augusztus 26.

Bak Tibor Deákné Vörös Judit
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.