

# K&H induló felelős befektetés tőkevédett alap "normál" sorozat havi jelentése



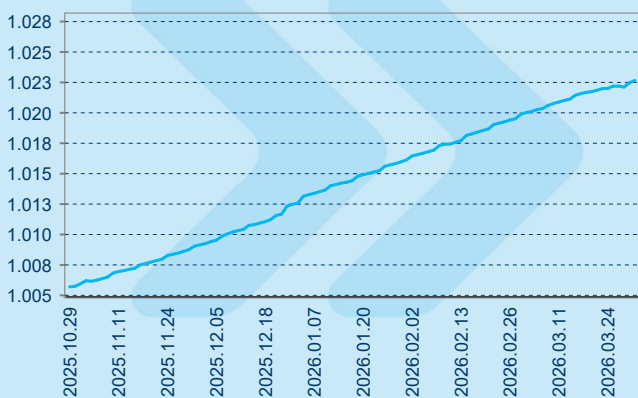
## » kinek ajánljuk?

- aki most ismerkedik a befektetések világával
- aki a biztonságot és a tőkevédelmet részesíti előnyben a magasabb hozam lehetőségével szemben
- aki lekötés nélküli, bármikor hozzáférhető befektetést keres

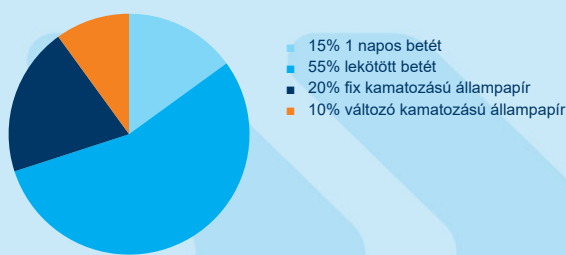
## az alap célja, befektetési politikája

Az Alap az összegyűjtött tőkét a felelős befektetések módszertana alapulvételével látraszóló és lekötött bankbetétekbe illetve rövid lejáratú magyar állampapírokba fekteti. Az Alapkezelő a bankbetétek és az állampapírok lejáratú struktúráján keresztül törekszik kedvező kötvénypiaci hozam elérésére. Az alap befektetési szerkezete biztosítja a megfelelő tőkevédelmet. Az alap 2 sorozattal rendelkezik. Az alap befektetési politikája maximum kétszeres tőkeáttételt tesz lehetővé a jogszabályokkal összhangban. Az alap folyószámlahitel-kerettel is rendelkezik.

## befektetési jegy árfolyama



## az alap irányadó összetétele



## az alap teljesítménye az elmúlt időszakokban \*\*

	3 havi*	6 havi*	12 havi	2 éves	3 éves	5 éves
alap	0,99%	-	-	-	-	-

\*nem évesített hozamok \*\*2026.03.31.-i adatok naptári hónapokra átszámítva

Az Alap részletes leírását, befektetési politikáját, a nettó eszközérték számításának és a teljesítmény hiteles bemutatásának szabályait a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat tartalmazzák, melyek magyar nyelven elérhetők a vezető forgalmazó fiókjaiban, mint forgalmazási helyeken és a [www.kh.hu](http://www.kh.hu) (vagy a [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu)) internetes oldalon. A Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum az Alap alapvető jellemzőit tartalmazza tömör formában, önmagában azonban nem adnak teljes körű leírást az Alapról. Az adatok a tárgyhónap utolsó nettó eszközértéke alapján a kezelési díj és a költségek levonása után kerültek kiszámításra, az adatok forrása a Letétkezelő. Bizonyos esetekben a befektetőt forgalmazási, számlavezetési díjak és egyéb költségek is terhelhetik, melyek befolyásolhatják a befektetés eredményét. A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeni teljesítményére! A teljesítmény megítéléséhez további piaci információk érhetőek el a [www.trendmonitor.hu](http://www.trendmonitor.hu) honlapon közzétett bejegyzésekben.

## a befektetés elérhető az alábbi forgalmazóknál:

K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) Kezelési Szabályzatban kijelölt fiókjai.

**alapkezelő:** KBC Asset Management N.V., a K&H alapok kezelője

**letétkezelő:** K&H Bank Zrt. » [www.khalapok.hu](http://www.khalapok.hu)

## javasolt befektetési időtáv: legalább 1 év

az alap kockázati besorolása:

védekező	óvatos	dinamikus	merész

## a portfólió összetétele %-os formában (%)

betételhelyezés	44,86 %
fix kamatozású kötvény	19,82 %
pénzeszközök	12,14 %
változó kamatozású kötvény	9,73 %
diszkont kötvény	8,88 %
diszkontkincstárjegy	4,73 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,16 %
bruttó eszközérték HUF	6 202 067 786
nettó eszközérték HUF	6 192 337 511
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,022665
nettó összesített kockázati kitettség	100,

## portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók):

Magyar Állam, A261021H23

## taktika

Márciusban az alap árfolyama emelkedett, annak ellenére is, hogy a magyar rövid kötvényhozamok emelkedést mutattak. Az Alap célja a volatilitás minimalizálása, ezért olyan eszközökre összpontosít, amelyek alacsony érzékenységet mutatnak a kamatlábváltozásokra, mint például a készpénz, a lekötött betétek, a változó kamatozású kötvények, valamint kisebb mértékben a fix kamatozású magyar államkötvények. A portfólió 50%-a betétekben és lekötött betétekben van, 10%-a magyar jegybanki kötvényekben, a fennmaradó rész rövid lejáratú állampapírokban (30%) és változó kamatozású kötvényekben (10%) van befektetve.

[trendmonitor.hu](http://trendmonitor.hu)

[kh.hu](http://kh.hu)

[khalapok.hu](http://khalapok.hu)