

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



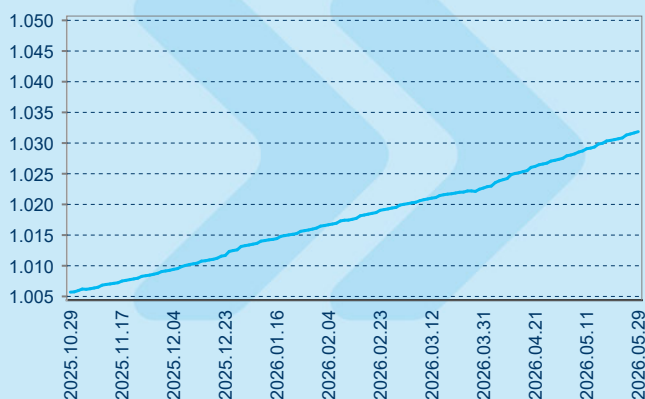
» kinek ajánljuk?

- 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

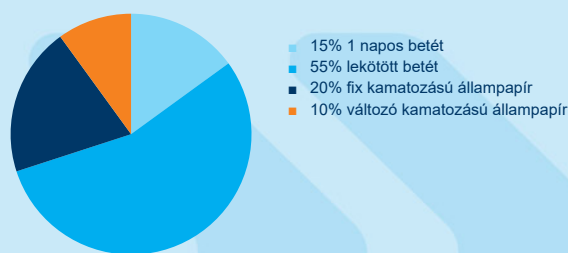
az alap célja, befektetési politikája

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	1,21%	2,29%	-	-	-	-

*nem évesített hozamok **2026.05.29.-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 (vagy a 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 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

javasolt befektetési időtáv: legalább 1 év

az alap kockázati besorolása:

védekező **óvatos** dinamikus merész

a portfólió összetétele %-os formában (%)

betételhelyezés	41,82 %
diszkontkincstárjegy	18,63 %
pénzeszközök	14,55 %
változó kamatozású kötvény	9,55 %
diszkont kötvény	9,49 %
fix kamatozású kötvény	6,11 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,16 %
bruttó eszközérték HUF	10 541 059 181
nettó eszközérték HUF	10 524 684 729
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,03186
nettó összesített kockázati kitettség	100,

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

Magyar Állam

taktika

A hónap során az alap árfolyama emelkedett. Az Alapot úgy alakították ki, hogy minimalizálja az árfolyamingadozást, ezért a befektetési stratégiája az alacsony kamatérzékenységű eszközökre összpontosít, mint a látraszóló betét, lekötött bankbetétek, változó kamatozású, valamint korlátozott mértékben fix kamatozású magyar államkötvények. Jelenleg a portfólió mintegy 55%-a látraszóló és lekötött bankbetétekben van, 10% magyar jegybanki kötvényekben, míg a fennmaradó rész diszkontkincstárjegyek (18%), fix kamatozású kötvények (7%) és változó kamatozású kötvények (10%) között oszlik meg.

trendmonitor.hu

kh.hu

khalapok.hu