

a K&H állampapír alap „F” sorozat havi jelentése

2020.12.31.



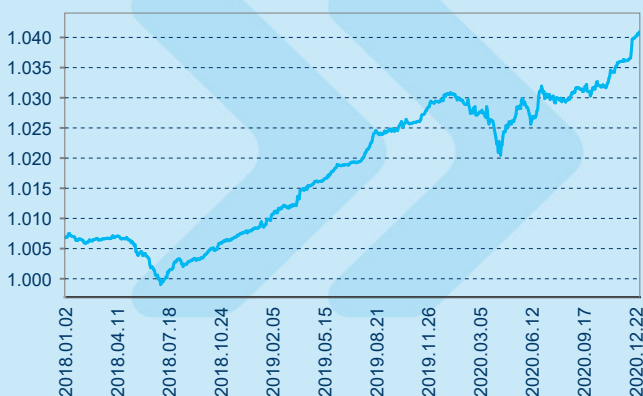
» kinek ajánljuk?

- aki rövid távú magyar állampapír-befektetést keres
- aki legalább 2 éves befektetési időtávban gondolkodik
- aki rugalmas, bármikor hozzáférhető lehetőséget keres

az alap célja, befektetési politikája

Az Alap az összegyűjtött tőkét magyar állampapírokba, illetve jegybankképes kamatozó értékpapírokba fekteti. Az Alapkezelő a rövid és közepes, lejáratú valamint a fix- és változó kamatozású értékpapírok optimális arányának kialakításával törekszik kedvező kötvénypiaci hozam elérésére. Az alap 3 sorozattal rendelkezik. A sorozatok megvásárlásának feltételeiről a kezelési szabályzatban található információ. Az alapon nincs tőkeáttétel, ugyanakkor folyószámlahitel-kerettel rendelkezik, amelynek feltételeit a 78/2014 (III.14) Korm. rend. 15. § szabályozza.

befektetési jegy árfolyama



az alap irányműve összetétele



az alap teljesítménye az elmúlt időszakokban **

	3 havi*	6 havi*	12 havi	2 éves	3 éves	5 éves
alap	0,99%	0,87%	1,00%	1,61%	1,12%	-

*nem évesített hozamok **2020.12.31.-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 tartalmazza, melyek magyar nyelven elérhetők a vezető forgalmazó fiókjaiban, mint forgalmazási helyeken és a www.kh.hu (vagy a www.khalapok.hu) internetes oldalon. Az Alap Kiemelt Befektetői Információi az Alap alapvető jellemzőit tartalmazzák 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. Magyarországi Fióktelepe, a K&H alapok kezelője

letétkezelő: K&H Bank Zrt. » www.khalapok.hu

javasolt befektetési időtáv: legalább 2 év

az alap kockázati besorolása:

védekező **óvatos** **dinamikus** **merész**

a portfólió összetétele %-os formában (%)

változó kamatozású kötvény	67,23 %
fix kamatozású kötvény	26,84 %
diszkontkincstárjegy	4,83 %
fix kamatozású jelzáloglevél	0,99 %
pénzeszközök	0,17 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,06 %
bruttó eszközérték HUF	46 804 991 186
nettó eszközérték HUF	46 778 678 735
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,040902

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

A220824C19, A230726B18, A270422B20

taktika

Az alap árfolyama a hónap során kis mértékben emelkedett, pozitívan hatott rá a várakozásoknál alacsonyabb inflációs adat nyomán bekövetkező hozamcsökkenés. Az alap a tárgyhónap 2027-ben lejáratú változó kamatozású kötvényeket, illetve 2022-ben lejáratú fix kamatozású állampapírokat adott el, így csökkentette kockázatát.

trendmonitor.hu

kh.hu

khalapok.hu