

a K&H megtakarítási cél – február részalap havi jelentés

2020.12.31.



» kinek ajánljuk?

- aki olyan vegyes alapot keres, ami a piaci helyzettől függően dinamikusan tudja változtatni az összetételét
- aki ugyanakkor az árfolyamvédelem biztonsága mellett szeretne befektetni
- aki legalább 6 éves befektetési időtávban gondolkodik

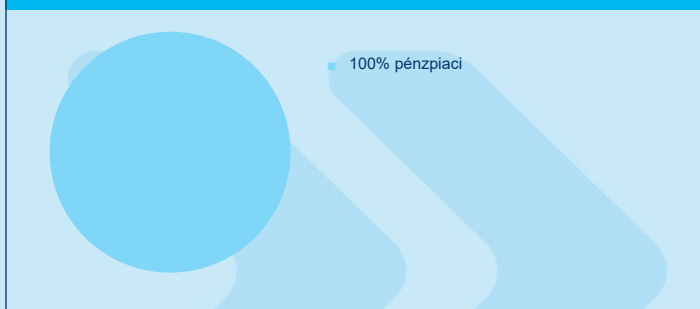
az alap célja, befektetési politikája

Vegyes alapként az alap nemzetközi kötvényekbe, részvényekbe és betétekbe fektet, tőkeáttétel nélkül. A döntéshozók a gazdasági fundamentumok és piaci hangulat alapján változtatják az alap összetételét, valamint egy algoritmus által vezérelt árfolyamvédelmi rendszer alkalmazásával arra töreksenek, hogy az Alap árfolyama adott időszakban ne csökkenjen egy előre meghatározott napon érvényes árfolyamszint 90%-a (védelmi szint) alá. Az alap folyószámlahitel-kerettel rendelkezik, amelynek feltételeit a 78/2014 (III.14) Korm. rend. 15.§ szabályozza.

befektetési jegy árfolyama



az alap irányadó összetétele



javasolt befektetési időtáv: legalább 6 év

az alap kockázati besorolása:

védekező **óvatos** dinamikus merész

a portfólió összetétele %-os formában (%)

nyíltvégű alap befektetési jegye	97,12 %
pénzeszközök	4,69 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,21 %
fx forward eladási pozíció nyitása	-1,59 %
bruttó eszközérték HUF	17 524 252 235
nettó eszközérték HUF	17 487 316 760
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,122411

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

KBC Multi Int SRI Cash Standart Duration IB , KBC Multi INT - Cash 3M DUR-BII

taktika

Az alap árfolyama a hónap során lényegében nem változott. A védelmi mechanizmusnak köszönhetően az alap vagyona a hónap végén 100%-ban bankbetétben volt. A jelenlegi rendkívül alacsony kamatkörnyezetben az alap árfolyama továbbra sem tud eltávolodni a védelmi szinttől, azaz tényleges befektetési kockázatvállalásra a következő védelmi szint váltás időpontjáig (2021. február közepéig) nincs lehetőség.

trendmonitor.hu

kh.hu

khalapok.hu

az alap teljesítménye az elmúlt időszakokban **

	3 havi*	6 havi*	12 havi	2 éves	3 éves	5 éves
alap	-0,09%	-0,14%	-6,74%	-0,44%	-3,26%	0,93%

*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