

K&H állampapír felelős befektetés "F" befektetési jegy havi jelentés



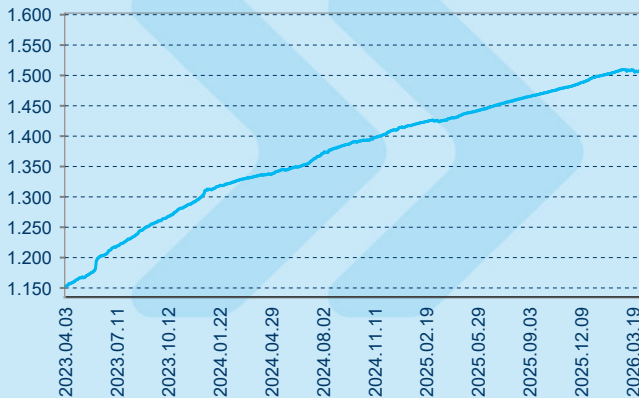
» kinek ajánljuk?

- aki rövid távú magyar állampapír-befektetést keres
- aki legalább 3 éves befektetési időtávban gondolkodik
- aki rugalmas, bármikor hozzáférhető lehetőséget keres

az alap célja, befektetési politikája

Az Alap az összegyűjtött tőkét a felelős befektetések módszertana alapulvételével magyar állampapírokba, illetve jegybankképes 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 2 sorozattal rendelkezik. A sorozatok megvásárlásának feltételeiről a kezelési szabályzatban található információ. 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	0,84%	2,45%	5,51%	6,31%	9,39%	7,59%

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

Az Alap részletes leírását, befektetési politikáját, a nettó eszközérték számításának és 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 3 év

az alap kockázati besorolása:

védekező **óvatos** dinamikus merész

a portfólió összetétele %-os formában (%)

fix kamatozású kötvény	52,08 %
változó kamatozású kötvény	44,07 %
diszkont kötvény	4,09 %
diszkontkincstárjegy	0,49 %
fx forward eladási pozíció nyitása	0,17 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,16 %
pénzeszközök	-0,75 %
bruttó eszközérték HUF	64 178 753 071
nettó eszközérték HUF	64 080 374 193
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,507659
nettó összesített kockázati kitettség	101,7

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

A271027A16, A270422B20, A320825B22, Magyar Állam, A261222D17, A290822B21, A261021H23

taktika

Az alap árfolyama márciusban csökkent, összhangban a magyar kötvényhozamokban látott általános emelkedéssel (árfolyam csökkenéssel). A közel-keleti konfliktus és az olajszállítások akadozása okozta kockázatkerülés negatívan hatott a magyar eszközökre is. Nöttek az inflációs félelmek és ezáltal csökkentek a jegybanki kamatcsökkentések esélyei globálisan is, ez pedig kötvényhozam emelkedést okozott. A hónap során fokozatosan növeltük az 1-2 éves lejáratú, fix kamatozású állampapírok súlyát, amelyek így a portfólió mintegy 23%-át teszik ki jelenleg.

trendmonitor.hu

kh.hu

khalapok.hu