

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



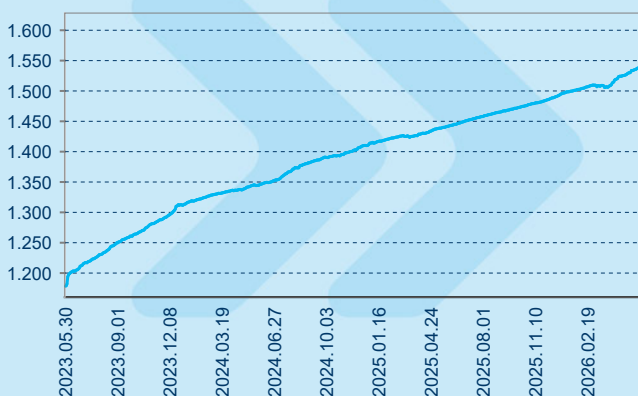
» kinek ajánljuk?

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

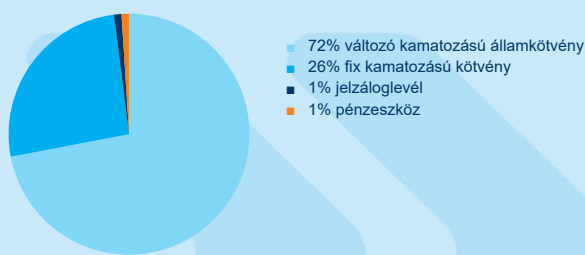
az alap célja, befektetési politikája

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 | 1,95% | 3,64% | 6,67% | 6,93% | 9,28% | 8,02% |

*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 3 év

az alap kockázati besorolása:

védekező **óvatos** dinamikus merész

a portfólió összetétele %-os formában (%)

| | |
|---------------------------------------|----------------|
| változó kamatozású kötvény | 43,31 % |
| fix kamatozású kötvény | 36,27 % |
| diszkont kötvény | 9,89 % |
| pénzeszközök | 7,63 % |
| diszkontkincstárjegy | 2,07 % |
| fx forward eladási pozíció nyitása | 0,63 % |
| nyíltvégű alap befektetési jegye | 0,34 % |
| hitelkeret | 0,00 % |
| fx forward vételi pozíció nyitása | -0,00 % |
| egyéb | -0,15 % |
| bruttó eszközérték HUF | 67 356 076 318 |
| nettó eszközérték HUF | 67 260 049 154 |
| egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF | 1,538915 |
| nettó összesített kockázati kitettség | 99,37 |

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

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

taktika

Az alap árfolyama április során nagy mértékben emelkedett, köszönhetően a magyarországi választások után kialakult optimista kötvénypiaci hangulatnak, ami a kötvényhozamok további csökkenését okozta. A portfólió kb 43%-át továbbra is változó kamatozású eszközökben a 24%-át 1-2 éves állampapírokban tartjuk. A nagy hozamcsökkenéssel összhangban, azokat a rövid lejáratú állampapírokat értékesítettük, amelyek hozama jelentősen visszaesett az így felszabadult forrásokat pedig rövid lejáratú, de hozzájuk képest magasabb jegybanki kötvényekbe fektettük.

trendmonitor.hu

kh.hu

khalapok.hu