

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



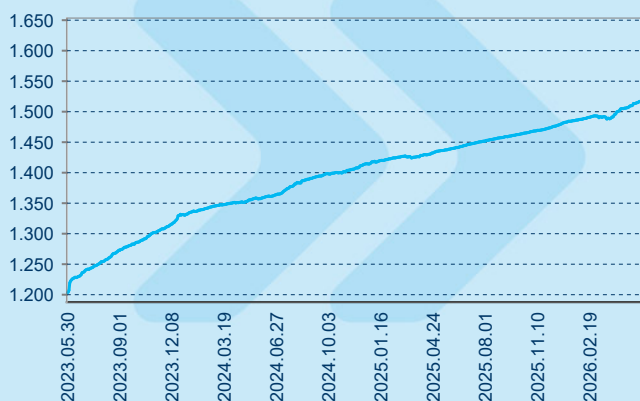
» kinek ajánljuk?

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

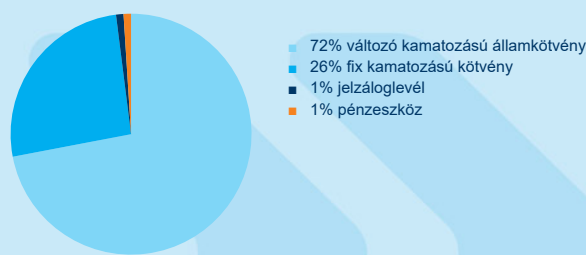
az alap célja, befektetési politikája

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	1,67%	3,05%	5,45%	5,70%	8,02%	6,88%

*nem évesített hozamok **2026.05.29.-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 (%)

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	527 279 460 346
nettó eszközérték HUF	526 513 311 192
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,517945
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