

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



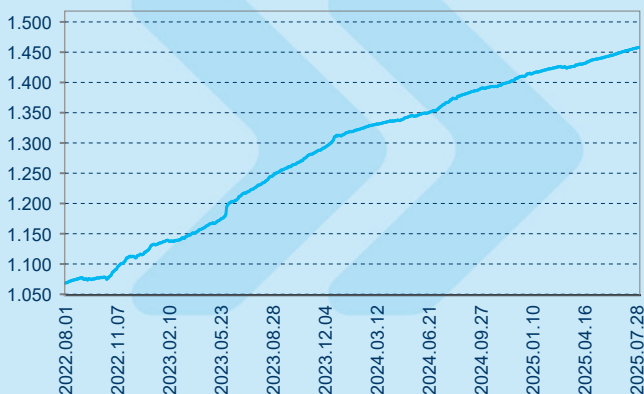
» kinek ajánljuk?

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

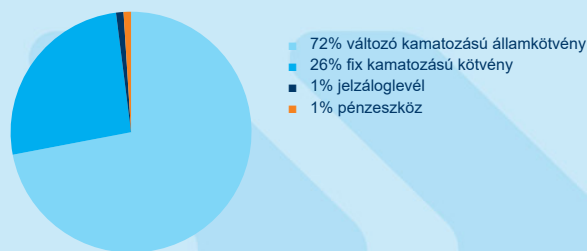
az alap célja, befektetési politikája

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	1,49%	2,63%	6,30%	8,85%	10,97%	7,20%

*nem évesített hozamok **2025.07.31.-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. 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 befektetést 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	45,31 %
fix kamatozású kötvény	41,93 %
diszkont kötvény	9,75 %
betételhelyezés	2,93 %
fx forward eladási pozíció nyitása	0,17 %
pénzeszközök	0,03 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,11 %
bruttó eszközérték HUF	58 757 148 608
nettó eszközérték HUF	58 692 696 504
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,457831
nettó összesített kockázati kitettség	100,66

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

A270422B20, A320825B22, MNB250807, Magyar Nemzeti Bank, Magyar Állam, A261222D17, A290822B21, A261021H23

taktika

Az alap árfolyama júliusban emelkedett. A magyar hozamgörbe a hónap során emelkedett és meredekebbé vált, különösen a hosszú lejáratú kötvények esetében, ahol 20 bázispontos növekedés volt. A hozamemelkedést főként az amerikai gazdasági adatok és hozammozgások okozták. A hazai infláció (4,6%) és a jegybanki alapkamat (6,5%) érdemben nem változott. A befektetési alap stratégiája továbbra is változó kamatozású kötvényekre (45%), 1-2 éves lejáratú papírokra (30%) és jegybanki kötvényekre épül, utóbbiak a portfólió legfeljebb 10%-át teszik ki.

trendmonitor.hu

kh.hu

khalapok.hu