

K&H kötvény felelős befektetés „F” befektetési jegy havi jelentés



» kinek ajánljuk?

- aki bízik a hosszú futamidejű magyar kötvény befektetésekben
- aki az egyedi állampapír befektetésnél rugalmasabb megoldást keres
- aki legalább 3 éves befektetési időtávban gondolkodik

az alap célja, befektetési politikája

A K&H kötvény alap célja, hogy hatékony befektetési lehetőséget kínáljon a hosszabb kötvénybefektetések iránt érdeklődőknek. Az Alap a tőkéjét forintban kibocsátott állampapírokba, jegybankképes kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, vállalati kötvényekbe fekteti. Az Alapkezelő a portfólió hátralévő átlagos futamideje alakításával törekszik kedvező hozam elérésére. Az Alap több sorozattal is rendelkezik. 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	2,87%	1,82%	4,76%	12,29%	5,40%	1,64%

*nem évesített hozamok **2025.01.31.-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 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	99,94 %
diszkontkincstárjegy	0,80 %
fx forward eladási pozíció nyitása	0,05 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,04 %
pénzeszközök	-0,75 %
bruttó eszközérték HUF	174 820 944 009
nettó eszközérték HUF	174 743 645 359
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,212699
nettó összesített kockázati kitettség	100,92

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

A281022A11, A321124A22, A351024A23

taktika

Az alap árfolyama januárban emelkedett, pedig a kötvények esetében ez egy rendkívül ingadozó hónap volt. Január közepéig a hozamok emelkedtek, viszont a hónap második felében éles fordulat következett be. A változások háttérében a nemzetközi folyamatok álltak. A Magyar Nemzeti Bank januári ülésén változatlanul hagyta az alapkamat szintjét. A hónap során növeltük a devizában kibocsátott kötvények arányát. A kötvényhozamok januári emelkedéséből eredő alacsonyabb árfolyamokat 5 éves és annál hosszabb futamidejű kötvények vásárlására használtuk fel.

trendmonitor.hu

kh.hu

khalapok.hu