

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	1,13%	1,75%	2,98%	7,79%	11,56%	2,01%

*nem évesített hozamok **2025.08.29.-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 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	99,35 %
fx forward eladási pozíció nyitása	0,44 %
pénzeszközök	0,26 %
hitelkeret	0,00 %
fx forward vételi pozíció nyitása	-0,01 %
egyéb	-0,05 %
bruttó eszközérték HUF	166 988 997 457
nettó eszközérték HUF	166 908 036 941
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,237175
nettó összesített kockázati kitettség	99,57

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

Magyar Állam, A281022A11, A321124A22, A351024A23

taktika

Az alap árfolyama a hónap során nagy mértékben emelkedett, pozitívan hatott rá a magyar hozamok enyhe csökkenése. Az infláció 4,3%-ra mérséklődött, de a Nemzeti Bank változatlanul hagyta az alapkamatot. A forint stabil, ami javítja az inflációs kilátásokat. Az alapon az eszközök átlagos hátralévő futamidejét a hónap végén, a referencia indexhez képest hosszabban tartottuk, mivel hozamcsökkenésre számítottunk. A hozamgörbe emelkedő alakja is támogatja ezt a stratégiát, mivel a hosszú kötvények magasabb hozamot generálnak az alapnak.

trendmonitor.hu

kh.hu

khalapok.hu