

K&H aranykosár felelős befektetés "I" befektetési jegy havi jelentés



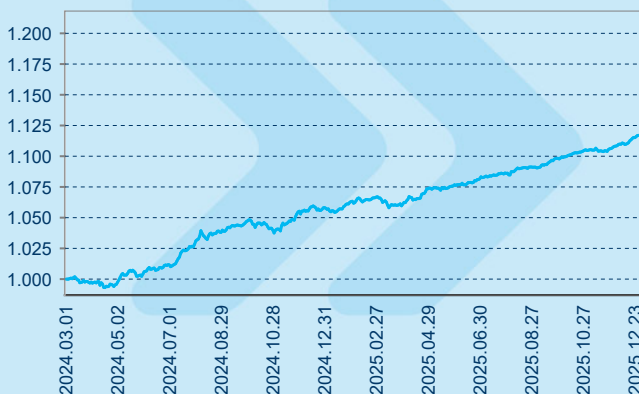
» kinek ajánljuk?

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

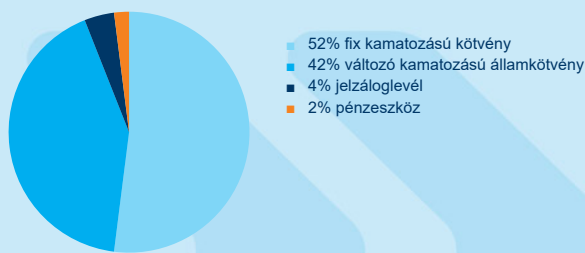
az alap célja, befektetési politikája

A K&H aranykosár alap egy év körüli futamidőre kínál biztonságos, rugalmas és kényelmes megtakarítási formát. Az Alapkezelő az összegyűjtött tőkét döntő részben állampapírokba, illetve jegybankképes értékpapírokba fekteti be. Az Alapkezelő a rövid és hosszú lejáratú értékpapírok valamint fix- és változókamatozású értékpapírok optimális arányának kialakításával törekszik kedvező hozam elérésére. 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	1,60%	3,27%	5,58%	-	-	-

*nem évesített hozamok **2025.12.31.-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	59,12 %
változó kamatozású kötvény	39,81 %
fx forward eladási pozíció nyitása	0,89 %
pénzeszközök	0,35 %
hitelkeret	0,00 %
fx forward vételi pozíció nyitása	-0,01 %
egyéb	-0,17 %
bruttó eszközérték HUF	6 815 350 152
nettó eszközérték HUF	6 804 113 485
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,117017
nettó összesített kockázati kitettség	99,1

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

A320825B22, Magyar Állam, A290822B21

taktika

Az alap árfolyama a hónap során jelentős mértékben emelkedett, mivel a magyar állampapírpiazi hozamok, különösen a hosszú lejáratoknál decemberben széles körben csökkentek. A rövid lejáratú kötvények hozamai továbbra is 6% körül alakultak, összhangban a jegybanki alapkamat szintjével. Az alap portfóliója 40%-ban változó kamatozású kötvényekből, 20%-ban éven belüli, 20%-ban 1-3 éves lejáratú és 20%-ban 3 évnél hosszabb kötvényekből áll. Az Alap korlátozott, 10%-os kitettséget tart fenn devizában denominált kötvényekben, teljes körűen fedezett devizaárfolyam-kockázattal.

trendmonitor.hu

kh.hu

khalapok.hu