

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



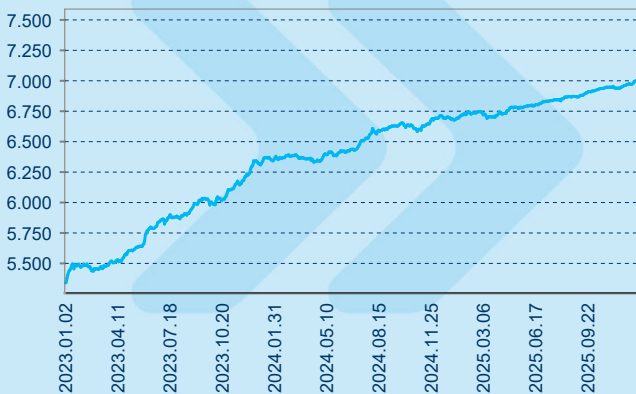
» kinek ajánljuk?

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

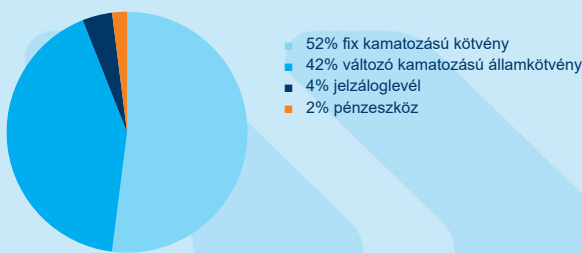
az alap célja, befektetési politikája

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 iránymutató összetétele



az alap teljesítménye az elmúlt időszakokban **

| | 3 havi* | 6 havi* | 12 havi | 2 éves | 3 éves | 5 éves |
|------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|
| alap | 1,37% | 2,80% | 4,62% | 5,21% | 9,50% | 5,41% |

*nem évesített hozamok **2025.12.31.-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 (%)

| | |
|---------------------------------------|-----------------|
| 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 | 141 965 046 964 |
| nettó eszközérték HUF | 141 727 451 429 |
| egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF | 7,012138 |
| 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