

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



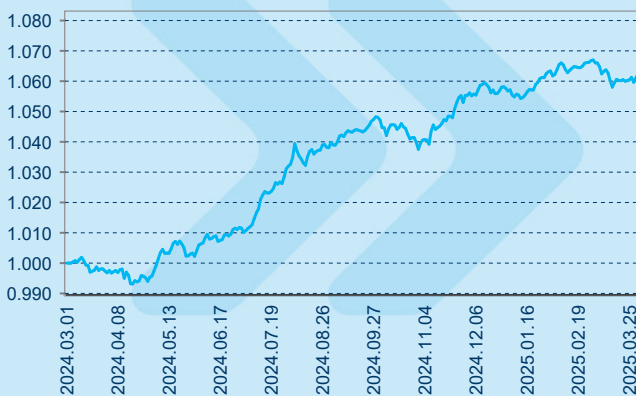
» kinek ajánljuk?

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

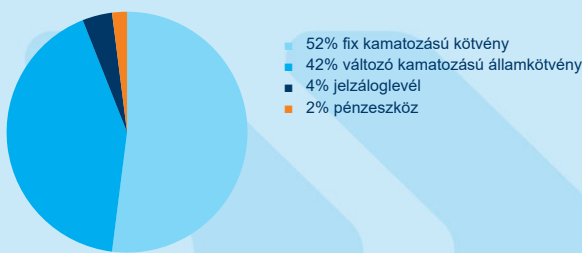
az alap célja, befektetési politikája

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 irányművelet összetétele



az alap teljesítménye az elmúlt időszakokban **

	3 havi*	6 havi*	12 havi	2 éves	3 éves	5 éves
alap	0,42%	1,35%	6,58%	-	-	-

*nem évesített hozamok **2025.03.31.-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	58,13 %
változó kamatozású kötvény	41,70 %
fx forward eladási pozíció nyitása	0,20 %
pénzeszközök	0,10 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,14 %
bruttó eszközérték HUF	5 974 092 224
nettó eszközérték HUF	5 966 309 961
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,062413
nettó összesített kockázati kitettség	99,84

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

A270422B20, Magyar Állam, A290822B21, A261021H23

taktika

Az alap árfolyama az emelkedő magyar kötvénypiaci hozamok miatt a hónap során csökkent. Az emelkedésnek belső- és külső okai voltak. A hazai infláció magasabb lett a várakozásoknál és az MNB is szigorúbb hangvételű üzenetet küldött a piacoknak a növekvő inflációs kockázatok miatt. Ezzel egyidejűleg az európai kötvényhozamok is emelkedtek. Az alap összetételében továbbra is a változó kamatozású magyar államkötvények dominálnak de jelentős az 1-3 éven belüli kötvények súlya is. A hónap során kihasználva a hozamemelkedést, növeltük a közép- és hosszabb lejáratú kötvények arányát

trendmonitor.hu

kh.hu

khalapok.hu