

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



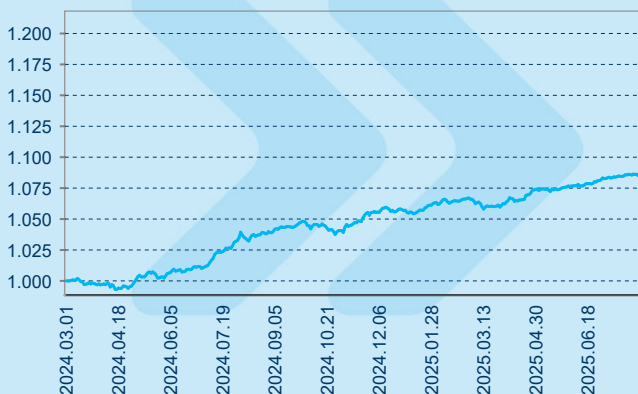
» kinek ajánljuk?

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

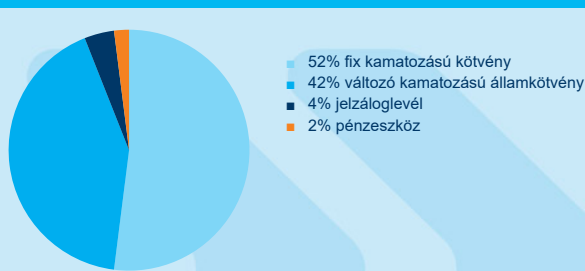
az alap célja, befektetési politikája

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 irányadó összetétele



az alap teljesítménye az elmúlt időszakokban **

	3 havi*	6 havi*	12 havi	2 éves	3 éves	5 éves
alap	1,00%	2,02%	5,12%	-	-	-

*nem évesített hozamok **2025.07.31.-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 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	60,08 %
változó kamatozású kötvény	39,38 %
fx forward eladási pozíció nyitása	0,44 %
pénzeszközök	0,22 %
hitelkeret	0,00 %
fx forward vételi pozíció nyitása	-0,00 %
egyéb	-0,12 %
bruttó eszközérték HUF	7 222 865 287
nettó eszközérték HUF	7 214 364 560
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,084842
nettó összesített kockázati kitettség	99,59

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

A270422B20, A320825B22, Magyar Állam, A261222D17, A281022A11, A290822B21, A261021H23, A321124A22

taktika

Az alap árfolyama júliusban emelkedett. A magyar hozamgörbe a hónap során emelkedett és meredekebbé vált, különösen a hosszú lejáratú kötvények esetében. A hozamemelkedést főként az amerikai gazdasági adatok és hozammozgások okozták. A hazai infláció (4,6%) és a jegybanksi alapkamat (6,5%) érdemben nem változott. Az alap portfóliója 40%-ban változó kamatozású kötvényekből, 30%-ban 1-3 éves lejáratú papirokból és 25%-ban hosszabb lejáratú kötvényekből áll. Az eszközök átlagos hátralévő futamidejét hosszabban tartjuk, mint a referencia index értéke, mivel hozamcsökkenésre számítunk.

trendmonitor.hu

kh.hu

khalapok.hu