

2026.09.30.

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

» kinek ajánljuk?

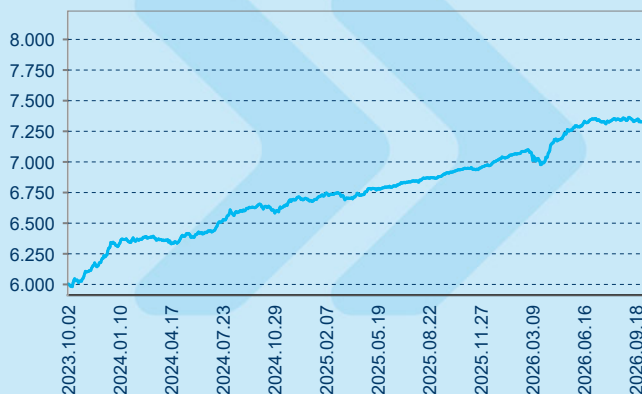
- aki bízik a közepes futamidejű magyar kötvény befektetésekből
- aki legalább 3 éves befektetési időtávban gondolkodik
- aki az egyedi állampapír befektetéseknél rugalmasabb megoldást keres



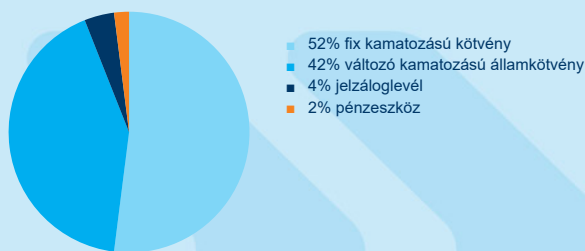
az alap célja, befektetési politikája

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 irányadó összetétele



az alap teljesítménye az elmúlt időszakokban **

	3 havi*	6 havi*	12 havi	2 éves	3 éves	5 éves
alap	-0,34%	4,53%	5,92%	4,92%	6,87%	6,62%

*nem évesített hozamok **2026.09.30.-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	47,35 %
változó kamatozású kötvény	39,88 %
diszkont kötvény	9,86 %
nyíltvégű alap befektetési jegye	1,39 %
pénzeszközök	1,34 %
fx forward eladási pozíció nyitása	0,21 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,03 %
bruttó eszközérték HUF	139 498 995 231
nettó eszközérték HUF	139 457 441 642
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	7,327017
nettó összesített kockázati kitettség	109,81

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

MAEXIM 6.125 12/04/27, MAGYAR EXPORT IMPORT BANK RT, A270422B20, A320825B22, Magyar Nemzeti Bank, Magyar Állam, MNB261001, A281022A11, A290822B21, A321124A22

taktika

Az alap árfolyama szeptemberben csökkent, mivel a hazai hozamok követték a globális kötvénypiacokon tapasztalt hozamemelkedést, amely főleg a 3-5 éves lejáratokon volt jelentős. Ez kedvezőtlenül érintette a fix kamatozású kötvények teljesítményét, különösen a közepes és hosszabb durationnel rendelkezőket. Ugyanakkor a magasabb hozamszintek javították a jövőbeni előremutató hozamkilátásokat. Az alap továbbra is többségében változó kamatozású kötvényeket tartalmaz, ezen kívül nagyobb súllyal 1-3 éves lejáratú és 3 évnél hosszabb kötvényeket is tartunk (22-24%-ban). Szeptemberben az alap durationjét, a referencia indexhez képest trendmonitor.hu kh.hu khalapok.hu