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

2025.11.28.

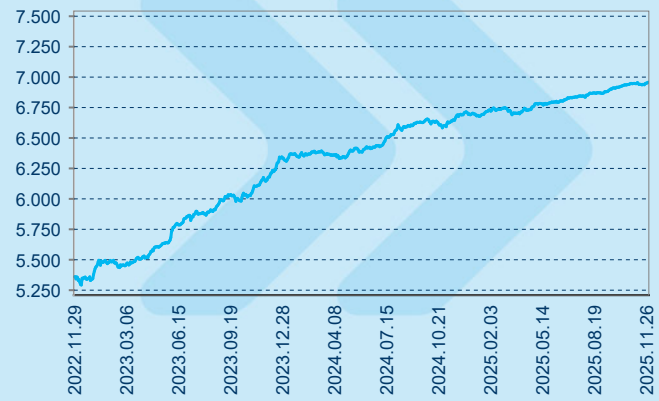
kinek ajánljuk?

- 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	1,28%	2,40%	4,01%	6,11%	9,09%	5,34%

*nem évesített hozamok **2025.11.28.-i adatok naptári hónapokra átszámítva

javasolt befektetési időtáv: legalább 3 év

az alap kockázati besorolása:

védekező	óvatos	dinamikus	merész

a portfólió összetétele %-os formában (%)

fix kamatozású kötvény	59,26 %
változó kamatozású kötvény	39,63 %
fx forward eladási pozíció nyitása	0,94 %
pénzeszközök	0,33 %
hitelkeret	0,00 %
fx forward vételi pozíció nyitása	-0,01 %
egyéb	-0,15 %
bruttó eszközérték HUF	141 400 024 340
nettó eszközérték HUF	141 189 857 712
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	6,95887
nettó összesített kockázati kitettség	99,04

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

A320825B22, Magyar Állam, A290822B21

taktika

Az alap árfolyama a hónap során emelkedett, annak ellenére, hogy a kötvényhozamok minden lejáraton emelkedtek. A kötvények árfolyamesésének két oka volt, egyrészt az idei és a jövő évi hiánycél megemelése, másrészt az intézményi befektetők államkötvény vásárlásainak visszaesése. A jelenlegi hozamszinteket jó beszállási lehetőségnek tartjuk a kötvényekbe. Az alap portfóliója 40%-ban változó kamatozású kötvényekből, 30%-ban 1□3 éves lejáratú papírokból és 20%-ban hosszabb lejáratú kötvényekből áll. Kisebb arányban tartunk forintos rövidebb és devizás kötvényeket is. Az alaban lévő eszközök átlagos

trendmonitor.hu kh.hu khalapok.hu

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