

# K&H válogatott iram "I" befektetési jegy havi jelentés



## » kinek ajánljuk?

- aki egy részvénytúlsúlyos stratégiai vegyes alap segítségével szeretne dinamikus hosszútávú portfóliót építeni
- aki bízik abban, hogy hosszabb távon, egy konzisztens stratégiával infláció feletti hozam érhető el
- aki a várható magasabb hozam érdekében nagyobb árfolyam ingadozást is el tud viselni
- aki rugalmas, bármikor hozzáférhető lehetőséget keres és legalább 7 éves befektetési időtávban gondolkodik

## az alap célja, befektetési politikája

A K&H válogatott iram alap célja, hogy a befektetők számára könnyen elérhetővé tegyen egy jól diversifikált magas kockázatú portfóliót. Az alap eszközei között elsősorban forintban és devizában kibocsátott kötvény-, részvényalapok szerepelhetnek. Az alap elsősorban a dinamikus/merész típusú befektetőknek ajánlott, akik a magas hozam elérésének érdekében nagyobb kockázatot is hajlandók vállalni. Az alap befektetési politikája maximum kétszeres tőkeáttételt tesz lehetővé a jogszabályokkal összhangban. Az alap folyószámlahitel-kerettel is rendelkezik.

## javasolt befektetési időtáv: legalább 7 év

az alap kockázati besorolása:

védekező      óvatos      dinamikus      **merész**

## a portfólió összetétele %-os formában (%)

nyíltvégű alap befektetési jegye	88,61 %
fix kamatozású kötvény	9,31 %
diszkontkincstárjegy	1,62 %
pénzeszközök	0,59 %
fx forward eladási pozíció nyitása	0,08 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,21 %
bruttó eszközérték HUF	12 285 734 551
nettó eszközérték HUF	12 260 498 749
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,151399
nettó összesített kockázati kitétség	100,58

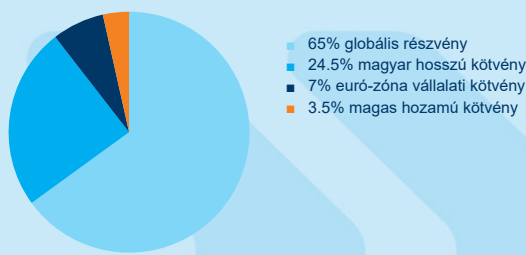
## befektetési jegy árfolyama



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

KBC Equity Fund North American Continent ISB, KBC Equity Fund USA Canada ISB, K&H Kötvény befektetési jegy "F" sorozat, KBC Equity Fund North America, Magyar Állam, K&H Kötvény felelős befektetés nyíltvégű befe

## az alap irányadó összetétele



## az alap teljesítménye az elmúlt időszakokban \*\*

	3 havi*	6 havi*	12 havi	2 éves	3 éves	5 éves
alap	-3,27%	-0,25%	7,34%	-	-	-

\*nem évesített hozamok \*\*2026.03.31.-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](http://www.kh.hu) (vagy a [www.khalapok.hu](http://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](http://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](http://www.khalapok.hu)

## taktika

Az alap árfolyama márciusban jelentős mértékben csökkent, összhangban a közel-keleti konfliktus miatt kialakult kockázatokkal és ezáltal az általános eszközár-csökkenéssel. A portfóliót alkotó kötvényekben jelentős hozamemelkedést (árfolyamcsökkenést) láthatunk a megnövekedett inflációs félelmek miatt. A globális részvényekben szintén esés volt, reagálva az olajellátási problémákra és egy lehetséges gazdasági lassulásra. A portfólión belül a kötvény- és részvény eszközök súlyát a stratégiai arányban tartjuk. A részvényeken belül az egészségügyi-, pénzügyi-, IT- és kommunikációs szektorokat súlyozzuk felül

[trendmonitor.hu](http://trendmonitor.hu)

[kh.hu](http://kh.hu)

[khalapok.hu](http://khalapok.hu)