

# K&H válogatott kényelem „rendszeres” befektetési jegy havi jelentés



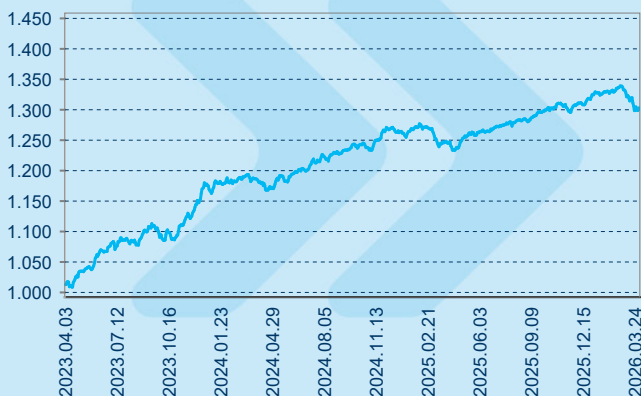
## » kinek ajánljuk?

- aki egy kötvénytúlsúlyos stratégiai vegyes alap segítségével szeretne óvatos hosszútávú portfóliót építeni
- aki bízik abban, hogy hosszabb távon, egy konzisztens stratégiával infláció feletti hozam érhető el
- aki rugalmas, bármikor hozzáférhető lehetőséget keres és legalább 4 éves befektetési időtávban gondolkodik

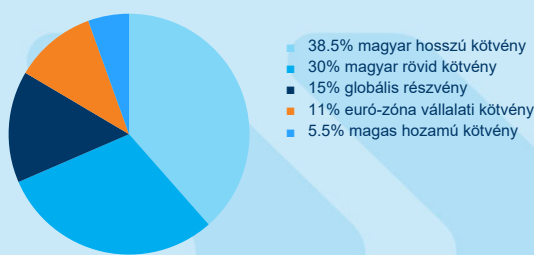
## az alap célja, befektetési politikája

A K&H válogatott kényelem alap célja, hogy a befektetők számára elérhetővé tegyen egy jól diversifikált alacsony kockázatú portfóliót. Az alap eszközei között elsősorban forintban és euróban kibocsátott pénzpiaci és kötvényalapok, és korlátozott mértékben részvény alapok is szerepelhetnek. Az alap normál és rendszeres sorozatban is elérhető. 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	-1,02%	0,40%	4,69%	4,85%	8,75%	3,51%

\*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)

## javasolt befektetési időtáv: legalább 4 év

az alap kockázati besorolása:

védekező	óvatos	dinamikus	merész

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

nyíltvégű alap befektetési jegye	87,05 %
fix kamatozású kötvény	9,08 %
pénzeszközök	2,47 %
diszkontkincstárjegy	1,59 %
hitelkeret	0,00 %
fx forward eladási pozíció nyitása	-0,00 %
egyéb	-0,18 %
bruttó eszközérték HUF	16 596 931 590
nettó eszközérték HUF	16 566 604 408
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,303405
nettó összesített kockázati kitétség	101,06

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

K&H Kötvény befektetési jegy "F" sorozat, K&H Állampapír felelős befektetés nyíltvégű kötvényalap, Magyar Állam, K&H Kötvény felelős befektetés nyíltvégű befektetési alap, K&H állampapír felelős befektetés "F" befektetési

## 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) láthattunk 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)