

# K&H nemzetközi vegyes alap "USD" befektetési jegy havi jelentés



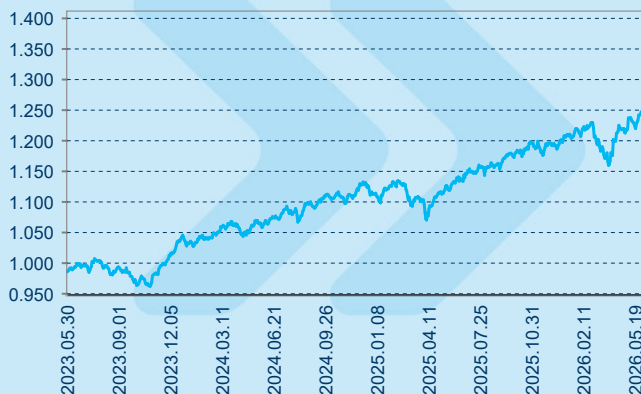
## » kinek ajánljuk?

- aki egy befektetési alap segítségével szeretne portfóliót építeni euróban vagy amerikai dollárban
- aki rugalmas, bármikor hozzáférhető lehetőséget keres
- aki legalább 4 éves befektetési időtávban gondolkodik

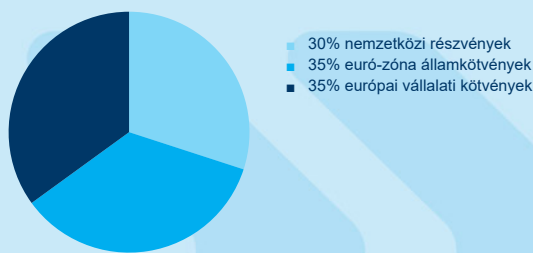
## az alap célja, befektetési politikája

Az Alap döntően a K&H Alapkezelő és a KBC AM N.V. által kibocsátott befektetési jegyekből építi fel a portfólióját. A portfólió fejlett és feltörekvő piaci eszközökből, típusa szerint pénzügyi, kötvény, részvény befektetésekből, míg devizák szerint döntő részben EUR-ban és USD-ben denominált eszközökből áll. Az alap EURO és USA dollár 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	1,47%	4,38%	10,46%	8,44%	8,09%	1,34%

\*nem évesített hozamok \*\*2026.05.29.-i adatok naptári hónapokra átszámítva

Az Alap részletes leírását, befektetési politikáját, a nettó eszközérték számításának és 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	98,63 %
pénzeszközök	1,43 %
fx forward vételi pozíció nyitása	0,04 %
fx forward eladási pozíció nyitása	0,04 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,14 %
bruttó eszközérték EUR	28 516 272
nettó eszközérték EUR	28 436 943
egy jegyre jutó nettó eszközérték USD	1,247589
nettó összesített kockázati kitétség	107,62

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

KBC Renta Eurorenta-BI, KBC Participation SRI Corporation Bonds

## taktika

A hónap során az alap árfolyama jelentős mértékben emelkedett. Az európai kötvények kis mértékű hozamcsökkenése mellett, a portfólió kötvény részének teljesítménye az időszak alatt inkább oldalazott. A globális részvénykitétség hozama ugyanakkor tovább szárnyalt. A portfólió összetételében a nagyobb részvény felülsúlyt visszacsökkentettük semleges szintre, és a kötvényekből is a hosszú távú súlyokat tartjuk az alap portfóliójában. Az USA és Ázsia részvénypiacait felülsúlyozzuk, a szektorok közül pedig a pénzügyi-, az IT- és a kommunikációs papirokból tartunk többet.

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

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

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