

K&H válogatott lendület "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 rugalmas, bármikor hozzáférhető lehetőséget keres és legalább 6 éves befektetési időtávban gondolkodik

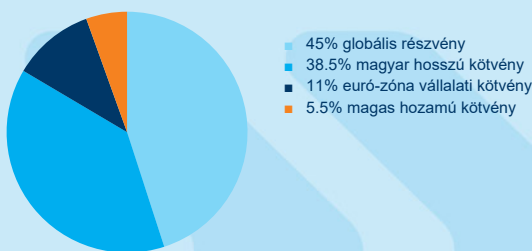
az alap célja, befektetési politikája

A K&H válogatott lendület alap célja, hogy a befektetők számára könnyen elérhetővé tegyen egy jól diverszifikált közepes kockázatú portfóliót. Az alap eszközei között elsősorban forintban és devizában kibocsátott pénzügyi, kötvény-, valamint részvényalapok 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	4,76%	-1,14%	5,98%	-	-	-

*nem évesített hozamok **2025.07.31.-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 (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 6 év

az alap kockázati besorolása:

védekező	óvatos	dinamikus	merész
----------	--------	-----------	--------

a portfólió összetétele %-os formában (%)

nyíltvégű alap befektetési jegye	89,51 %
fix kamatozású kötvény	6,47 %
diszkontkincstárjegy	2,35 %
pénzeszközök	1,51 %
fx forward eladási pozíció nyitása	0,30 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,14 %
bruttó eszközérték HUF	11 643 206 516
nettó eszközérték HUF	11 627 337 508
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,113983
nettó összesített kockázati kitettség	101,15

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

K&H Kötvény befektetési jegy "F" sorozat, K&H Kötvény felelős befektetés nyíltvégű befektetési alap, KBC Bonds Corporate Euro- B

taktika

Az alap árfolyama a hónap során jelentős mértékben emelkedett. Pozitívan hatott rá a globális részvénypiacok emelkedése és az előző hónapokkal szemben, most a forint dollárral szembeni gyengülése is segített. A hosszú kötvények hozamemelkedése júliusban negatívan hatott az alap teljesítményére. A kötvény eszközök átlagos hátralévő futamidejét hosszabban tartjuk, mivel hozamcsökkenésre számítunk. A kötvények és részvények arányát jelenleg a hosszú távú súlyoknak megfelelően tartjuk. A régiók közül az USA-t, a szektorok közül pedig a pénzügyi-, a technológiai- és a kommunikációs szektort súlyozzuk felül.

trendmonitor.hu

khalapok.hu

kh.hu