

# 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

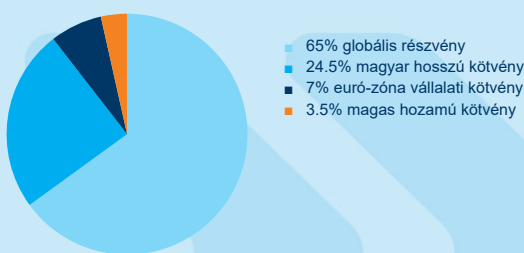
## az alap célja, befektetési politikája

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.

## 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 | 2,69%   | 11,58%  | 11,30%  | 9,84%  | -      | -      |

\*nem évesített hozamok \*\*2026.09.30.-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 7 év

az alap kockázati besorolása:

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

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

|                                       |                |
|---------------------------------------|----------------|
| nyíltvégű alap befektetési jegye      | 88,87 %        |
| fix kamatozású kötvény                | 8,80 %         |
| diszkontkincstárjegy                  | 1,48 %         |
| pénzeszközök                          | 1,21 %         |
| hitelkeret                            | 0,00 %         |
| határidős kontraktus                  | 0,00 %         |
| egyéb                                 | -0,02 %        |
| fx forward eladási pozíció nyitása    | -0,34 %        |
| bruttó eszközérték HUF                | 14 948 013 436 |
| nettó eszközérték HUF                 | 14 945 276 041 |
| egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF | 1,284714       |
| nettó összesített kockázati kitettség | 107,27         |

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

KBC Equity Fund Emerging Markets ISB CAP, 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,

## taktika

A hónap során az alap árfolyama kis mértékben csökkent, amelynek fő okai a részvénytőkepiac oldalazása, kis mértékű csökkenése és globális kötvényhozamok emelkedése voltak. A negatív hatásokat némiképp ellensúlyozta a forint enyhe gyengülése a főbb devizákkal szemben. A hónap során csökkentettük a korábbi részvény felülsúlyt és kis alulsúlyba váltottunk, ezzel profitot realizálva a részvénytőkepiacokon. Ezen belül viszont felülsúlyozzuk az egészségügyi-, a pénzügyi-, a technológiai- valamint a kommunikációs szektorokat. A kötvényeken belül, a hozamemelkedésre válaszul növeltük a kötvények átlagos hátralévő futamidejét.

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

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

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