K&H válogatott lendület "I" befektetési jegy havi jelentés

2026.09.30.

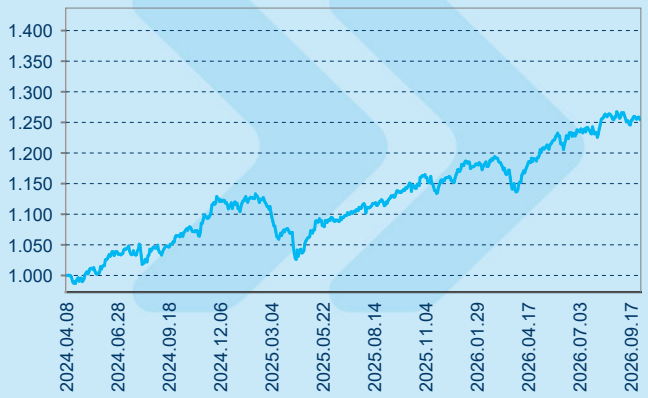
kinek ajánljuk?

- 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

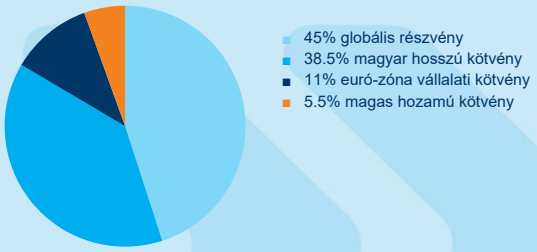
az alap célja, befektetési politikája

A K&H válogatott lendület alap célja, hogy a befektetők számára könnyen elérhetővé tegyen egy jól diverzifikált közepes kockázatú portfoliót. Az alap eszközei között elsősorban forintban és devizában kibocsátott pénzpiaci, 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	1,34%	9,93%	10,00%	8,55%	-	-

*nem évesített hozamok **2026.09.30.-i adatok naptári hónapokra átszámítva

javasolt befektetési időtáv: legalább 6 év

az alap kockázati besorolása:

védekező	óvatos	**dinamikus**	merész

a portfólió összetétele %-os formában (%)

nyíltvégű alap befektetési jegye	89,03 %
fix kamatozású kötvény	9,20 %
diszkontkincstárjegy	1,14 %
pénzeszközök	0,89 %
hitelkeret	0,00 %
határidős kontraktus	0,00 %
egyéb	-0,02 %
fx forward eladási pozíció nyitása	-0,25 %
bruttó eszközérték HUF	15 491 169 577
nettó eszközérték HUF	15 488 754 385
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,254329
nettó összesített kockázati kitettség	107,2

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

taktika

A hónap során az alap árfolyama nagy mértékben csökkent, amelynek fő okai a globális kötvényhozamok emelkedése és a részvénypiac oldalazása, kis mértékű csökkenése 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 részvénypiacokon. Ezen belül viszont felülsúlyozzuk az egészségügyi-, a pénzügyi-, a technológiai- valamint a kommunikációs szektorokat. A kötvényeken belül növeltük a kötvények átlagos hátralévő futamidejét.

trendmonitor.hu khalapok.hu kh.hu

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