

# 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

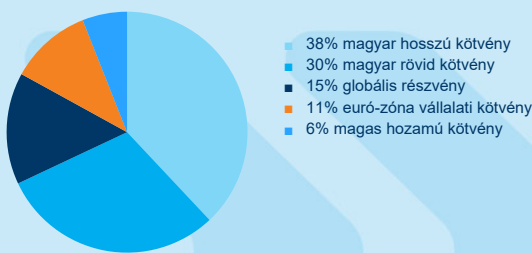
## az alap célja, befektetési politikája

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 | 0,57%   | 5,39%   | 12,74%  | 14,37% | 3,77%  | 2,95%  |

\*nem évesített hozamok \*\*2024.10.31.-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      | 86,46 %        |
| fix kamatozású kötvény                | 8,77 %         |
| pénzeszközök                          | 5,09 %         |
| diszkontkincstárjegy                  | 0,24 %         |
| fx forward vételi pozíció nyitása     | 0,01 %         |
| hitelkeret                            | 0,00 %         |
| egyéb                                 | -0,13 %        |
| fx forward eladási pozíció nyitása    | -0,45 %        |
| bruttó eszközérték HUF                | 14 960 847 852 |
| nettó eszközérték HUF                 | 14 941 251 182 |
| egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF | 1,233481       |
| nettó összesített kockázati kitettség | 96,42          |

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

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

## taktika

Októberben az alap árfolyama csökkent, ehhez mind a kötvény- mind a részvénypiaci folyamatok hozzájárultak. A hazai és a nemzetközi kötvényhozamok is jelentősen emelkedtek a hónap során, ami főleg az amerikai elnökválasztás körüli bizonytalanságnak volt köszönhető. A jó beszállási pontokat felhasználtuk a hosszú kötvénykitettségnk növelésére. A részvénypiacok oldalazó, kis mértékű csökkenést mutattak, amit szintén az elnökválasztás körüli bizonytalanság okozott. A forint főbb devizákkal szembeni árfolyama mindeközben nagyobb mértékben gyengült, ami pozitívan hatott az alap árfolyamára

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

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

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