

# K&H válogatott iram "I" befektetési jegy havi jelentés



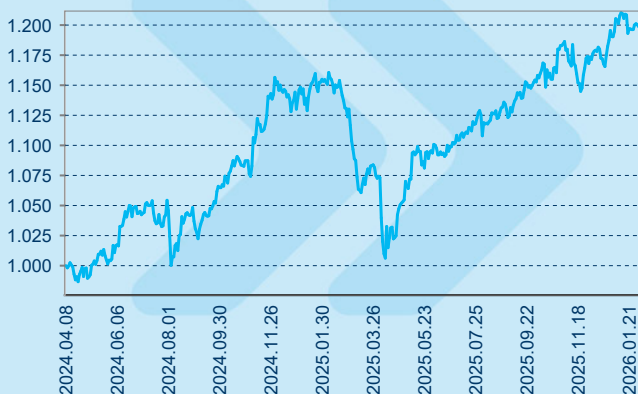
## » kinek ajánljuk?

- 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

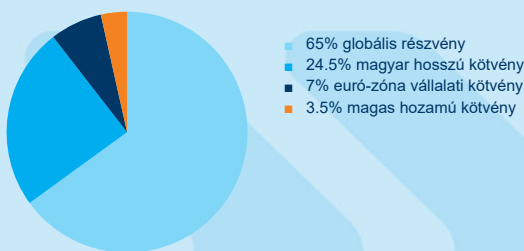
## az alap célja, befektetési politikája

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 | 1,20%   | 6,51%   | 3,93%   | -      | -      | -      |

\*nem évesített hozamok \*\*2026.01.30.-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 bejegyzésekből.

## 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      | 88,59 %        |
| fix kamatozású kötvény                | 7,40 %         |
| pénzeszközök                          | 1,72 %         |
| diszkontkincstárjegy                  | 1,54 %         |
| fx forward eladási pozíció nyitása    | 0,92 %         |
| hitelkeret                            | 0,00 %         |
| határidős kontraktus                  | 0,00 %         |
| egyéb                                 | -0,17 %        |
| bruttó eszközérték HUF                | 12 526 897 235 |
| nettó eszközérték HUF                 | 12 505 763 949 |
| egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF | 1,198543       |
| nettó összesített kockázati kitettség | 100,39         |

## 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, K&H Kötvény felelős befektetés nyíltvégű befektetési alap, K

## taktika

Az alap árfolyama januárban kis mértékben emelkedett, köszönhetően a továbbra is kedvező részvénypiaci hangulatnak és a magyar kötvényhozamok csökkenésének. Ez különösen a hozamgörbe középső és hosszú szakaszán volt számottevő. A kötvényeken belül, kihasználva a hozamcsökkenést, csökkentettük a magyar kötvények súlyát, és növeltük az ún. high yield nemzetközi kötvényekét. Az alap eszközosztételében továbbra is felül súlyozzuk a globális részvényeket, azon belül a stratégiai összetételhez képest többet tartunk amerikai részvényekből, valamint a pénzügyi, egészségügyi és technológiai szektor vállalatainak részvényeiből.

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

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

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