

2026.01.30.

# K&H privátbanki hozamfizető befektetési jegy havi jelentés



## » kinek ajánljuk?

- aki befektetéseinek fontosnak tartja a rendszeres hozamfizetés lehetőségét is
- aki portfóliója hosszabb távú részébe keres részvény és kötvény eszközöket vegyesen tartalmazó, rugalmas befektetést
- a kockázatokat és az árfolyam ingadozást jobban tűrő, dinamikus besorolású ügyfeleinknek

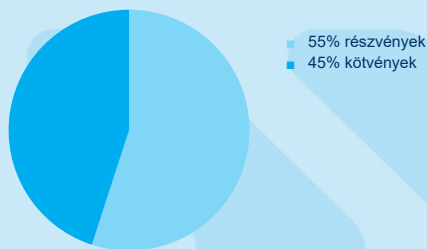
## az alap célja, befektetési politikája

Az alap célja, hogy a mögöttes befektetéseinek keresztül kapott osztalék-, kamat és az opciós kereskedésből származó nettó jövedelmek alapján, negyedévente hozamot fizessen. A hozam összege időről időre változhat, és nem garantált. Amennyiben a megelőző negyedévben termelődik hozam, annak kifizetéséről az alap saját belátása szerint dönthet. Ha a jövedelem nem kerül teljes egészében kifizetésre, úgy abból az alap tartalékot képez. Az alap befektetési politikája maximum kétszeres tőkeáttételt tesz lehetővé. Az alap folyószámlahitel-kerettel is rendelkezik.

## befektetési jegy árfolyama



## az alap irányműveletének összetétele



## az alap teljesítménye az elmúlt időszakokban \*\*

|      | 3 havi* | 6 havi* | 12 havi | 2 éves | 3 éves | 5 éves |
|------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|
| alap | 3,10%   | 5,08%   | 5,32%   | 4,99%  | 6,69%  | 4,30%  |

\*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 tartalmazza, 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 5 év

az alap kockázati besorolása:

| védekező | óvatos | <b>dinamikus</b> | merész |
|----------|--------|------------------|--------|
|----------|--------|------------------|--------|

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

|                                       |               |
|---------------------------------------|---------------|
| nyíltvégű alap befektetési jegye      | 97,98 %       |
| fx forward eladási pozíció nyitása    | 2,15 %        |
| hitelkeret                            | 0,00 %        |
| fx forward vételi pozíció nyitása     | -0,02 %       |
| egyéb                                 | -0,03 %       |
| pénzeszközök                          | -0,08 %       |
| bruttó eszközérték HUF                | 1 593 129 338 |
| nettó eszközérték HUF                 | 1 592 635 856 |
| egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF | 1 111,58      |
| nettó összesített kockázati kitettség | 101,33        |

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

Private Banking Active Income Selection

## taktika

Januárban az alap árfolyama jelentős mértékben emelkedett. Az alap mögötti portfólióban jelenleg megközelítőleg 35%/65% arányban szerepelnek részvények és kötvények. A részvényportfólión belül a pénzügyi-, az alapvető fogyasztási cikkek előállító szektorokban tartjuk a legnagyobb kitettséget. A kötvényportfólió nagy részét fejlett piaci, kedvező adóbesorolású vállalati kötvények teszik ki.

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

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

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