

K&H válogatott iram „rendszeres” 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

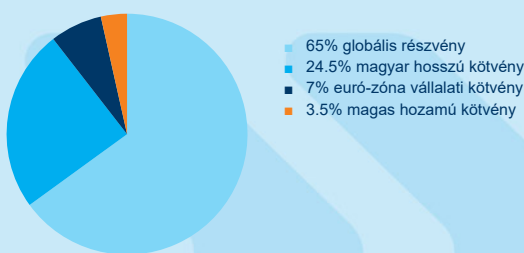
az alap célja, befektetési politikája

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	0,88%	5,84%	2,63%	11,14%	11,77%	10,79%

*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 (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 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

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	7 006 494 393
nettó eszközérték HUF	6 994 432 744
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,988144
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 eszközüsszetételében továbbra is felül súlyozzuk a globális részvényeket, azon belül a stratégiai összetételhez képest többet tartunk amerikai részvényekből, valamint a pénzügyi, egészségügyi és technológiai szektor vállalatának részvényeiből.

trendmonitor.hu

kh.hu

khalapok.hu