

K&H válogatott kényelem „rendszeres” befektetési jegy havi jelentés



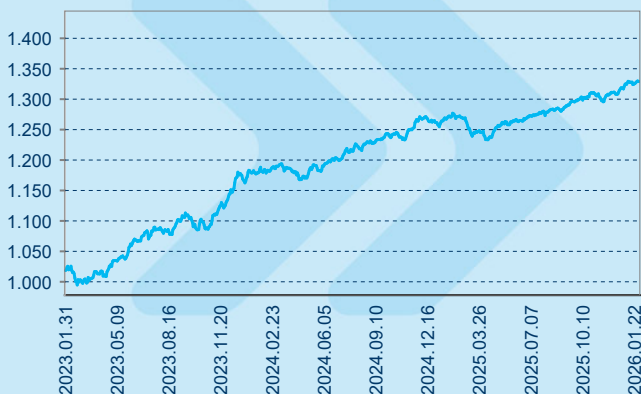
» kinek ajánljuk?

- 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

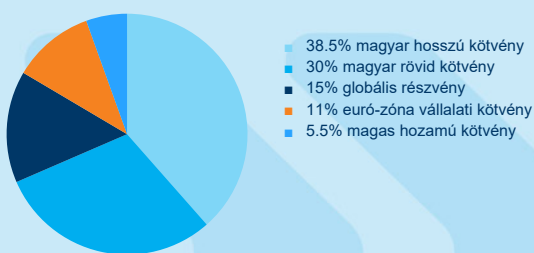
az alap célja, befektetési politikája

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 pénzügyi 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	1,42%	4,00%	4,46%	6,11%	9,28%	4,19%

*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 4 év

az alap kockázati besorolása:

védekező	óvatos	dinamikus	merész
----------	--------	-----------	--------

a portfólió összetétele %-os formában (%)

nyíltvégű alap befektetési jegye	85,81 %
fix kamatozású kötvény	7,32 %
pénzeszközök	5,00 %
diszkontkincstárjegy	1,54 %
fx forward eladási pozíció nyitása	0,50 %
hitelkeret	0,00 %
határidős kontraktus	0,00 %
egyéb	-0,16 %
bruttó eszközérték HUF	16 827 261 293
nettó eszközérték HUF	16 800 542 828
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,328965
nettó összesített kockázati kitettség	100,55

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

Az alap árfolyama januárban jelentős 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 vállalatának részvényeiből.

trendmonitor.hu

kh.hu

khalapok.hu