

# K&H válogatott lendület "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 rugalmas, bármikor hozzáférhető lehetőséget keres és legalább 6 éves befektetési időtávban gondolkodik

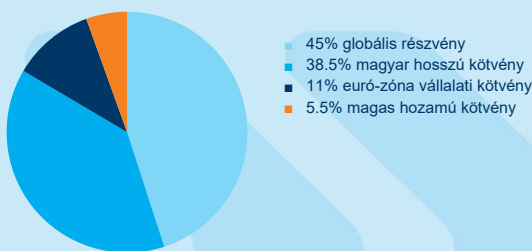
## az alap célja, befektetési politikája

A K&H válogatott lendület alap célja, hogy a befektetők számára könnyen elérhetővé tegyen egy jól diversifikált közepes kockázatú portfóliót. Az alap eszközei között elsősorban forintban és devizában kibocsátott pénzügyi, kötvény-, valamint részvényalapok 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 | 2,68%   | 0,59%   | 6,63%   | -      | -      | -      |

\*nem évesített hozamok \*\*2025.08.29.-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 6 év

az alap kockázati besorolása:

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

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

|                                       |                |
|---------------------------------------|----------------|
| nyíltvégű alap befektetési jegye      | 89,40 %        |
| fix kamatozású kötvény                | 6,51 %         |
| diszkontkincstárjegy                  | 2,36 %         |
| pénzeszközök                          | 1,45 %         |
| fx forward eladási pozíció nyitása    | 0,40 %         |
| hitelkeret                            | 0,00 %         |
| határidős kontraktus                  | 0,00 %         |
| egyéb                                 | -0,13 %        |
| bruttó eszközérték HUF                | 11 774 408 280 |
| nettó eszközérték HUF                 | 11 759 278 234 |
| egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF | 1,119124       |
| nettó összesített kockázati kitettség | 103,2          |

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

K&H Kötvény befektetési jegy "F" sorozat, K&H Kötvény felelős befektetés nyíltvégű befektetési alap, KBC Bonds Corporate Euro- B

## taktika

Az alap árfolyam a hónap során emelkedett, de a mögöttes eszközök változó irányban hatottak a portfólióra. A globális részvények az időszak alatt emelkedtek, viszont a forint árfolyama a dollárhoz képest erősödött, ami elvett a részvénytulajdonosi teljesítményből. A kötvények esetében kis mértékű hozamcsökkenés volt, ez hozzájárult a hozamokhoz. A kötvény-részvény arányt semlegesesen tartjuk, a részvényeken belül viszont felül súlyozzuk Észak-Amerikát, valamint az egészségügyi, pénzügyi, informatikai és a kommunikációs szektort

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

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

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