

K&H lendület felelős befektetés "rendszeres" befektetési jegy havi jelentés



» kinek ajánljuk?

- aki fontosnak tartja, hogy megtakarítása a fenntartható fejlődés szempontjai alapján kerüljön befektetésre
- aki egy részvénytúlsúlyos stratégiai vegyes alap segítségével szeretne hosszútávú portfóliót építeni
- aki bízik abban, hogy hosszabb távon, egy konzisztens stratégiával infláció feletti hozam érhető el

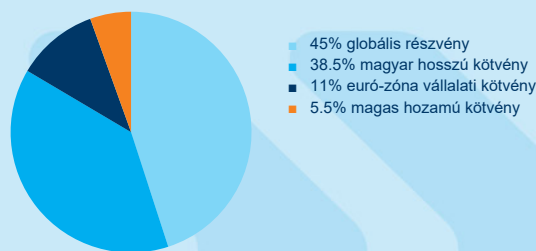
az alap célja, befektetési politikája

Az alap mögöttes eszközei között a fenntarthatósági szempontok alapulvételével, az ún. kétlépcsős szűrési módszertan szerint, a negatív szűrési és pozitív kiválasztási politikákban meghatározott szabályok alapján átvizsgált, cégek részvényei, államok kötvényei, pénzügyi eszközök szerepelhetnek devizában és magyar forintban. Az alap részvénytúlsúlyos vegyes alapok alapjaként működik, normál és rendszeres sorozatban is elérhető. Az alap befektetési politikája maximum kétszeres tőkeáttételt tesz lehetővé. 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 | 3,40% | 5,71% | 11,11% | 9,19% | 11,43% | 7,40% |

*nem évesített hozamok **2026.05.29.-i adatok naptári hónapokra átszámítva

Az Alap részletes leírását, befektetési politikáját, a nettó eszközérték számításának és 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 (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 bejegyzésekben.

a befektetés elérhető az alábbi forgalmazóknál:

K&H Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.) Kezelési Szabályzatban kijelölt fiókjai.

alapelkezelő: KBC Asset Management N.V., a K&H alapok kezelője

letétkezelő: K&H Bank Zrt. » 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 | 88,54 % |
| fix kamatozású kötvény | 9,11 % |
| diszkontkincstárjegy | 1,31 % |
| fx forward eladási pozíció nyitása | 0,71 % |
| pénzeszközök | 0,50 % |
| hitelkeret | 0,00 % |
| egyéb | -0,17 % |
| bruttó eszközérték HUF | 15 697 820 952 |
| nettó eszközérték HUF | 15 671 339 508 |
| egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF | 1,556348 |
| nettó összesített kockázati kitétség | 99,56 |

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

K&H Kötvény befektetési jegy "F" sorozat, Magyar Állam, KBC Equity Fund SRI World Institutional B Shares KAP, K&H Kötvény felelős befektetés nyíltvégű befektetési alap

taktika

A hónap során az alap árfolyama jelentős mértékben emelkedett. A portfólió mögötti kötvények hozamai az időszak alatt tovább csökkentek, főleg a magyar papírok szerepeltek jól. A globális részvény alportfólió továbbra is jól teljesít. A portfólió összetételében, a referencia indexhez képest, a nagyobb részvény felülsúlyt kissé visszacsökkentettük, de még így is a referencia index felett van. Az USA és Ázsia részvénypiacait továbbra is felülsúlyozzuk, a szektorok közül pedig a pénzügyi-, IT- és a kommunikációs szektorok papírjaiból tartunk többet a referencia indexhez képest.

trendmonitor.hu

khalapok.hu

kh.hu