

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



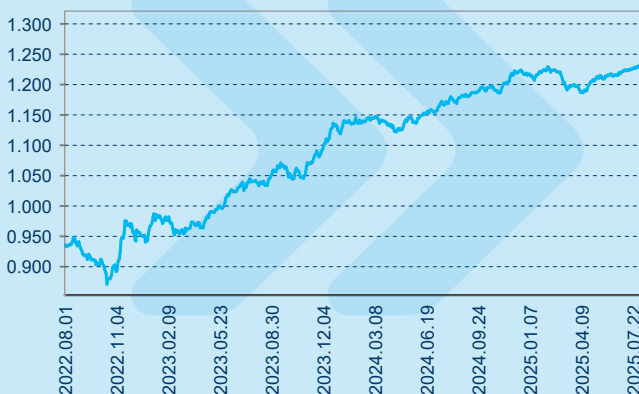
» kinek ajánljuk?

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

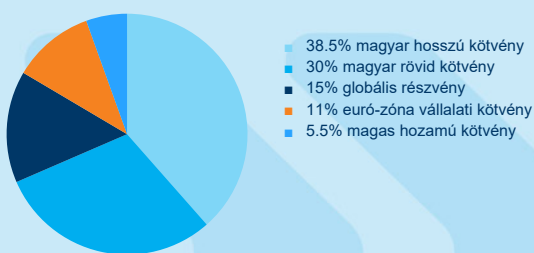
az alap célja, befektetési politikája

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 kötvénytúlsúlyos 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	1,82%	0,29%	4,09%	8,55%	9,57%	4,21%

*nem évesített hozamok **2025.07.31.-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 (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.

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	85,63 %
fix kamatozású kötvény	6,54 %
pénzeszközök	5,27 %
diszkontkincstárjegy	2,36 %
fx forward eladási pozíció nyitása	0,33 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,13 %
bruttó eszközérték HUF	5 859 834 572
nettó eszközérték HUF	5 851 958 860
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,228023
nettó összesített kockázati kitettség	100,39

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

K&H Kötvény befektetési jegy "F" sorozat, K&H Állampapír felelős befektetés nyíltvégű kötvényalap, KBC Equity Fund SRI World Institutional B Shares KAP, K&H Kötvény felelős befektetés nyíltvégű befektetési alap, K&H állampapír f

taktika

Az alap árfolyama a hónap során emelkedett. Pozitívan hatott rá a globális részvénypiacok emelkedése és az előző hónapokkal szemben, most a forint dollárral szembeni gyengülése is segített. A hosszú kötvények hozamemelkedése júliusban negatívan hatott az alap teljesítményére. A kötvény eszközök átlagos hátralévő futamidejét hosszabban tartjuk, mivel hozamcsökkenésre számítunk. A kötvények és részvények arányát jelenleg a hosszú távú súlyoknak megfelelően tartjuk. A régiók közül az USA-t, a szektorok közül pedig a pénzügyi-, a technológiai- és a kommunikációs szektort súlyozzuk felül.

trendmonitor.hu

khalapok.hu

kh.hu