K&H lendület felelős befektetés „I” befektetési jegy havi jelentés

2026.09.30.

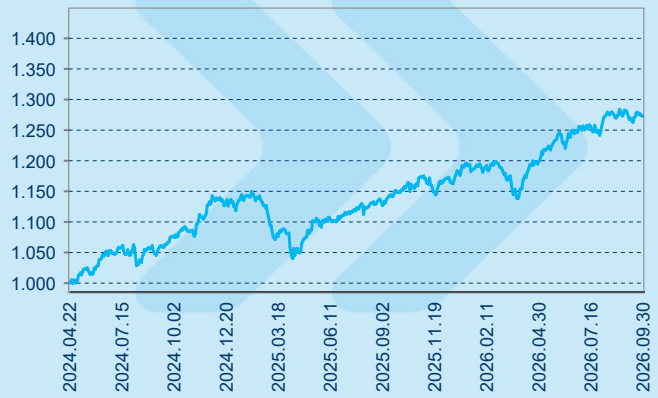
kinek ajánljuk?

- 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

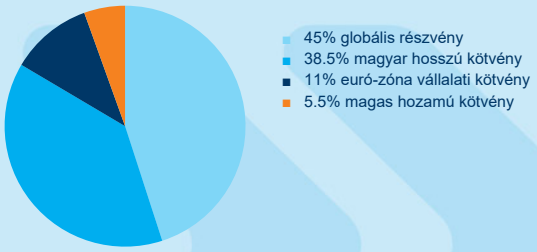
az alap célja, befektetési politikája

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, pénzpiaci 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	1,33%	11,30%	10,36%	8,75%	-	-

*nem évesített hozamok **2026.09.30.-i adatok naptári hónapokra átszámítva

javasolt befektetési időtáv: legalább 6 év

az alap kockázati besorolása:

védekező	óvatos	dinamikus	merész

a portfólió összetétele %-os formában (%)

nyíltvégű alap befektetési jegye	88,67 %
fix kamatozású kötvény	9,34 %
diszkontkincstárjegy	1,20 %
pénzeszközök	1,16 %
hitelkeret	0,00 %
határidős kontraktus	0,00 %
egyéb	-0,16 %
fx forward eladási pozíció nyitása	-0,20 %
bruttó eszközérték HUF	15 797 261 171
nettó eszközérték HUF	15 772 033 661
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,272619
nettó összesített kockázati kitettség	106,7

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 nagy mértékben csökkent, amelynek fő okai a globális kötvényhozamok emelkedése és a részvénypiac oldalazása, kis mértékű csökkenése voltak. A negatív hatásokat némiképp ellensúlyozta a forint enyhe gyengülése a főbb devizákkal szemben. A hónap során csökkentettük a korábbi részvény felülsúlyt és kis alulsúlyba váltottunk, ezzel profitot realizálva a részvénypiacokon. Ezen belül viszont felülsúlyozzuk az egészségügyi-, a pénzügyi-, a technológiai- valamint a kommunikációs szektorokat. A kötvényeken belül növeltük a kötvények átlagos hátralévő futamidejét.

trendmonitor.hu khalapok.hu kh.hu

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