

# K&H kényelem felelős befektetés „normál” befektetési jegy havi jelentés



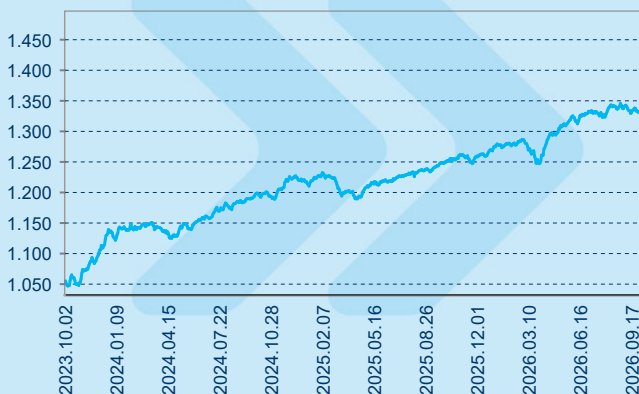
## » kinek ajánljuk?

- aki fontosnak tartja, hogy a megtakarítása a fenntarthatósági 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

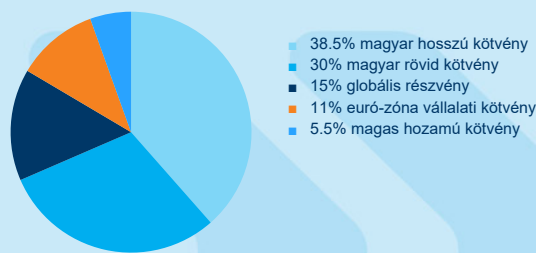
## az alap célja, befektetési politikája

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 | -0,02%  | 6,41%   | 6,55%   | 5,42%  | 8,08%  | 5,17%  |

\*nem évesített hozamok \*\*2026.09.30.-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](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 4 év

az alap kockázati besorolása:

**védekező** **óvatos** **dinamikus** **merész**

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

|                                       |                |
|---------------------------------------|----------------|
| nyíltvégű alap befektetési jegye      | 88,45 %        |
| fix kamatozású kötvény                | 9,25 %         |
| diszkontkincstárjegy                  | 1,29 %         |
| pénzeszközök                          | 1,23 %         |
| hitelkeret                            | 0,00 %         |
| határidős kontraktus                  | 0,00 %         |
| fx forward eladási pozíció nyitása    | -0,08 %        |
| egyéb                                 | -0,14 %        |
| bruttó eszközérték HUF                | 45 061 459 718 |
| nettó eszközérték HUF                 | 44 996 564 534 |
| egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF | 1,332422       |
| nettó összesített kockázati kitettség | 108,82         |

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

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

## taktika

A hónap során az alap árfolyama nagy mértékben csökkent, amelynek fő okai a globális kötvényhozamok emelkedése és a részvénytőke 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 részvénytőkepiacokon. 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](http://trendmonitor.hu)

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

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