

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



» kinek ajánljuk?

- figyelembe veszi a fenntartható fejlődés szempontjait
- egy alap vásárlásával egy komplett portfólióba fektethetsz
- vegyes alap magas részvényhányaddal

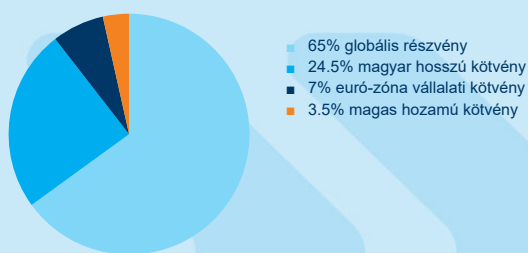
az alap célja, befektetési politikája

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 alapként működik. A normál mellett 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	3,44%	6,64%	2,13%	-	-	-

*nem évesített hozamok **2025.11.28.-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 (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 bejegyzésekből.

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 7 év

az alap kockázati besorolása:

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

a portfólió összetétele %-os formában (%)

nyíltvégű alap befektetési jegye	90,68 %
fix kamatozású kötvény	6,90 %
diszkontkincstárjegy	2,07 %
fx forward eladási pozíció nyitása	0,34 %
pénzeszközök	0,19 %
hitelkeret	0,00 %
határidős kontraktus	-0,00 %
egyéb	-0,18 %
bruttó eszközérték HUF	883 980 245
nettó eszközérték HUF	882 451 194
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,177931
nettó összesített kockázati kitettség	104,21

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

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

taktika

Az alap árfolyama a hónap során jelentős mértékben csökkent. A nemzetközi kötvénypiacon hozamemelkedést láttunk, ami csökkentette a kötvények értékét, a globális részvénytőzsián pedig egy nagyobb korrekció történt, ami a hónap végére valamelyest mérséklődött. Eközben az USA dollár tovább gyengült az Euróhoz képest, ami szintén negatívan hatott az alap teljesítményére. Az alap mögött, a hosszútávú súlyokhoz képest felül súlyoztuk a részvényeket, azon belül pedig többet tartunk Észak-Amerikából, valamint az egészségügyi-, pénzügyi-, informatikai és a kommunikációs szektorokból.

trendmonitor.hu

khalapok.hu

kh.hu