

K&H közép-európai részvény "normál" befektetési jegy havi jelentés



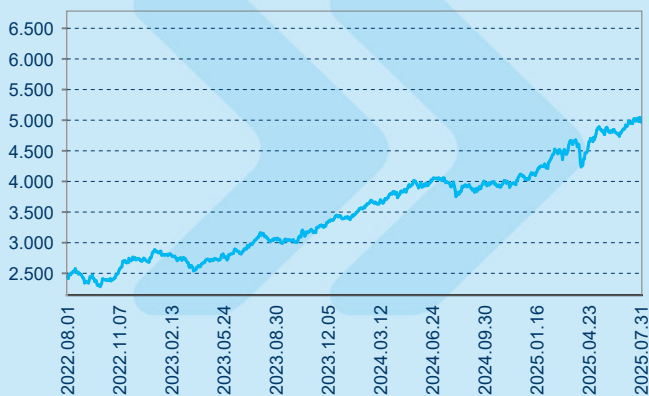
» kinek ajánljuk?

- aki a felzárkózó közép-európai gazdaságok részvénytőkepiacainak teljesítményéből szeretne részesedni
- aki a várható magasabb hozam érdekében nagyobb árfolyam ingadozást is el tud viselni
- aki legalább 8 éves befektetési időtávban gondolkodik

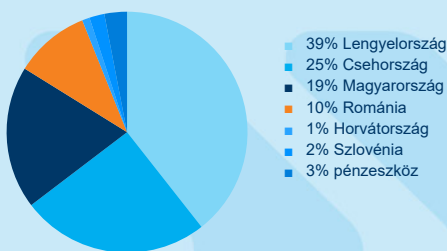
az alap célja, befektetési politikája

A K&H közép-európai részvény alap célja, hogy kedvező megtakarítási formát kínáljon azoknak a befektetőknek, akik élvezni kívánják a közép-európai részvény befektetések hozamát, de maguk nem akarnak nap, mint nap mélyrehatóan foglalkozni a tőzsdei folyamatokkal. Az Alapkezelő az egyes közép-európai részvénytőkepiacokon elérhető részvények megfelelő súlyozásával törekszik a hozamok növelésére. Az alap befektetési politikája maximum kétszeres tőkeáttételt tesz lehetővé a jogszabályokkal összhangban. 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	6,80%	16,28%	24,50%	25,69%	26,57%	19,87%

*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 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 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 8 év

az alap kockázati besorolása:

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

a portfólió összetétele %-os formában (%)

részvény	85,19 %
fix kamatozású kötvény	8,24 %
pénzeszközök	6,73 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,16 %
bruttó eszközérték HUF	12 485 075 608
nettó eszközérték HUF	12 464 860 172
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	4,965925
nettó összesített kockázati kitettség	100,

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

Magyar Olaj-és Gázipari Nyilvánosan Működő Rt., Magyar Állam, DINO POLSKA SA, MOL részvény, JERONIMO MARTINS

taktika

Júliusban a közép-európai részvénytőkepiacok jó teljesítménye nyomán az alap árfolyama jelentős mértékben emelkedett. A hónap során az osztrák VIG-ben, az ATS Technology-ban és a lengyel Krukban meglévő felülsúly javította, az Erste, az OTP és a Krka részvényekben lévő alulsúly rontotta az alap benchmarkhoz mért relatív teljesítményét. A kedvező értékeltségi szinteknek köszönhetően továbbra is felülsúlyozzuk az energia szektor és a lengyel kiskereskedelmi szektor részvényeit az alap portfóliójában. A részvénybefektetések súlyát 90% körül igyekszük tartani a portfólióban.

trendmonitor.hu

kh.hu

khalapok.hu