

K&H navigátor indexkövető "normál" befektetési jegy havi jelentés



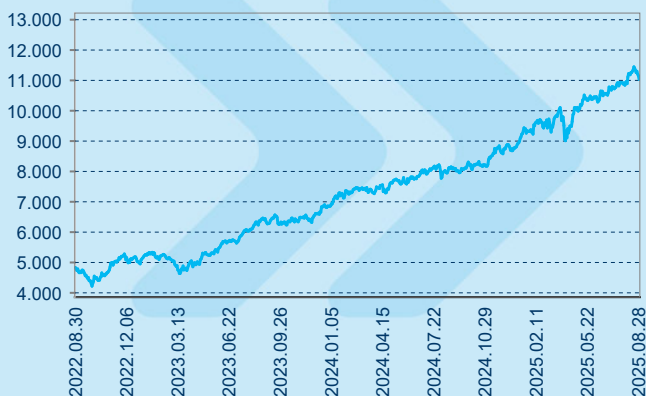
» kinek ajánljuk?

- aki a magyar részvénytőzsde teljesítményéből szeretne részesedni
- aki a várható magasabb hozam érdekében nagyobb árfolyam ingadozást is el tud viselni
- aki legalább 8 éves befektetési időtávban gondolkodik

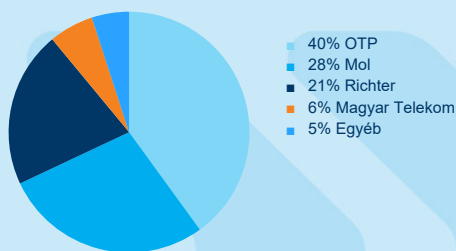
az alap célja, befektetési politikája

A K&H navigátor indexkövető alap célja, hogy kedvező befektetést kínáljon azoknak, akik élvezni kívánják a hazai részvény befektetések hozamát, de maguk nem akarnak nap, mint nap foglalkozni a tőzsdei folyamatokkal. Az Alapkezelő a BUX indexben szereplő társaságok részvényeinek megfelelő súlyozásával törekszik a hozamok növelésére. A sorozatok megvásárlásának feltételeiről a kezelési szabályzatban található információ. 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	6,35%	15,87%	36,39%	32,15%	32,13%	21,61%

*nem évesített hozamok **2025.08.29.-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	96,53 %
pénzeszközök	3,64 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,17 %
bruttó eszközérték HUF	18 919 643 021
nettó eszközérték HUF	18 888 403 357
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	11,025185
nettó összesített kockázati kitettség	100,

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

Richter Gedeon Tőzsrészvény, Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Rt., OTP, MOL részvény, Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt., Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyilvánosan Működő Rt.

taktika

Augusztusban az alap árfolyama emelkedett. Aktuális taktikai pozíciók: OTP: enyhe alulsúly: az erős emelkedést követően az értékeltség kevésbé meggyőző. A MOL továbbra is túlsúlyban marad, mivel az értékeltség összességében kedvező. Richter: enyhe felülsúly. Magyar Telekom: alulsúly, az értékeltség már kevésbé vonzó. A megújuló energiára és vagyongazdálkodásra összpontosító Pannergy-t továbbra is túlsúlyban tartjuk, amit a viszonylag alacsony értékelése is támogat.

kh.hu

trendmonitor.hu

khalapok.hu