

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



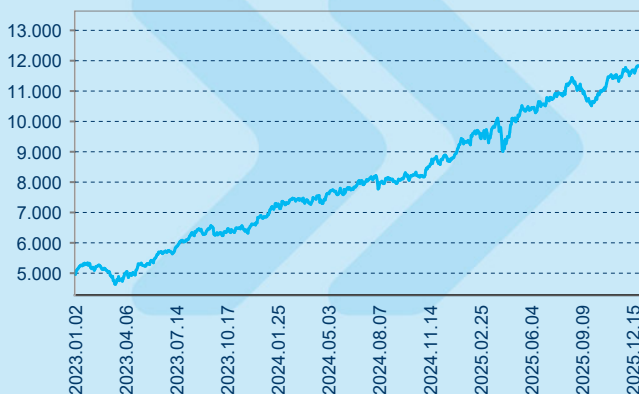
## » kinek ajánljuk?

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

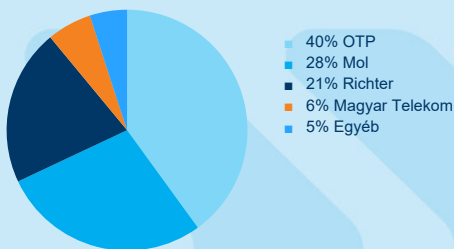
## az alap célja, befektetési politikája

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 | 11,43%  | 12,25%  | 35,23%  | 31,44% | 33,42% | 18,81% |

\*nem évesített hozamok \*\*2025.12.31.-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](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 8 év

az alap kockázati besorolása:

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

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

|                                       |                |
|---------------------------------------|----------------|
| részvény                              | 97,68 %        |
| pénzeszközök                          | 2,54 %         |
| hitelkeret                            | 0,00 %         |
| egyéb                                 | -0,22 %        |
| bruttó eszközérték HUF                | 22 941 509 009 |
| nettó eszközérték HUF                 | 22 891 676 095 |
| egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF | 11,829149      |
| 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

Decemberben az alap árfolyama jelentős mértékben emelkedett. Aktuális taktikai pozíciók: OTP: enyhe alulsúly: az erős emelkedést követően az értékeltség kevésbé meggyőző. A MOL továbbra is felülsúlyban maradt, mivel az értékeltség összességében kedvező. Richter: enyhe felülsúly. Magyar Telekom: alulsúly, az értékeltség már kevésbé vonzó. A megújuló energiára és vagyionkezelésre összpontosító Pannergy-t továbbra is felülsúlyban tartjuk, amit a viszonylag alacsony értékeltsége is támogat.

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

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

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