

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.

javasolt befektetési időtáv: legalább 8 év

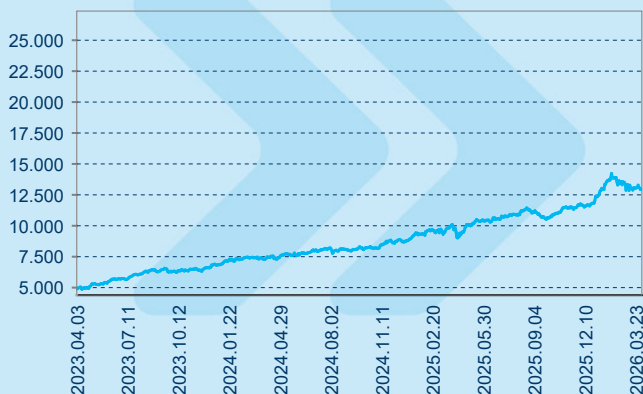
az alap kockázati besorolása:

védekező óvatos dinamikus **merész**

a portfólió összetétele %-os formában (%)

részvény	99,93 %
pénzeszközök	0,30 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,23 %
bruttó eszközérték HUF	27 316 946 321
nettó eszközérték HUF	27 253 232 343
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	12,996327
nettó összesített kockázati kitettség	100,

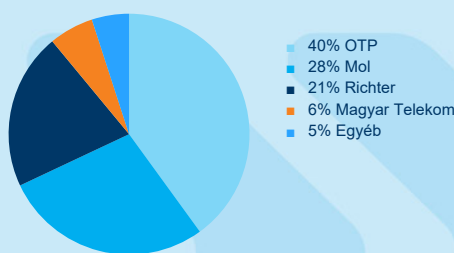
befektetési jegy árfolyama



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

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

az alap irányadó összetétele



taktika

Márciusban a hazai részvénytőzsde gyengébb teljesítménye nyomán az alap árfolyama visszaesett. Aktuális taktikai pozíciók: OTP: semleges súly. A MOL-pozíciókat a hónap során növeltük. Magyar Telekom: alulsúly, az értékeltség továbbra sem vonzó. A megújuló energiára összpontosító Pannergy-t továbbra is felülsúlyban tartjuk, amit a viszonylag alacsony értékeltsége is támogat.

kh.hu

trendmonitor.hu

khalapok.hu

az alap teljesítménye az elmúlt időszakokban **

	3 havi*	6 havi*	12 havi	2 éves	3 éves	5 éves
alap	9,87%	22,42%	34,36%	33,14%	39,24%	20,06%

*nem évesített hozamok **2026.03.31.-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 tartalmazzák, 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