

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



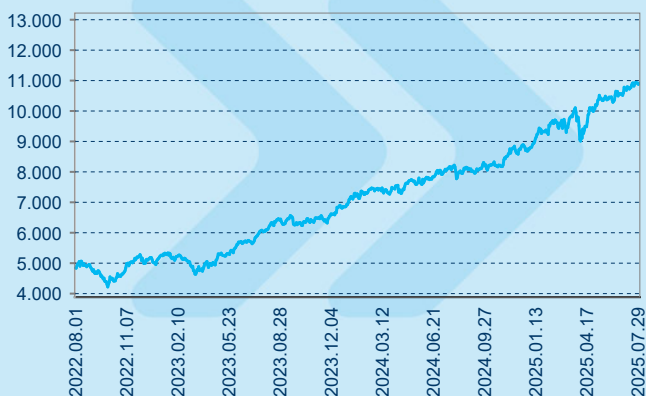
» kinek ajánljuk?

- 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

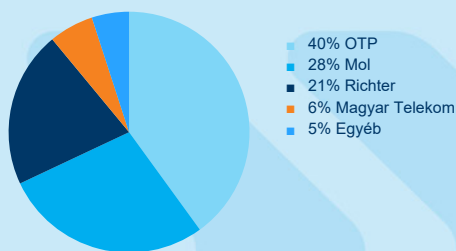
az alap célja, befektetési politikája

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	8,93%	16,49%	32,87%	34,47%	31,61%	21,48%

*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	95,42 %
pénzeszközök	4,75 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,17 %
bruttó eszközérték HUF	17 858 277 876
nettó eszközérték HUF	17 828 578 928
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	10,921004
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, MAGYAR TELEKOM, Magyar Telekom Nyrt., Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt., Richter Gedeon Vegyész

taktika

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

kh.hu

trendmonitor.hu

khalapok.hu