

2025.09.30.

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



» kinek ajánljuk?

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

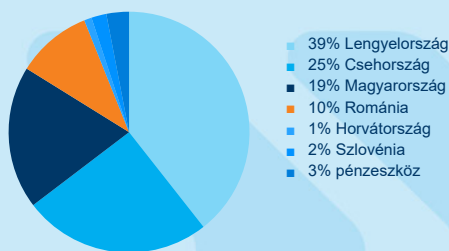
az alap célja, befektetési politikája

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 részvénytőzsdéken 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	0,03%	6,73%	23,41%	-	-	-

*nem évesített hozamok **2025.09.30.-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	88,77 %
fix kamatozású kötvény	8,81 %
pénzeszközök	2,60 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,19 %
bruttó eszközérték HUF	340 546 112
nettó eszközérték HUF	339 912 385
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	1,353843
nettó összesített kockázati kitettség	100,

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

taktika

Szeptemberben a közép-európai részvénytőzsdék teljesítménye és a forint erősödése nyomán az alap árfolyama visszaesett. Az alap teljesítménye enyhén elmaradt a benchmarktól, amit főként az Orlen alulsúlyozása, valamint az Auto Partners, a Mol és a Jeronimo Martins felülsúlyozása okozott. Értékeltségi szempontból továbbra is előnyben részesítjük az energiaszektor vállalatát, valamint a fogyasztási cikkek piacán működő cégeket – különösen a lengyel kiskereskedelmi szereplőket, mint a Dino és a Jeronimo Martins.

trendmonitor.hu

kh.hu

khalapok.hu