

a K&H navigátor indexkövető alap normál sorozat havi jelentés

2020.12.31.



» 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

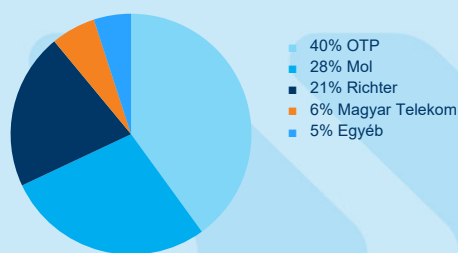
az alap célja, befektetési politikája

A K&H navigátor indexkövető alap célja, hogy kedvező megtakarítási formát kínáljon azoknak a befektetőknek, akik élvezni kívánják a hazai részvény befektetések hozamát, de maguk nem akarnak nap, mint nap mélyrehatóan 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 alapban nincs tőkeáttétel. Az alap folyószámlahitel-kerettel rendelkezik, amelynek feltételeit a 78/2014 (III.14) Kormányrendelet 15. § szabályozza.

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	27,57%	17,63%	-10,97%	2,17%	0,94%	9,81%

*nem évesített hozamok **2020.12.31.-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 (vagy a www.khalapok.hu) internetes oldalon. Az Alap Kiemelt Befektetői Információi az Alap alapvető jellemzőit tartalmazzák 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. Magyarországi Fióktelepe, 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	99,31 %
pénzeszközök	0,74 %
hitelkeret	0,00 %
egyéb	-0,05 %
bruttó eszközérték HUF	5 704 168 667
nettó eszközérték HUF	5 701 333 483
egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	4,996742

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

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

taktika

Decemberben az alap árfolyama kiemelkedő mértékben emelkedett. Richter: növekvő alulsúly, az év második felében lassult az árbevételei dinamika. MOL: felülsúly növelés, a vakcina hírek az olajszektorban váltották ki a legnagyobb emelkedést, normalizálódó gazdasági aktivitást feltételezve a vállalat értékeltsége kedvező. Magyar Telekom: enyhe alulsúly, az első félév gyenge készpénztermelése miatt kihívásokkal szembesül a cég. OTP: felülsúly növelés, a vakcina hírek miatt javult a bankszektor kilátása, a profitabilitást és a növekedést tekintve kedvező az értékeltség.

kh.hu

trendmonitor.hu

khalapok.hu