

Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen a termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

K&H nyersanyag alapok nyíltvégű befektetési alapja K&H nyersanyag alap USD sorozat

ISIN-kód HU0000708060

A Termék előállítójának neve: KBC Asset Management NV (A KBC Csoport tagja), weboldal: www.khalapok.hu.

Hívja a +36 1/20/30/70 335 3355 számot további információért!

E kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében a KBC Asset Management NV felügyeletét a Magyar Nemzeti Bank látja el.

Ez a termék Magyarországon engedélyezett.

A KBC Asset Management NV Belgiumban engedélyezett, és a Financial Services and Markets Authority (Belgium) által felügyelt.

A közzététel időpontja: 2026. szeptember 04.

Figyelmeztetés: Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett, és megértése nehéz lehet.

Milyen termékről van szó?

Típus

Nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap, mely az ABAK irányelv (az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/71/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról) alapján harmonizált befektetési alap.

Lejárát

Határozatlan

Célok

Az Alap célja, hogy a hazai befektetők számára könnyen és rugalmasan, akár már kis összeg befektetésével, de a nyersanyagok közvetlen vásárlása nélkül elérhetővé tegye a **nyersanyagpiaci befektetéseket dollárban is**. Az Alap számára megengedett eszközkategóriák: kereskedelmi bankoknál nyitott bankbetétek, pénzeszközök, nyilvános értékpapír alapú kollektív befektetési formák, határidős-, opciós- és csereügyletek. Az Alap befeketési politikája szerint legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

Az Alap a nemzetközi áru- és nyersanyagpiaci befektetéseket teszi elérhetővé, melyek közé értendők többek között az energiahordozók (például nyersolaj és földgáz), az ipari fémek (réz, alumínium, nikkel stb.), és a nemesfémek (arany, ezüst, platina stb.). Az agráryersanyagok nem képezik az Alap befektetési céljának részét. Az Alap közvetett módon fektet áruipari eszközökbe: nem magukkal a fizikai termékekkel kereskedik, hanem olyan kollektív értékpapír alapú befektetési formákba, tőzsdén forgó értékpapírokba (ETF), illetve áru- és nyersanyagpiaci indexekre szóló származtatott ügyletekbe fektethet, amelyek árfolyamalakulása szoros összefüggésben van a fizikai termékeken alapuló tőzsdei határidős ügyletek árfolyamalakulásával.

Az Alapkezelő a kollektív befektetési formák, illetve származtatott ügyletek kiválasztása során azt vizsgálja, hogy azok mennyiben alkalmasak a befektetési cél megvalósítására és ez milyen költség mellett valósítható meg. Az Alap passzívan kezelt, az Alapkezelő arra törekszik, hogy az Alap befektetési eszközein keresztül megvalósított nyersanyagkitettsége mindenkor megegyezzen a Referenciamutatóban meghatározott nyersanyagkitettség arányával, azonban az Alapnak nem befektetési célja a Referenciamutató elemeinek teljes leképezése. A fentiekben túl a Referenciamutató az Alap egyes befektetési jegy sorozatainak teljesítménymérésére is szolgál.

Az Alap forintos sorozatának Referenciamutatója 95% súllyal a Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index(*) (USD) és 5% súllyal az O/N BUBOR.

Az Alap „USD” sorozatának Referenciamutatója: 95% súllyal a Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index (USD) és 5% súllyal az O/N BUBOR.

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett. Az Alap számára a tőkeáttétel alkalmazása megengedett. Az Alap osztalékbevételeket nem szerez. Az Alap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat.

Az Alap osztalékbevételeket nem szerez. Az Alap bármely forgalmazási napon bármilyen összegben vásárolható és visszaváltható, azaz bármikor hozzátehet, vagy hozzáférhet a befektetett pénzéhez. Az Alap befektetési jegyei az egy jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg illetve válthatók vissza, és a tranzakció a megbízástól számított 3. forgalmazási napon teljesül.

Ajánlás: az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 12 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket. Emellett fontos szem előtt tartani a Befektető egyéni kockázati besorolását, és csak ennek megfelelő arányban tartani az Alapot egy diversifikált portfólió részeként.

A Letétkezelő neve: K&H Bank Zrt. Egyéb gyakorlati információk jelen dokumentum További fontos információk c. pontjában találhatók. Az Alap nettó eszközértéke megtalálható a www.khalapok.hu weboldalon a hasznos -> K&H alapok árfolyamai menüpontban.

(*)a HUF sorozat esetében: Az Alapkezelő az indexet alkotó eszközök tekintetében devizakockázat‑fedezeti ügyleteket alkalmaz annak érdekében, hogy az azokból eredő devizakitettség összhangban legyen a sorozat devizanemével.

Megcélzott lakossági befektető:

devizabelföldi- és devizakülföldi magán- és jogi személyek, akik legalább alapszintű ismeretekkel és/vagy tapasztalattal rendelkeznek a befektetésekkel kapcsolatban és hajlandók bizonyos mértékű kockázatot vállalni a potenciálisan magasabb hozamért, és kedvezőtlen körülmények között képesek elviselni a veszteségeket, befektetési horizontjuk körülbelül 12 év.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató

1234567

Alacsonyabb kockázatMagasabb kockázat



A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 12 évig megtartja a terméket.
A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban váltja vissza a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt, vagy azért, mert nem tudjuk Önt ki fizetni. Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely egy közepes kockázati osztály.

A 4-es érték tipikus a részvényalapok esetében, és azt jelzi, hogy az Alap nagyon érzékeny a piacokra. A részvények ugyanis nem nyújtanak garantált hozamot, és értékük erősen ingadozhat.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Ha az Alap nem képes teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését. Mindazonáltal igénybe vehet fogyasztóvédelmi rendszert (lásd a „mi történik, ha nem tudjuk kifizetni Önt” szakaszt). A fenti mutató nem veszi figyelembe ezt a védelmet.

Legyen tisztában a devizakockázattal. A kifizetéseket más pénznemben kapja, így a végső hozam a két pénznem közötti árfolyam függvénye. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.

Az Alap szempontjából lényegesen releváns, az összesített kockázati mutató által nem tartalmazott kockázatok:

- magas koncentrációs kockázat: Az Alap befektetései a nemzetközi áru- és nyersanyagpiaci befektetésekre koncentrálnak.

Az Alap nem rendelkezik tőkevédelemmel.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az termék és megfelelő referenciaérték elmúlt 17 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet.

A stressz forgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 12 év				
Befektetés egyszeri 10 000 USD		Ha Ön 1 év után kilép	Ha 6 év után kilép	Ha Ön 12 év után kilép
Forgatókönyvek				
Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.			
Stressz forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	4 060 USD -59,40%	2 210 USD -22,24%	1 020 USD -17,32%
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	5 840 USD -59,40%	3 750 USD -15,08%	5 000 USD -5,61%
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	9 680 USD -3,20%	7 500 USD -4,68%	6 790 USD -3,17%
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	14 910 USD 49,10%	24 840 USD 16,37%	9 670 USD -0,28%

Kedvezőtlen forgatókönyv 12 évre vagy annál rövidebb időre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2011 május és 2023 április között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mérsékelt forgatókönyv 12 évre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2013 január és 2024 december között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Kedvező forgatókönyv 12 évre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2014 augusztus és 2026 július között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mi történik, ha a KBC Asset Management NV nem tud fizetni?

A befektetési alap vagyona mindig szigorúan elkülönül a befektetési alapkezelő vagyonától, így amennyiben utóbbi fizetéseképtelenné válna, az általa kezelt alapok vagyonát ez nem érintené, azaz a befektetők befektetései továbbra is biztonságban lennének. A magyar Befektető-védelmi Alap, illetve azzal egy tekintet alá eső uniós befektetővédelmi alapok (továbbiakban: BEVA), mint kártalanítási intézmények azokat a károkat hivatottak mérsékelni, amelyek a befektetőket abból eredően érhetik, hogy a BEVA tagja, amelynél értékpapírt vagy pénzt helyeztek el, nem képes kiadni jogos követelésüket. Ez a kockázat nem szükségszerű velejárója a befektetésnek (szemben a befektetési kockázattal) és a befektetési szolgáltatást végző szervezet működésének hiányosságaiból, szabálytalanságából ered. Amennyiben a forgalmazó, mint befektetési szolgáltató nem képes kiadni az ön által nála elhelyezett értékpapírokat, megindul a BEVA kártalanítás folyamata. Ettől eltérő típusú és a befektetések természetes velejárója a befektetési kockázat, amely a befektetési eszközök adott esetben kedvezőtlen árfolyammozgását eredményezheti és amelyre nem terjednek ki a BEVA védelmének hatálya.

Bővebb tájékoztatás az alábbi oldalon talál: <https://bva.hu/hu/befekteto-vedelem/>

Milyen költségek merülnek fel?

A termékéről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy:

- az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít
- egyszeri 10 000 USD kerül befektetésre.

	Ha Ön 1 év után kilép**	Ha Ön 6 év után kilép	Ha Ön 12 év után kilép
Teljes költség	388 USD	1 368 USD	2 472 USD

Éves költséghatás (*)	3,9%	2,6% minden évben	2,5% minden évben
-----------------------	------	-------------------	-------------------

(*) Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan -0,7% lesz a költségek előtt és -3,2% a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Az összegről tájékoztatni fogják Önt.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg: 1,50%-a). Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor		Ha 1 év után kilép
Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 1,50%-a. Ez magában foglalja a befektetett összeg max. 1,50%-ának megfelelő forgalmazási költségeket. Ez a legtöbb, amit felszámítanak Önnek. A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról. Befektetésének Max. 0,025%-a, mielőtt azt kifizették Önnek.	150 USD
Kilépési költségek		2,5 USD
Folyó költségek minden évben		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Az Ön befektetése éves értékének %-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	USD
Ügyleti költség	Az Ön befektetése éves értékének 0,41%-a. Ez a termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vásárlása és eladása során felmerülő költségek becslése. A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	41 USD
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 USD

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási idő: 12 év

Tekintettel a termék befektetési stratégiájára, javasoljuk, hogy a terméket legalább 12 évig tartsa. Becsléseink szerint a kockázatok, a teljesítményforgatókönyveket és a költségeket, figyelembe véve 12 év után meglehetősen kicsi a kockázata annak, hogy a kezdeti befektetésénél kevesebbet kap vissza. A termékből az ajánlott tartási idő előtt is ki lehet szállni, de ebben az esetben nagyobb a valószínűsége annak, hogy a kezdeti befektetésnél kevesebbet kapunk vissza.

Hogyan tehetek panaszt?

A termékkel vagy a termék előállítójának, a termékkel kapcsolatos tanácsadást nyújtó személynek vagy a terméket értékesítő személynek a magatartásával kapcsolatos panasz benyújtásának lehetőségei:

A termék kezelőjének magyarországi egységénél, a **KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepénél**:

1) Szóban a) személyesen: A panaszügyintézés helye a Fióktelep székhelye (a Fióktelep kifejezetten ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiséggel nem rendelkezik): 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; A panaszbenyújtás ideje: a Fióktelep székhelyén minden munkanapon 8 órától 16 óráig. **b) teams kommunikációs platformon** (munkanapokon munkaidőben a Disztribúció és Értékesítés Támogatás Igazgatóság által panaszkezelésre megadott vonalon): Kizárólag a KBC Asset Management N.V. portfóliókezelő ügyfele számára. A Fióktelep nem kezel a kollektív befektetési jegyek tulajdonosai által telefonon tett panaszbejelentéseket, azokat a befektetési alapok befektetői a forgalmazó telefonos ügyfélszolgálatán tudják előadni. Az Alapkezelő panaszkezelési szabályzata elérhető a www.khalapok.hu weboldalon, amely tartalmazza a panaszkezelés folyamatára vonatkozó információkat. **2. Írásban a) személyesen vagy más (meghatalmazott) által átadott irat útján:** A panaszügyintézés helye a Fióktelep székhelye (a Fióktelep ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiséggel nem rendelkezik): 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.; A panaszbenyújtás ideje: minden munkanapon 8 órától 16 óráig. **b) postai úton** az 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. levelezési címen, **c) telefaxon** a (00 36 1) 483-5001 faxszámon, **d) elektronikus levélben** az alapkezelok@kh.hu központi email címen keresztül

A **K&H Bank Zrt.-nél mint Vezető forgalmazónál**: személyesen, bármelyik bankfiókban, telefonon a +36 (1/20/30/70) 335 3355-ös telefonszámon, posta: K&H Bank 1851 Budapest, e-mail: bank@kh.hu.

A **KBC Securities Magyarországi fióktelepénél**: személyesen az 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. sz. alatt található ügyfélszolgálaton, telefonon a +36 1 889 2666-os telefonszámon, posta: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9. sz., e-mail: info@kbcsecurities.hu.

További fontos információk

Az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, féléves és éves jelentései elektronikus formában megtekinthetők és folyamatosan elérhetők magyar nyelven a kh.hu/csoport/alapkezelok weboldalon az Alap termékoldalán a dokumentumok és közzétételek menüpontban kiválasztva a keresett dokumentumot. A termékoldal a kh.hu/megtakaritas-befektetes/befektetesi-alap-kereso menüpontból érhető el a legegyszerűbben. Nyomatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető az üzleti órákban díjmentesen. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsátjuk rendelkezésre. A korábbi teljesítmény-forgatókönyvek adatai megtalálhatóak a kh.hu/csoport/alapkezelok weboldalon az 'aktuális' menüpontban.