

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre a Részalapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe a Részalapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

Private Banking Active Income Selection

az IN.focus részalapja

hozamfizető befektetési jegy ISIN-azonosítója: BE6271861351

Alapkezelő: KBC Asset Management NV

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az IN.focus Private Banking Active Income Selection részalap (Részalap) célja a negyedévenkénti osztalékfizetés a megelőző negyedévben kapott osztalékok, a befektetett eszközökből és nettó opciós díjakból származó jövedelmek alapján, a Részalap vagyonának különféle eszközök, mint például részvények, kötvények, pénzüpi eszközök, betétek és jegyzett opciók közötti diverzifikálása által.

Az adott negyedévi osztalék minden negyedév végén kerül meghatározásra és a negyedév végét követő 25. belga banki munkanapon kerül kifizetésre. Az osztalék mértéke időről-időre változhat, mértéke nem garantált, az a mindenkori piaci körülményektől függ. Ha az előző negyedévi bevételek nem teljes mértékben kerülnek kifizetésre osztalék formájában, akkor a ki nem fizetett rész a Részalapon tulajdonában marad, mint tartalék. A portfólión belül a részvények típusú eszközök aránya 25% - 85% között, a fix kamatozású eszközök aránya pedig 15% - 75% között mozoghat.

A pontos eszközallokáció két lépésben kerül meghatározásra:

1. lépés: a referencia eszközallokáció 55% részvényt és 45% kötvényt tartalmaz. Az egyes eszközök a KBC Asset Management NV havi befektetési stratégiája alapján alul vagy felülúlyozhatók (lásd www.kbc.be/investment-strategy).
2. lépés: szintén havonta korrigálják annak az eszközosztálynak a súlyát, amelyből éppen a legnagyobb jövedelem várható.

A Részalap legalább 50 euróban denominált részvénybe és/vagy fix kamatozású eszközbe fektet be. A részvény komponens magas osztalékhozammal* rendelkező európai vállalatok részvényeibe kerül befektetésre, figyelembe véve a részvények árfolyamgidozására meghatározott limiteket, valamint egyéb tényezőket, mint például a stabilitás és várható osztaléknövekedés. A kötvény komponens eszközeinek legalább 50% -át kötvényekbe, pénzüpi eszközökbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és/vagy betétekbe fekteti, amelynek kibocsátó államai vagy vállalatai a Standard & Poors befektetési kategóriájú, vagy a Moody's, vagy Fitch előbbivel egyenértékű minősítéssel rendelkeznek.

A kötvény komponens legfeljebb 50%-a kerülhet befektetésre a befektetési kategóriánál alacsonyabb hitelminősítésű vagy hitelminősítéssel nem rendelkező vállalati kötvényekbe, állampapírokba és hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokba, illetve pénzüpi eszközökbe. A kötvények különböző lejáratú idővel rendelkezhetnek. Valamennyi szektor figyelembe vehető a befektetések során. A jegyzett opciók főként euró-övezet magas osztalékhozamú részvényeire szólnak.

Az IN.focus Private Banking Active Income Selection Részalap aktívan kezelt, Referenciamutatója: 45% súllyal az iBoxx EURO corporate ALL Maturities – Total Return index és 55% súllyal az MSCI EMU – Total Return index (www.MSCI.com).

Az Alapkezelő a Referenciamutató összetételét figyelembe veszi a Részalap portfóliója összetételének alakításakor, azonban a Részalapnak nem célja a Referenciamutató teljes leképezése (replikálása).

A Részalap eszközeinek összetételén az Alapkezelő változtathat, a Részalap kezelője dönthet úgy is, hogy olyan eszközökbe fektet be, amelyek nem részei a Referenciamutatónak, vagy pedig, hogy nem fektet be olyan eszközökbe, amelyek a Referenciamutató részét képezik, de a portfólió összetétele nagyrészt hasonlítani fog a Referenciamutató összetételéhez. Emellett a Referenciamutató a Részalap teljesítményének mérésére, valamint kockázatkezelési mérőszámainak meghatározására szolgál.

Az aktív kezelés mérőszámának tekinthető a Referenciamutatótól való eltérés szabadságfoka, ami a Részalap teljesítménye és a Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását tükrözi. A Referenciamutatótól való eltérés szabadságfokának hosszú távú várható értéke: 5%, melynek tényleges értéke a mindenkori piaci körülményektől függően változhat. Minél magasabb ez a szám, annál jobban eltérhet a Részalap teljesítménye a Referenciamutató teljesítményétől.

Az IN.focus Private Banking Active Income Selection Részalap korlátozott mértékben derivatív ügyletekbe is fektethet. A derivatív ügyletek egyrészt a befektetési célkitűzések elérése érdekében használhatók (például, hogy a befektetési stratégiával összhangban növeljék, vagy csökkentsék a Részalap kitettséget egy vagy több piaci ágazatban) másrészt azért, hogy bizonyos piaci tényezőkkel szemben semlegesítsék a portfólió érzékenységet (például az árfolyamkockázat fedezésével).

A Részalap devizaneme: euro (EUR).

A Tájékoztatóban meghatározott időszakokban megosztott osztalékot a Részalap részben vagy egészben kifizeti Önnek (további információ a Tájékoztató jelen Részalapra vonatkozó mellékletének „Befektetési jegy, díj- és költség típusok c. részében található”).

A Részalapban lévő befektetési jegyekre vonatkozó megbízásokat naponta hajtják végre (további információ a Tájékoztató jelen Részalapra vonatkozó mellékletének „Információk a befektetési jegyekkel folytatott kereskedésről” c. részében található”).

KOCKÁZAT/NYERESÉG PROFIL

Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat



Ez a szám múltbeli adatokon alapszik. A múltbeli adatok nem minden esetben adnak megbízható előrejelzést a jövőbeli kockázatokra és hozamokra.

A kockázat/nyereség mutatót ezért rendszeresen felülvizsgáljuk, és szükség szerint csökkentjük vagy emeljük.

A legkisebb érték nem jelenti azt, hogy a befektetés teljesen kockázatmentes. Azt jelzi, hogy a magasabb értékekhez képest ez a termék általában alacsonyabb, de kiszámíthatóbb hozamot kínál. A mutató a Részalap potenciális hozamát, valamint a Részalaphoz tartozó kockázatot mutatja. Minél nagyobb az értéke, annál magasabb (ugyanakkor annál kiszámíthatatlanabb is) a lehetséges hozam. A Részalapnál a veszteség sem kizárható. A mutató euróban befektetők szempontjából került kiszámításra.

Miért 5-ös a Részalap kockázat/nyereség mutatója?

Az 5-ös érték a Részalap befektetéseinek piaci érzékenységet tükrözi: Következésképpen a mutató a kötvény típusú befektetésekre jellemző 3-as és a részvény típusú befektetésekre jellemző 6-os érték között helyezkedik el.

Ezen kívül az Részalapba történő befektetés a következő főbb kockázatot hordozza:

- átlagos inflációs kockázat: a kötvény típusú befektetés nem kínál védelmet az infláció növekedése ellen.

- átlagos hitelkockázat: a kötvény típusú befektetések túlnyomórészt – de nem kizárólagosan – hitelminősítéssel rendelkező kötvények vásárlásán alapul. Ennek következtében magasabb annak kockázata, hogy egy kötvény kibocsátója adott ponton túl képtelen teljesíteni a kötelezettségeit, összehasonlítva azzal, ha kizárólag hitelminősítéssel rendelkező kötvények kerülnének befektetésre. Ha a befektetőknek kétségei vannak a kötvények kibocsátóinak hitelképessége felől, a kötvények értéke csökkenhet.

- átlagos koncentrációs kockázat: a részvény típusú befektetések osztalék kifizetésére irányuló politikát folytató európai vállalatok részvényeibe történő befektetések koncentráltak.

- egyéb magas kockázat: a derivatív eszközök használata növelheti a piaci és hozamkockázatot.

Nincs tőkevédelem.

DÍJAK

Ezek a díjak többek között a Részalap működtetésének fedezetére szolgálnak (pl. marketing és forgalmazási költségek). A lenti díjak csökkentik a befektetés potenciális gyarapodását. További információ a Tájékoztató jelen Részalapra vonatkozó mellékletének „Információ a szóban forgó befektetési jegyek kereskedelméről” c. részben található.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

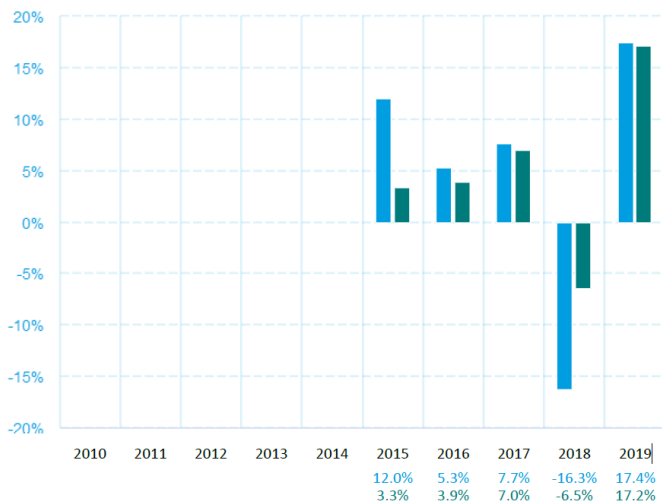
Vételi jutalék	1,000%	Ez az Ön pénzéből <i>maximálisan</i> levonható összeg a befektetés megkezdése előtt vagy befektetés értékének kifizetése előtt. Bizonyos esetekben ennél kevesebbet kell fizetnie. A mindenkor érvényes belépési és kilépési díjakról érdeklődjön pénzügyi tanácsadójánál vagy forgalmazójánál.
Visszaváltási jutalék	5,000% ha a belépéstől számított 1 hónapon belül kilép	
Részalap átváltása		Ha az ebben a Részalapban* található befektetési jegyeit szeretné átváltani egy másik részalap befektetési jegyeire, akkor bizonyos esetekben előfordulhat, hogy díjat kell fizetnie (további információ a Tájékoztató jelen Részalapra vonatkozó mellékletének „Információk a befektetési jegyekkel folytatott kereskedésről” c. részben található)

Az egy év során a Részalapról levont díjak

Folyó költségek	1,50%	A folyó költséget jelző számadat a 2019.12.31. nappal lezárt év költségeire alapul. Ez az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket, kivéve, ha a Részalap más (rész)alapok befektetési jegyeibe történő befektetésért belépési és kilépési díjat fizet. A folyó költség mértéke évenként változó lehet.
-----------------	-------	---

A Részalapról bizonyos különleges körülmények között levont díjak

Teljesítménydíj	Nincs
-----------------	-------



MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY

A múltbeli teljesítmény nem feltétlenül mérvadó a jövőbeli hozamokra nézve.

A múltbeli teljesítmény kiszámítása során valamennyi költség és díj figyelembevételre kerül, kivéve az adókat, valamint a belépési és kilépési díjakat.

A jelenleg hatályos Referenciamutató: 45% súllyal az iBoxx EURO corporate ALL Maturities - Total Return Index és 55% súllyal az MSCI EMU - Total Return Index

Kibocsátás éve: 2014

Devizanem: euro (EUR)

- A Részalap éves hozama
- A Részalap Referenciamutatójának éves hozama

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

Az IN.focus (Alap) letétkezelője a KBC Bank NV.

A Tájékoztató, a legfrissebb (fél) éves jelentés és a javadalmazási politika ingyenesen elérhető az alábbi pénzügyi szolgáltatók irodáiban:

- KBC Bank NV
- CBC Banque SA

vagy a KBC Asset Management NV (Havenlaan 2, 1080 Brussel) vállalatnál, az alábbi webcímen: www.kbc.be/kiid. A legfrissebb nettó eszközérték* a www.beama.be webcímen és/vagy a De Tijd/ L'Echo újságban található. További gyakorlati információkért látogasson el a következő webhelyre: www.kbc.be/kiid. A javadalmazási politikáról szóló naprakész információk (a Tájékoztató „az Alapkezelő társaság” című fejezetében leírtak szerint) megtalálhatók a www.kbc.be/investment-legal-documents oldalon (Remuneration Policy).

A belga adó jogszabályok alkalmazandók. Ez befolyásolhatja az Ön személyes adózási helyzetét.

A KBC Asset Management NV kizárólag a jelen dokumentumban szereplő félrevezető, pontatlan vagy az IN.Focus Tájékoztató vonatkozó részeivel ellentétes nyilatkozatok alapján vonható felelősségre.

A Kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a belga jog alatt kibocsátott IN.focus elnevezésű kollektív befektetési alap (Alap) [Private Banking Active Income Selection](#) nevű Részalapjának Hozamfizető befektetési jegy sorozatát mutatja be. Az IN.focus megfelel az ÁÉKBV V. irányelv követelményeinek. A Tájékoztatót és az időszakos jelentéseket az IN.focus szintjén készítik el. Az IN.focus minden részalapját külön egységnek kell tekinteni. Az Ön befektetői jogai jelen Részalap eszközeire korlátozódnak. Egy adott részalap kötelezettségeit kizárólag a benne található eszközök fedezhetik. Önnek jogában áll átmozgatni a jelen Részalap befektetési jegyeibe fektetett pénzt egy másik részalap befektetési jegyeibe. További információkért tekintse meg a Tájékoztató „Információk a befektetési jegyekkel folytatott kereskedésről” fejezetét.

Az Alap Belgiumban törvényesen bejegyzésre került, és annak szabályozását a belga Financial Services and Markets Authority (FSMA) végzi. A KBC Asset Management NV Belgiumban törvényesen bejegyzésre került, és annak szabályozását a belga Financial Services and Markets Authority (FSMA) végzi.

Ezek a kiemelt befektetői információk 2020.10.13-án megfelelnek a valóságnak.

*a kiemelt befektetői információkra vonatkozó szömagyarázatot megtekintheti a függelékben vagy az alábbi internetes honlapon: www.kbc.be/kiid.