

KBC Equity Alap hiv. (2020-10-01)

Információk a Pharma részalapról

1. Alapadatok

Neve

Pharma

Bejegyzés napja

1998. január 30.

Élettartama

Korlátlan

A befektetési portfólió kezelésének delegálása

A befektetési portfólió kezelése nem kerül delegálásra.

Tőzsdei kereskedés

Nem vonatkozik a részalapra.

2. Befektetéssel kapcsolatos információk

A részalap célja

A jelen részalap célja, hogy átruházható értékpapírokba közvetlenül vagy közvetve eszközölt befektetés révén a lehető legmagasabb megtérülést érje el a befektetési jegyek tulajdonosai számára; e célt tükrözik tőkenyereségre és bevétel generálására irányuló törekvései is. Ennek megfelelően az eszközök – közvetlenül vagy közvetve – megfelelő pénzügyi instrumentumokba, elsősorban részvényekbe kerülnek befektetésre.

A részalap befektetési politikája

Engedélyezett eszközosztályok

A részalap befektethet értékpapírokba, pénzpiaci instrumentumokba, kollektív befektetési vállalkozások befektetési jegyeibe, betétekbe, pénzügyi származékos termékekbe, likvid eszközökbe és bármely más, a vonatkozó törvényeknek és szabályzatoknak megfelelő és a részalap fent megjelölt céljával összhangban álló instrumentumba.

A részalap legfeljebb eszközei legfeljebb 10%-át fektetheti be más kollektív befektetési vállalkozások által kibocsátott befektetési jegyekbe.

A befektetési politika korlátozásai

A részalap befektetési politikáját a törvényekben és szabályzatokban megszabott korlátozások függvényében valósítja meg.

A részalap legfeljebb nettó eszközértéke 10%-ának megfelelő összegű, kizárólag éven belüli lejáratú, átmeneti likviditási problémák áthidalására szolgáló hitelt vehet fel.

Engedélyezett származékos ügyletek

Származékos termékek felhasználhatók a befektetési célok megvalósításához, illetve kockázatok fedezésére is.

A befektetési célok megvalósításához tőzsdei és tőzsdén kívüli származékos ügyletek köthetők: tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős ügyletek, értékpapír-, index-, deviza- vagy kamatopciók vagy csereügyletek, vagy bármely más, származékos termékeket érintő ügyletek egyaránt megengedettek. Tőzsdén kívüli származékos ügyletekre csak erre szakosodott, első osztályú minősítéssel rendelkező pénzügyi intézetekkel kerül sor.

A részalap – a vonatkozó törvényeknek és szabályok, valamint alapszabálya betartása mellett – mindig a leghatékonyabb ügyletek kötésére törekszik. Az ügyletek minden költségét a részalap viseli, és bevételük a részalap részére kerül kifizetésre.

Amennyiben az ügyletek a partner kapcsán kockázatot eredményeznek, a kockázat egy fedezetkezelő rendszer segítségével fedezhető, amely biztosítja, hogy a részalap likvid instrumentumok, például készpénz vagy befektetésre ajánlott kötvények formájában nyújtott biztosíték kedvezményezettje legyen. A partnerrel vagy partnerekkel ápolott kapcsolatot szabványos nemzetközi megállapodások szabályozzák.

Származékos termékek igénybe vehetők még a részalap eszközeinek fedezésére a részalap devizanemét illetően fennálló árfolyamkockázattal szemben.

A származékos termékek közül csak könnyen átruházható és likvid instrumentumok választhatók. A derivatívák használata ebből adódóan nem gyakorol negatív hatást a likviditási kockázatra. A származékos termékek használata azonban befolyásolhatja a portfólió régiók, ágazatok vagy témák közötti megoszlását, így kihatással lehet a koncentrációs kockázatra. Származékos termékek nem vehetők igénybe teljes vagy részleges tőkevédelem biztosítására. A tőkekockázatot nem növelik, illetve csökkentik, továbbá nem befolyásolják kedvezőtlenül a hitelkockázatot, az elszámolási kockázatot, a letéti kockázatot, a flexibilitási kockázatot, az inflációs kockázatot, valamint a külső tényezőktől függő kockázatot.

Az ÁÉKBV hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátóival kapcsolatos hitelkockázattal járó szerződéseket is köthet. A hitelkockázat annak kockázata, hogy a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátója nem teljesíti a részalappal szembeni kötelezettségeit. E hitelkockázat olyan felekhez kötődik, amelyek hitelképessége a szerződéskötés időpontjában megfelel azon kibocsátók hitelképességének, amelyek értékpapírjait az ÁÉKBV közvetlenül tarthatja. Származékos hiteltermékek adott esetben egyaránt felhasználhatók a befektetési célok megvalósítására és hitelkockázat fedezésére, de kizárólag az aktuális kockázati profil által megszabott kereteken belül, az ÁÉKBV számára befektetési céllal engedélyezett adósoknál alacsonyabb hitelképességű felek irányába történő elmozdulás nélkül.

A választott stratégia

Az eszközállomány legalább 75 százaléka gyógyszeripari és az egészségügyi szektorba tartozó társaságok részvényeibe kerül befektetésre, ahol a feltételek lehetővé teszik a gyors gazdasági növekedést rövid- vagy középtávon.

Az aktívan kezelt alap referenciaindex az MSCI AC World HEALTH CARE – Net Return Index.

Mindazonáltal az alapnak nem célja a referenciaindex követése. A referenciaindex összetétele a portfólió összeállítása során kerül figyelembevételre.

A portfólió összeállítása során az alapkezelő a referenciaindexben nem szereplő eszközökbe történő befektetés illetve az abban szereplő egyes eszközök kerülése mellett is dönthet.

A portfólió összetétele nagyrészt a referenciaindexéhez hasonlóan alakul.

A referenciaindex a részalap teljesítményének értékelésére is szolgál.

A referenciaindex emellett az alap kockázatkorlátozó mechanizmusának meghatározására is szolgál. Ez az alap hozama és a referenciaindex közötti eltérés mértékét korlátozza.

Jelen alap esetében a várható hosszú távú követési hiba 3 százalék. A követési hiba az alap hozamának a referenciahozamhoz viszonyított volatilitását méri. Minél jelentősebb a követési hiba, annál jobban ingadozik az alap hozama a referenciahozamhoz képest. A piaci körülmények alakulása folytán a tényleges követési hiba eltérhet a várható követési hibától.

Forrás: MSCI. Sem az MSCI Felek, sem az MSCI adatok összeállításában, kiszámításában vagy létrehozásában résztvevő vagy érintett más felek nem vállalnak semmilyen kifejezett vagy hallhatólagos garanciát és nem tesznek semmilyen kifejezett vagy hallhatólagos nyilatkozatot az adatokkal (vagy az adatok felhasználásának eredményével) kapcsolatban, továbbá az összes fent említett fél kifejezetten elutasít mindenfajta garanciális felelősséget az adatok eredetiségével, pontosságával, teljességével, forgalmazhatóságával vagy az adott célra való alkalmasságával kapcsolatban. A fentiek korlátozása nélkül, sem az MSCI, sem annak kapcsolt vállalkozásai, sem az adatok összeállításában, kiszámításában vagy létrehozásában résztvevő harmadik felek nem felelősek semmilyen közvetlen, közvetett, különleges, büntető jellegű, következményi vagy egyéb kártérítésért (beleértve az elmaradt haszonért járó kártérítést is), még akkor sem, ha az ilyen kártérítés lehetőségéről tudomással bírnak. Az MSCI adatok bármilyen további terjesztése vagy megosztása kizárólag az MSCI előzetes írásos engedélyével lehetséges.

A nettó eszközérték volatilitása

A nettó eszközérték volatilitása a portfólió összetétele miatt magas lehet.

3. Kockázat

A részalap kockázati profilja

Nyomatékosan javasoljuk a befektetőknek, hogy vegyék figyelembe az alábbiakban felsorolt specifikus kockázati tényezőket, a kockázatok leírását a Tájékoztató a VABT-ről – F. Az ÁÉKVB kockázati profiljával kapcsolatos információk c. pontjában, valamint a kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentum Kockázati- és nyereségprofil című szakaszában leírtakat.

A részalap által értékelte kockázatok összefoglaló táblázata:

A kockázat típusa	A kockázat rövid meghatározása	A kockázat mértéke	Magyarázat:
Piaci kockázat	Annak kockázata, hogy egy eszközosztály teljes piaca lecsökken, és ez befolyásolja a portfólióban található eszközök árfolyamát és értékét	magas	A kockázat mértékét a tőzsde volatilitása határozza meg.
Hitelkockázat	Annak kockázata, hogy egy kibocsátó vagy partner nem teljesíti a részalappal szembeni kötelezettségeit	alacsony	
Elszámolási kockázat	Annak kockázata, hogy valamely fizetési rendszeren keresztüli elszámolás nem a várakozások szerint valósul meg	alacsony	
Likviditási kockázat	Annak kockázata, hogy valamely pozíció nem számolható fel időben jó áron	mérsékelt	Mivel a részalap olyan szektor társaságainak részvényeibe fektet, ahol esetleg alacsonyabb piaci kapitalizációjú vállalatok is megtalálhatók, fennáll annak kockázata, hogy a pozíció nem értékesíthető gyorsan méltányos áron.
Árfolyam- vagy devizakockázat	Annak kockázata, hogy az árfolyamok ingadozása befolyásolja valamely befektetés értékét	A Classic Shares befektetési jegyek esetében: magas	Mivel a portfólió az eurótól eltérő pénznemekben denominált értékpapírokba eszközölt befektetéseket is tartalmaz, jelentős esélye van annak, hogy valamely befektetés értékét befolyásolják majd az árfolyamingadozások.
Árfolyam- vagy devizakockázat	Annak kockázata, hogy az árfolyamok ingadozása befolyásolja valamely befektetés értékét	Az Institutional B Shares befektetési jegyek esetében: magas	Mivel a portfólió az eurótól eltérő pénznemekben denominált értékpapírokba eszközölt befektetéseket is tartalmaz, jelentős esélye van annak, hogy valamely befektetés értékét befolyásolják majd az árfolyamingadozások.
		A Classic Shares K&H HUF befektetési jegyek esetében: magas	Mivel a portfólió a forinttól eltérő pénznemekben denominált értékpapírokba eszközölt befektetéseket is tartalmaz, jelentős esélye van annak, hogy valamely befektetés értékét befolyásolják majd az árfolyamingadozások.
Letéti kockázat	A valamely letétkezelőnél vagy alletétkezelőnél, letétbe helyezett eszközök elvesztésének kockázata	alacsony	
Koncentrációs kockázat	A bizonyos eszközökbe vagy piacokon eszközölt befektetések nagyfokú koncentrációjával járó kockázat	mérsékelt	A befektetések koncentrációja áll fenn gyógyszeripari és az egészségügyi szektorba tartozó társaságok részvényei esetében.
Teljesítménykockázat	A megtérülés kapcsán felmerülő kockázat	magas	A kockázat mértéke a tőzsde volatilitását tükrözi.
Tőke kockázat	A tőkével kapcsolatos kockázatok	mérsékelt	Nincs tőkevédelem.
Flexibilitási kockázat	A rugalmasság hiánya úgy magán a terméken belül, mint a más szolgáltatóra való váltásra vonatkozó korlátozások kapcsán	nincs	
Inflációs kockázat	Az infláció kockázata	nincs	
Környezeti tényezők	A környezeti tényezők (pl. adózás) megváltoztathatatlanágából eredő bizonytalanság	alacsony	

A tipikus befektető kockázati profilja

A részalap a merész kockázati profilba tartozó befektetők számára jött létre.

A részalapban megjelölt kockázati profil az euró térség befektetőinek szempontjából került meghatározásra és más

pénznem zónákban aktív befektetők esetében eltérő lehet. A kockázati profilokkal kapcsolatos részletesebb tájékoztatásért látogasson el a www.kbc.be/riskprofile oldalra.

4. Információk a befektetési jegyekkel folytatott kereskedésről

Befektetési jegyek vétele, visszaváltása és részalapok közötti váltás

Amennyiben kiderül, hogy valamely befektetési jegy annak tartására nem jogosult személyek birtokában van, a Társaság alapszabálya 8.2. cikke értelmében (a fizetendő adók, valamint az eszközök realizálásának költségei kivételével) térítésmentesen visszavásárolja a kérdéses befektetési jegyeket.

Megbízások befogadási határideje belga pénzügyi szolgáltatóknál ⁽¹⁾ A közzétett nettó eszközérték dátuma	A nettó eszközérték kiszámításának napja	Ténylegesen alkalmazott értékek	Megbízások kifizetésének vagy visszafizetésének napja
D (minden banki munkanapon ⁽²⁾ közép-európai idő szerint 14:00 óra)	D+1 banki munkanap	D , amennyiben a ténylegesen alkalmazott értékeknek legfeljebb 20%-a ismert a D napon (minden banki munkanapon ⁽²⁾ közép-európai idő szerint 14:00 órakor) D+1 , amennyiben a ténylegesen alkalmazott értékek több mint 20%-a ismert D napon (minden banki munkanapon ⁽²⁾ közép-európai idő szerint 14:00 órakor)	D+3 banki munkanap Írországi forgalmazón keresztül adott megbízások esetén a visszatérítés legkésőbb D+4 banki munkanapon belül megtörténik

⁽¹⁾A fent megjelölt befogadási határidő a befektetők által közvetlenül belga pénzügyi szolgáltatóknak adott megbízásokra vonatkozik.

Nem Belgiumban működő pénzügyi szolgáltatóknak adott megbízás esetén a befektető köteles az adott szolgáltatótól megtudni a megadni kívánt megbízásra vonatkozó befogadási határidőt (nap, óra, perc), amelynek betartása mellett a szolgáltató megteheti a szükséges intézkedéseket annak érdekében, hogy a megbízás D napon közép-európai idő szerint 14:00 óráig eljusson a belga pénzügyi szolgáltatókhoz és így D napi megbízásnak minősüljön.

⁽²⁾Kivéve azon banki munkanapokat, amelyeken egy vagy több, a részalap eszközeinek több mint 20%-ára kereskedést folytató piac zárva tart vagy az ügyletek felfüggesztésre vagy korlátozásra kerültek.

A nettó eszközérték kiszámítása

A nettó eszközérték a fenti módon mindennap kiszámításra kerül, azon napok kivételével, amelyeken nem történik befektetési jegy kibocsátás vagy visszavásárlás.

A nettó eszközérték közzététele

A Tájékoztató a VABT-ről – I. További információk – A nettó eszközérték közzététele című pont rögzíti, hogy a nettó eszközérték kiszámításának eredményét hol lehet megtekinteni.

5. A befektetési jegyek, díjak és költségek típusai

A befektetési jegy tulajdonosa döntésétől függően lehet névre szóló vagy dematerializált. A névre szóló befektetési jegyekről nem kerül kibocsátásra bizonylat; ehelyett tulajdonosaik visszaigazolást kapnak arról, hogy bekerültek a befektetési jegy tulajdonosok nyilvántartásába.

Osztalékfizetés

A pénzügyi év lezárását követően a Közgyűlés dönt arról, hogy – a 2009/65/EK irányelv szerinti kollektív befektetési vállalkozások működését szabályozó 2012. augusztus 3-i kollektív befektetési törvényben előírt korlátozásokon belül – az eredmény mekkora hányada kerül kifizetésre a hozamfizető befektetési jegyek tulajdonosai részére.

A tőkésítő befektetési jegyek tulajdonosai nem jogosultak osztalékra; az éves nettó bevétel nekik járó része befektetési jegyeik javára tőkésítésre kerül.

A befektetők a pénzügyi év lezárását követő hat hónapon belül kapják meg a nekik járó osztalékot a Közgyűlés által e célra kijelölt pénzintézeteken keresztül.

A Közgyűlés a törvényi rendelkezésekkel összhangban dönthet osztalékelőleg fizetése mellett.

Az Igazgatótanács az alapszabályban rögzített rendelkezésekkel és a törvényi korlátozásokkal összhangban dönt az osztalékelőleg kifizetéséről.

A befektetési jegyek típusait és/vagy osztályait, valamint a hozzájuk kapcsolódó díjakat és költségeket befektetési jegy típusok és/vagy osztályok szerinti bontásban az alábbi szakasz tartalmazza.

KBC Equity Alap hiv. (2020-10-01)

Pharma – Classic Shares K&H HUF sorozat

A legalacsonyabb jegyzési összeg 10 000 Ft (az első jegyzési időszak alatt és azt követően egyaránt). Ez a befektetési jegy sorozat a nevében jelzett pénzügyi intézet számára van fenntartva. Az ide tartozó, illetéktelen személyek birtokában levő befektetési jegyek költségmentesen (az adóktól eltekintve) átváltásra kerülnek a „Classic Shares” sorozatba tartozó befektetési jegyekre.

<i>A nyilvánosság számára felajánlott befektetési jegyek típusai</i>	<i>Nettó eszközérték kiszámításához használt pénznem</i>	<i>ISIN kód</i>	<i>Első jegyzési időszak/nap (kivéve, ha a jegyzési időszak korábban lezárul)</i>	<i>Az első jegyzési időszakot/napot követő első eszközérték</i>	<i>Első jegyzési árfolyam</i>
CAP (tőkésítő befektetési jegyek)	Ft	BE6323644201	2020. október 1., 14:00 óráig (Közép-európai idő szerint) Teljesítés értéknapija: 2020. október 6.	2020. október 2.	1000 Ft

A VABT által fizetett ismétlődő díjak

Független igazgatók díjazása	lásd a Tájékoztató a VABT-ről – G. A VABT díjai című pontban
------------------------------	--

A befektetők által fizetendő egyszeri díjak ellenkező értelmű jelzés hiányában a részalap devizanemében vagy az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték százalékában értendő

	<i>Vétel</i>	<i>Visszaváltás</i>	<i>Részalapok közötti váltás</i>
Kereskedési díj	A jegyzési időszak alatt: max. 500 Ft A jegyzési időszakot követően: max. 500 Ft	-	Megegyezik az új részalapban vásárolt befektetési jegyek kereskedési díjával
Adminisztratív díjak	-	-	-
Az eszközök vételével/eladásával járó költségek fedezésére szolgáló összeg	-	-	Az adott részalapok esetében a vonatkozó költségeket fedező megfelelő összeg
Az egy hónapon belüli eladást gátolni hivatott összeg	-	Max. 5,00% a részalap esetében	Max. 5,00% a részalap esetében
Tőzsdei adó	lásd a Tájékoztató a VABT-ről – H. Adóztatás c. pontban		

A részalap által fizetendő ismétlődő díjak ellenkező értelmű rendelkezés hiányában a részalap devizanemében vagy az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték százalékában értendő

Befektetési portfólió kezelési díja	Max. 2,12%	Éves díj, számításának alapja a részalap átlagos összesített nettó eszközállománya. A nettó eszközállomány a KBC Csoport pénzügyi intézményei által kezelt kollektív befektetési vállalkozásba(*) fektetett vagyonnak megfelelő hányada tekintetében a befektetési portfólió kezelése után felszámított díj a fenti kollektív befektetési vállalkozások befektetési portfóliójának kezeléséért felszámított díj és a befektetési portfólió kezeléséért fizetett százalék különbségével egyezik meg. (*) Azon kollektív befektetési vállalkozások esetén, amelyekbe a részalap befektet, a befektetési portfólió kezelése után felszámított díj összege maximum évi 1,70% lehet.
Adminisztratív költség	0,10%	Éves díj, számításának alapja a részalap átlagos összesített nettó eszközállománya.
Pénzügyi szolgáltatások díja	-	-
Letétkezelői díj	Max. 0,04%	Éves díj, számításának alapja a letétkezelőnél az előző naptári év utolsó banki munkanapján letétben tartott értékpapírok értéke, a KBC Csoport valamely pénzügyi intézménye által kezelt mögöttes kollektív befektetési vállalkozásba fektetett vagyon kivételével.
A VABT könyvvizsgálójának díja	A nem strukturált részalapokra érvényes díjakat lásd a Tájékoztató a VABT-ről – G. A VABT díjai című pontjában	
Éves adó	Lásd a Tájékoztató a VABT-ről - H. Adóztatás című pontjában	
Egyéb díjak (becslés), például szabályozói díjak, közzététel költsége és bármilyen marketing költség	0,10%	Éves díj, számításának alapja a részalap nettó eszközállománya.