

Terméklap

Érvényes: 2017.02.06-tól

Termék megnevezése: KBC Equity Fund Growth by Innovation Classic Shares KAP, nyíltvégű befektetési alap
 ISIN: BE0167682666

A termék általános leírása:

Magyarországon a Bank csak privátbanki ügyfeleknek értékesíti ezt a befektetési alapot.

Az Alap célja, hogy a befektetők számára elérhetővé tegye ígéretesen növekvő cégek részvényei által kínált befektetési lehetőségeket. Az Alap eszközeinek ezért legalább 75%-át ezért olyan kedvező növekedési kilátásokkal rendelkező cégek részvényeibe fekteti, melyek nagy hangsúlyt fektetnek kutatás-fejlesztési tevékenységükre is. Az Alapkezelő szakemberei a befektetési döntésnél minden régiót és szektort figyelembe vehetnek. Ennek a fajta befektetésnek a piaci árfolyama rendkívüli mértékben változhat, ezért merész profilú befektetőknek ajánljuk.

Alapadatok:

- Alapkezelő neve: KBC Asset Management NV
- Kibocsátás helye: Belgium
- Írányadó jog: Belgium
- Devizaneme: EUR
- Kibocsátás napja: 1998. május 28.
- Minimális vásárlási érték: -
- Tájékoztatók elérhetősége, nyelve: www.kbcam.kbc.be honlapon; angol

Költségek, díjak:

Közvetlen költségek, díjak, stb.:

Vételi tranzakció díja: 3,0%

Alapot illető visszaváltási díj: max. 5% abban az esetben, ha visszaváltás 1 hónapon belül történik, egyébként 0%

Közvetett költségek, díjak, stb.:

Éves alapkezelési díj: max 1,5%

Folyamatos díj (tartalmazva az alapkezelési díjat): 1,89%

A díjak mértéke a <https://kbcam.kbc.be/en/fundfinder> weboldalon, a befektetési alap részletes tájékoztatójában található.

Adózás:

A magyar jogszabályok alapján — tekintettel a zártkörű értékesítésre — a befektetési alaphoz kapcsolódó hozamok ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősülnek, amely után az adót önadózással kell bevallani és megfizetni.

Kivételt képeznek ez alól a Tartós befektetési számlán elhelyezett befektetések, amelyekre speciális adózási szabályok vonatkoznak.

A társasági adóról szóló törvény hatálya alá tartozó társaságok esetén sem von le a K&H Bank kamatadót, azt a mindenkor hatályos törvény alapján önadózással kell bevallani és megfizetni.

Az adózással összefüggő következmények a jövőben változhatnak, a konkrét adófizetési kötelezettség mindenkor csak az ügyfél egyedi körülményei alapján ítélt meg.

A termékben rejlő értékelt kockázatok¹:

Komplexitás: Nem komplex

Kockázati érték és besorolás:

Kockázati érték	1	2	3	4	5	6	7
Kockázati besorolás	Védekező	Óvatos	Dinamikus	Merész			

← Alacsony kockázat

Magas kockázat →

A kockázati érték és besorolás meghatározásánál feltételeztük, hogy a befektető hazai, azaz magyar forint eszközökkel rendelkezik. A fenti kockázati értéket és besorolást a Bank rendszeresen felülvizsgálja, így ezek a jövőben változhatnak.

Egyes kockázati típusok értékelése: (alacsony, közepes, magas)

1. Visszafizetési kockázat, azaz annak kockázata, hogy normál piaci körülmények között (függetlenül például a kibocsátó fizetőképességétől) a tőke nem kerül visszafizetésre.

Magas, mert e nyílt végű alap nettó eszközértéke úgy is változhat (csökkenhet), hogy ennek következtében a befektetésen veszteség keletkezik; továbbá az alap mögöttes eszközei részvénybefektetések, amelyek árfolyama negatív piaci körülmények között csökkenhet.

2. Hitelkockázat, azaz annak kockázata, hogy a befektetett összeget a kibocsátó, illetve a mögöttes eszközök kibocsátója nem lesz képes visszafizetni a befektetés futamideje alatt.

A részvények, mint mögöttes eszközök esetén ez **nem értelmezhető**. Általánosságban azonban elmondható, a befektető nem hitelezői, hanem tulajdonosi jogokkal rendelkezik, s egy csőd eseménynél követeléseit teljesen elveszhetnek.

3. Devizakockázat, azaz a deviza-árfolyam változásból eredő kockázat, amely abból adódik, hogy a befektető jövedelme és befektetendő pénzeszközei más devizanemben vannak, mint a kibocsátott értékpapír pénzneve.

¹ A kockázatok szélsőséges piaci körülmények között (pl. válság) jelentősen eltérhetnek a közöltektől.

Feltételezve, hogy a befektető a befektetéshez EUR eszközökkel rendelkezik, a devizakockázat **magas**, mivel az alap eszközeinek többsége dollárban van denominálva. Feltételezve, hogy a befektető a befektetéshez **forint** eszközökkel rendelkezik, a devizakockázat szintén **magas**, mert a forinttól eltérő devizában (EUR) történt a kibocsátás.

4. **Likviditási kockázat**, azaz annak kockázata, hogy a befektetés annak lejáratá előtt - bármikor - nem, vagy olyan áron értékesíthető, amely jelentősen eltér az aktuális piaci értéktől, vagy maga a tranzakció jelentős hatást gyakorol a befektetés piaci értékére.

Alacsony, mert a befektetési jegyek érvényes árfolyam-értéken, minden forgalmazási napon visszaválthatók.

További kockázatok:

5. **Árfolyam kockázat**, a deviza-árfolyam változásából eredő kockázat, ami abból adódik, hogy a befektetés kamatának (hozamának), illetve tőkéjének visszafizetése függ valamely deviza árfolyamának változásától.
6. **Kamatkockázat**, azaz annak kockázata, hogy egy befektetés piaci értékét befolyásolják a kamatváltozások (pl. jegybanksi alapkamat, BUBOR, LIBOR, EURIBOR, stb.). Ennek mértéke jelentősen függ a befektetés hátralévő futamidejétől.
7. **Inflációs kockázat**, azaz annak kockázata, hogy az infláció egy befektetés piaci értékét a készpénzre gyakorolt hatásánál nagyobb mértékben befolyásolja. A kockázat a hátralévő futamidőtől és az inflációs várakozásoktól függően változhat (pl. a magas inflációs várakozások csökkentik egy fix kamatozású befektetés piaci árát).
8. **Külső tényezőkhez kapcsolódó kockázat**, azaz annak kockázata, hogy egy befektetés piaci értékét olyan külső tényezők befolyásolják, mint pl. az adórendszer.

Portfólió összetétel (2016.10.31.):

Eszköz típus	Arány
Részvény	97.91%
Pénzeszköz	2.09%

Részvény eszközök szektor allokációja	Szektor %
IT	32.83%
Egészségügy	22.65%
Nem alapvető fogyasztási cikkek előállítása	19.08%
Energia	10.75%
Ipar	8.54%
Feldolgozó ipar	2.09%
Alapvető fogyasztási szektor	1.97%

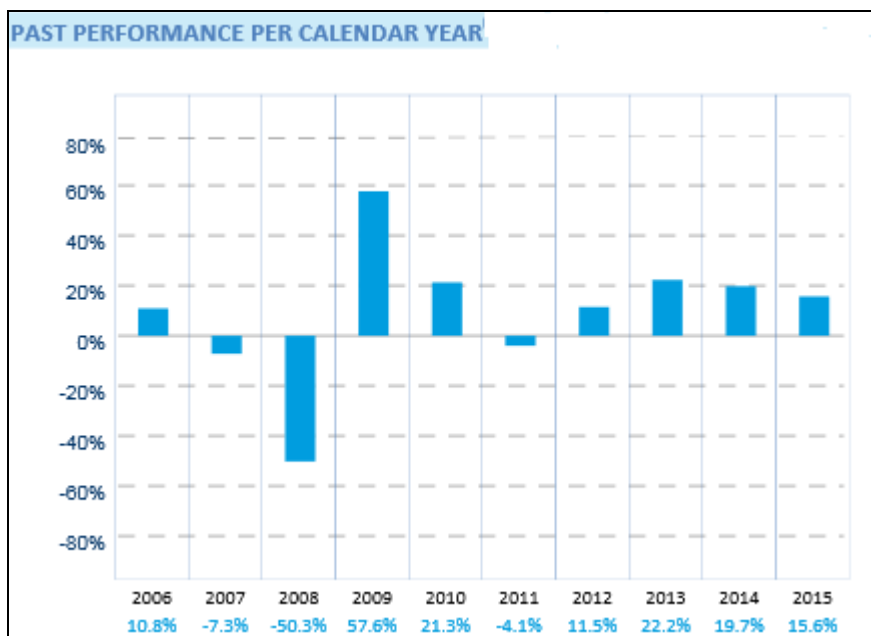
Top 10	Devizanem	Index %
MICROSOFT CORP	USD	2.77%
GENERAL ELECTRIC	USD	2.72%
STATOIL ASA	NOK	2.61%
SAMSUNG ELECTONICS	KRW	2.57%
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	2.44%
APPLE INC	USD	2.39%
EXXON MOBIL CORP	USD	2.04%
COCHLEAR LTD	AUD	2.01%
TENARIS SA (MIL)	EUR	1.87%
MERCK & CO INC/NJ	USD	1.85%
Total TOP 10 %		23.27%

Devizanem megosztás	Arány
USD	57.95%
EUR	11.17%
JPY	10.09%
GBP	5.49%
CHF	3.78%
NOK	2.57%
KRW	2.53%
HKD	2.38%
AUD	1.96%
Egyéb	2.08%

Földrajzi összetétel	Arány
Amerikai Egyesült Államok	55.42%
Japán	9.54%
Egyesült Királyság	5.69%
Németország	5.20%
Svájc	3.77%
Franciaország	3.29%
Norvégia	2.54%
Dél Korea	2.51%
Kína	2.38%
Egyéb	9.65%

Piaci helyzet²: Egy jegyre jutó nettó eszközérték: **305,60 EUR** (2017.01.13.) Felhívjuk figyelmét, hogy a HUF-ban számított teljesítmény a lentiektől jelentősen eltérhet. Havi jelentés elérhető a <https://kbcam.kbc.be/en/fundfinder> linken.

Az EUR-ban denominált Alap teljesítményét 2006 és 2015 között az alábbi grafikon mutatja be, mely tartalmazza a díjakat, költségeket is.



² A közölt adatok múltbeli teljesítményeket mutatnak. Nincs garancia arra, hogy a jövőbeli teljesítmények hasonlóan alakulnak, sem arra, hogy azokat esetleg a jövőben további díj, adó, stb. nem terheli.