

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

A jelen dokumentum az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkat tartalmazza. Nem marketinganyag. Ezeknek az információknak a közzétételét törvény írja elő annak érdekében, hogy segítségükkel Ön megérthesse a jelen alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy befektetési döntésének megalapozása érdekében olvassa el az alábbi információkat.

Private Banking Active Income Selection

Az IN.focus részalapja

BE6271861351 (az osztalékfizető sorozat ISIN kódja)

Az alap kezelője: KBC Asset Management NV

BEFEKTETÉSI CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az IN.focus Private Banking Active Income Selection részalapjának célja, hogy a megelőző negyedévben kapott osztalékjövodelem, valamint a kamatozó befektetési instrumentumok és az opciós kereskedésből származó nettó jövedelmek alapján, a befektetés különböző eszközei (pl. részvények, kötvények, pénzügyi instrumentumok, betétek és tőzsdén kereskedett opciók) közötti megosztása révén negyedévente osztalékot fizessen. A negyedévente fizetendő osztalék összegének megállapítására mindig a negyedév végén, kifizetésére pedig a negyedév végét követő 25 belga banki munkanapon belül kerül sor. Az osztalék összege időről időre változhat, és a piaci körülmények miatt nem garantált. Amennyiben a megelőző negyedévben termelt jövedelem nem kerül teljes egészében kifizetésre osztalékként, úgy belőle az alap tartalékot képez.

A részvényjellegű befektetési rész az eszközök minimum 25%-a és maximum 85%-a között lehet, míg a kötvényjellegű befektetési rész az eszközök minimum 15%-a és maximum 75%-a között lehet. A részalap a pontos allokációt két lépésben határozza meg:

1. lépés: A benchmark allokáció 55%-ban részvényjellegű, 45%-ban kötvényjellegű instrumentumokat tartalmaz. Az eszközök ehhez képest alulsúlyozottak vagy felülsúlyozottak is lehetnek a KBC Asset Management NV havi befektetési stratégiája alapján, amely megtalálható a www.kbcam.be/assetclasses oldalon.
 2. lépés: A részalap szintén havonta korrigálja a várhatóan a legnagyobb jövedelmet termelő eszközosztály súlyozását.
- A részalap legalább 50, euróban denominált részvényjellegű és/vagy kötvényjellegű instrumentumba fektet be.
- A részvényjellegű befektetési rész magas osztalékhozamot* biztosító európai vállalatok részvényeit foglalja magában úgy, hogy a részalap figyelembe veszi a részvények volatilitásának korlátait, illetve más tényezőket is, például az osztalék stabilitását és várható emelkedését.

A kötvényjellegű befektetési rész az eszközeinek legalább 50%-át olyan kötvényekbe, pénzügyi instrumentumokba, hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokba és/vagy betétekbe fekteti, amelyek olyan vállalatokhoz vagy kormányokhoz kapcsolódnak, amelyek a Standard & Poor's befektetésre ajánlott minősítésével, illetve a Moody's vagy a Fitch ezzel egyenértékű minősítésével rendelkeznek, vagy olyan pénzügyi instrumentumok, amelyek kibocsátója ezen hitelminősítők egyikének ezzel egyenértékű minősítésével rendelkezik. A kötvényjellegű befektetési rész ezen felül eszközeinek legfeljebb 50%-át ennél alacsonyabb minősítéssel rendelkező vagy minősítéssel egyáltalán nem rendelkező vállalatok vagy kormányok által kibocsátott kötvényekbe és hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokba, illetve ezen hitelminősítők egyikének ennél alacsonyabb minősítésével rendelkező vagy minősítésével egyáltalán nem rendelkező kibocsátók pénzügyi instrumentumaiba fektetheti. A kötvények eltérő futamidővel is rendelkezhetnek. A befektetések során minden szektor szóba jöhet.

A tőzsdén kereskedett opciók elsősorban az eurózóna magas osztalékhozamot biztosító részvényeihez kapcsolódnak.

Az IN.focus Private Banking Active Income Selection részalapja korlátozott mértékben befektethet származtatott eszközökbe* is. Ez azt jelenti, hogy származtatott eszközbe történő befektetéskor a cél a befektetési célkitűzések elérésének elősegítése (például egy vagy több piaci szegmens felé fennálló kitettség növelése vagy csökkentése a befektetési stratégiával összhangban), vagy a portfólió piaci tényezőkkel szembeni érzékenységének semlegesítése (például az árfolyamkockázat fedezésével).

Az alap devizaneme: euró.

Az alap a megtermelt jövedelem egy részét vagy egészét a Tájékoztatóban leírt időközönként kifizeti (bővebb információt a Tájékoztató jelen részalapról szóló leírásának „Sorozatfajták, illetve díjak és költségek” című részében találhat).

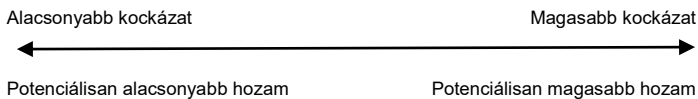
Az alap befektetési jegyeire adott megbízások naponta teljesülnek (részletes információt a Tájékoztató jelen részalapról szóló leírásának „A sorozatok kereskedésére vonatkozó információk” című részében találhat).

Az alap devizaneme: euró.

Az alap a megtermelt jövedelem egy részét vagy egészét a Tájékoztatóban leírt időközönként kifizeti (bővebb információt a Tájékoztató „Befektetési jegyfajták, illetve díjak és költségek” című részében találhat).

Az alap befektetési jegyeire adott megbízások naponta teljesülnek (részletes információt a Tájékoztató jelen részalapról szóló leírásának „A befektetési jegyek kereskedésére vonatkozó információk” című részében találhat).

KOCKÁZAT/NYERESÉG PROFIL



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	----------	---	---

A kockázat/nyereség mutató múltbeli adatokon alapul, amelyek nem szükségszerűen mutatják megbízhatóan a jövőbeli kockázatokat és nyereséget. A kockázat/nyereség mutatót rendszeresen felülvizsgáljuk, és szükség szerint csökkentjük vagy növeljük.

A legalacsonyabb mutató sem jelent teljesen kockázatmentes befektetést, viszont azt jelzi, hogy a magasabb értékekhez képest ez a termék általában alacsonyabb, de jobban kiszámítható hozamot termel. A mutató az alap által megtermelhető hozamot a kockázattal együtt jelzi. Minél magasabb a mutató értéke, annál magasabb a potenciálisan elérhető hozam, de annál nehezebb is ugyanakkor ezt a hozamot előre jelezni. Veszteség felmerülése sem zárható ki. A mutató euróban történő befektetés esetére került kiszámításra.

Miért 4-es az alap kockázat/nyereség mutatója?

A 4-es mutató azt jelzi, hogy a különféle eszközök, amelyekbe az alap befektet, mennyire érzékenyek a piaci eseményekre. Vagyis a mutató értéke egy tipikus kötvényalap mutatója (3) és egy tipikus részvényalap mutatója (6) között helyezkedik el.

Az alapba történő befektetés továbbá:

- Mérsékelt inflációs kockázatot hordoz, hiszen a kötvényjellegű rész nem nyújt védelmet az infláció emelkedésével szemben.
- Mérsékelt hitelkockázatot hordoz, hiszen a kötvényjellegű rész elsősorban – de nem kizárólagosan – befektetésre ajánlott minősítéssel rendelkező kötvényekbe fektet. Ebből kifolyólag a kibocsátó nemteljesítésének kockázata magasabb, mint egy olyan befektetésnél, amely kizárólag befektetésre ajánlott minősítéssel rendelkező kötvényekből áll. A kötvények értéke csökkenhet, amennyiben a befektetők kétségbe vonják a kibocsátóknak hitelképességét.
- Mérsékelt koncentrációs kockázatot hordoz, hiszen a részvényjellegű rész osztalékfizetési politikával rendelkező európai vállalatokra koncentrálódik.
- Magas egyéb kockázatot hordoz, hiszen a származtatott eszközök használata növelheti a piaci kockázatot és az eredménykockázatot.

Az alapra nem vonatkozik tőkevédelem.

DÍJAK

Ezek a díjak - többek között - az alap működtetésének (pl. a marketing- és forgalmazási költségek) fedezetéül szolgálnak. A díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését. A díjakkal kapcsolatban további információt a Tájékoztató jelen részalapról szóló leírásának „Befektetési jegyfajták, illetve díjak és költségek” című részében találhat.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak

Jegyzési díj	1,00%	Ez az a <i>maximális</i> összeg, amely az Ön pénzéből a befektetés előtt vagy a hozam kifizetése előtt levonható. Bizonyos esetekben ennél kevesebbet kell fizetnie. A mindenkor érvényes, aktuális jegyzési és visszaváltási díjakról kérjük, érdeklődjön pénzügyi tanácsadójánál vagy forgalmazójánál.
Visszaváltási díj	5,00%, a befektetési jegyeknek a vételtől számított egy hónapon belüli eladása esetén	
Részalapok közötti átváltás		Amennyiben e részalap* befektetési jegyeit másik részalap befektetési jegyeire kívánja átváltani, akkor a régi részalapra vonatkozó visszaváltási díjból és az új részalapra vonatkozó jegyzési díjból álló díj kerül felszámításra (további információt a Tájékoztató jelen részalapról szóló leírásának „Befektetési jegyfajták, illetve díjak és költségek” című részében találhat).

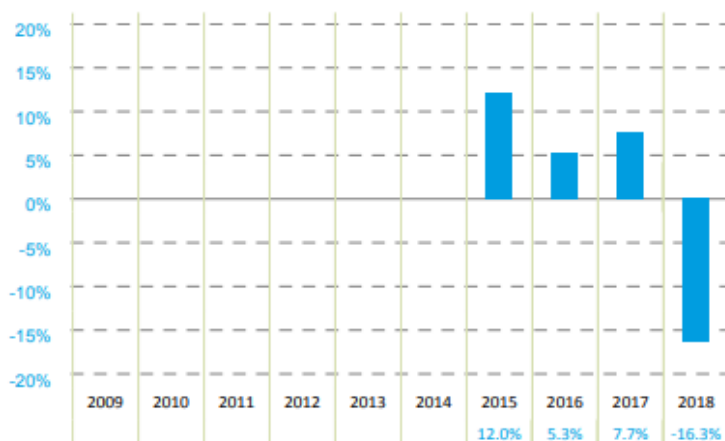
Egy év során az alapból levont díjak

Folyó költségek	1,45%	A folyó költségek mértéke a 2019. március 31-ével végződő évre vonatkozó költségeken alapul. Az érték az üzleti költségeket nem tartalmazza, kivéve, ha az alap jegyzési vagy visszaváltási díjat fizet más alapok befektetési jegyeinek megvételkor vagy eladásakor. A folyó költségek mértéke évről évre változhat.
-----------------	-------	---

Az alapból bizonyos körülmények között levont díjak

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

MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY



■ Évesített

A múltbeli teljesítmény nem feltétlenül tekinthető a jövőbeli teljesítmény megfelelő előrejelzésének.

A múltbeli teljesítmény kiszámításánál - az adók, illetve a jegyzési és visszaváltási díjak kivételével - minden díjat és költséget figyelembe vettünk.

Indulás éve: 2014.

Devizanem: Euró

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

Az IN.focus letétkezelője a KBC Bank NV.

A Tájékoztató, a legfrissebb éves és féléves jelentés, valamint a javadalmazási politika díjmentesen elérhető holland és angol nyelven az alábbi szolgáltatók fiókjaiban vagy kirendeltségein:

- KBC Bank NV
- CBC Banque SA

vagy a KBC Asset Management NV-nél (Havenlaan 2, 1080 Brussels) vagy a www.kbcam.be/kiid/ oldalon.

A legfrissebb nettó eszközérték* megtalálható a www.beama.be oldalon és/vagy a De Tijd és a L'Echo című belga újságokban. Egyéb gyakorlati információt a www.kbcam.be/kiid/ oldalon talál. A javadalmazási politikára vonatkozó friss információk (a Tájékoztató „Alapkezelő” részében leírtak szerint) a <https://kbcam.kbc.be/en/about-us> oldalon, a „Remuneration Policy” cím alatt található.

A befektetésre a belga adózási szabályok vonatkoznak. Ez hatással lehet az Ön személyes adózási helyzetére.

A KBC Asset Management NV kizárólag abban az esetben vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely állítása miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a IN.focus Tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

A jelen dokumentum a belga törvények alapján létrejött kollektív befektetési alap*, az IN.focus „Private Banking Active Income Selection” elnevezésű részalapjára vonatkozó kiemelt befektetői információkat tartalmazza. Ez a kollektív befektetési alap megfelel az UCITS V. irányelv követelményeinek.

A tájékoztató és az időszaki jelentések minden ilyen kollektív befektetési alap esetében elkészítésre kerülnek.

Az IN.focus mindegyik részalapja önálló entitásnak minősül. Az Ön befektetői jogai a részalap eszközeire korlátozódnak. Az egyes önálló részalapok kötelezettségeit kizárólag az adott részalap eszközei fedezik.

A jelen részalap befektetési jegyeiben fennálló befektetését Ön átválthatja másik részalap befektetési jegyeire. Erről további információt a jelen részalapról szóló leírás „A befektetési jegyek kereskedésére vonatkozó információk” című részében találhat.

Ez az alap Belgiumban engedélyezett, és a belga Pénzügyi Szolgáltatási és Piaci Hatóság szabályozza.

A KBC Asset Management NV Belgiumban törvényesen bejegyzett társaság, felügyeletét a belga Pénzügyi Szolgáltatási és Piaci Hatóság látja el.

A jelen kiemelt befektetői információk 2019. május 1-én megfelelnek a valóságnak.

*a kiemelt befektetői információk kifejezéseinek magyarázata megtalálható a mellékletben vagy a www.kbcam.be/kiid/ oldalon.