

## 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.

# USA & Canada 100 Timing USD 2

## A Perspective részalapja

ISIN azonosító: BE6315903391  
tőkésítő befektetési jegyek

alapkezelő: KBC Asset Management NV

### CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

A Perspective USA & Canada 100 Timing USD 2 célja, hogy a kezdeti jegyzési ár 100%-át visszafizesse (tőkevédelem\*) az esedékesség napján azáltal, hogy különféle eszközökbe, például kötvényekbe és likvid eszközökbe fektet, és részvényswap ügyletek kötésével kíván hozamot nyújtani. A kezdeti jegyzési ár 1000 amerikai dollár befektetési jegyenként. A kezdeti jegyzési időszak 2019. szeptember 30-tól 2019. november 4-ig tart (reggel 6.00 óra előtt CET).

A részalap hozama egy részvényekből álló kosár értékének alakulásától függ. (Kiszámítása a következőképpen történik: [a kosár végső értéke mínusz a kosár minimális kezdőértéke], elosztva a kosár kezdőértékével; ahol a minimális kezdőérték megegyezik az alábbiak közül az alacsonyabbal:

- vagy a kosár kezdőértéke,
  - vagy 2019. decemberétől és 2020. májusáig minden hónapban az értékelési napon mért értékek közül legalacsonyabb érték, a Részalap Tájékoztatójában található vonatkozó „Befektetési adatok” („Investment Information”) c. rész szerint).
- A részalap hozama egy részvényekből álló kosár értékének alakulásától függ, mely a lejárat napján (2026. február 27.) esedékes:
- amennyiben a kosár végső értéke nem alacsonyabb a minimális kezdőértékénél, akkor a kosár növekményének 100%-a kifizetésre kerül a kezdeti jegyzési áron felül, de maximum 100% a kezdeti jegyzési áron felül. (évente 11,64% költségek és adók levonása előtt);
  - a kosár értékének csökkenése esetén életbe lép a tőkevédelem.
- Az Elérhető hozam alapjául szolgáló kosár 30 nagy észak-amerikai vállalat részvényéből áll.

A kosár értékének alakulását egy adott időszak alatt bekövetkezett, a kosarat alkotó részvények árából képzett súlyozott számtani átlag változása alapján számítják ki. A súlyozott átlag használata pozitívan vagy negatívan is befolyásolhatja a részalap hozamát, és kizárja, hogy bizonyos napokon bekövetkezett nagy áringadozások túl erősen befolyásolják a részalap hozamát (további magyarázat: lásd a "Befektetési adatok" („Investment information”) c. fejezet alatt az e részalapra vonatkozó tájékoztatóban).

A különböző forgatókönyvek esetén elérhető hozamokra számszerűsített példát a jelen dokumentum 2. oldalán talál.

A részalap lehetséges befektetési eszközei:

- SPV\* note-okba, egyéb kötvényekbe és adósságinstrumentumokba, lekötött betétekbe és/vagy látra szóló betétbe fektet, azzal a céllal, hogy a kezdeti jegyzési ár 100%-át lejáratkor visszafizesse. Az SPV note-ok a KBC Asset Management vagy annak egy leányvállalata által kezelt, különleges célú pénzügyi vállalkozások által kibocsátott árjegyzésben résztvevő kötvények. A minimum hitelminősítés\*, amelynek a kötvényeknek és az egyéb adósságinstrumentumoknak meg kell felelniük, az tájékoztatóban található.
- valamint a nyereség elérése érdekében egy vagy több elsődleges partnerrel kötött swap ügyletbe\*.

A részalap devizaneme: USD, azaz amerikai dollár.

A részalap befektetési jegyeivel kapcsolatos megbízásokat havonta kétszer hajtják végre (további magyarázatért lásd: „Information concerning the trading of shares” c. fejezet a részalapokra vonatkozó tájékoztatóban).

A részalap működésével és összetételével kapcsolatos további információk (beleértve a kosárban szereplő részvények kiválasztásának módszerét) részletesen megtalálhatók a tájékoztató Investment Information c. fejezetében. A kosarat alkotó részvények kiválasztásának folyamata olyan paramétereket használ, amelyek befolyásolhatják a befektetés elérhető hozamát.

### AZ ALAPUL SZOLGÁLÓ KOSÁR A FUTAMIDŐ KEZDETÉN

Név	súly
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	8.0000%
BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	5.0000%
BCE INC	8.0000%
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	7.0000%
CENTERPOINT ENERGY INC	3.0000%
CHEVRON CORP	2.0000%
DOMINION ENERGY INC	3.0000%
DUKE ENERGY CORP	2.0000%
ENBRIDGE INC	2.0000%
EXXON MOBIL CORP	2.0000%
FORTIS INC	5.0000%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	2.0000%
KINDER MORGAN INC	2.0000%
MANULIFE FINANCIAL CORP	2.0000%
NATIONAL BANK OF CANADA	2.0000%

Név	súly
ONEOK INC	2.0000%
PEMBINA PIPELINE CORP	7.0000%
PPL CORP	2.0000%
REALTY INCOME CORP	2.0000%
ROYAL BANK OF CANADA (CT)	2.0000%
SIMON PROPERTY GROUP INC	2.0000%
SOUTHERN CO	2.0000%
SUN LIFE FINANCIAL INC	3.0000%
TC ENERGY CORP	2.0000%
TELUS CORP (CT)	8.0000%
TORONTO-DOMINION BANK (CT)	2.0000%
VENTAS INC	2.0000%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	2.0000%
WELLTOWER INC	2.0000%
WP CAREY INC	5.0000%

## Teljesítmény forgatókönyvek

A következő példák szemléltetik a fentiekben leírt célkitűzéseket és befektetési politikát.

	kosár végső értéke	kosár minimális kezdőértéke	kosár alakulása a lejárat napján (*)	Ekkor az eredmény a lejárat napján (költségek levonása előtt):	Az 1000 USD eredeti tőkéből kiindulva a lejárat napján kapott összeg:
NEGATÍV forgatókönyv	80	100	-20%	100% x -20% = -20%; DE a tőkevédelemnek köszönhetően a veszteség helyett tőkevédelem (hozam: 0%)	1000 + (0% x 1000) = 1000.00 USD (0.00% éves szinten, költségek és adók előtt)
SEMLEGES forgatókönyv	99	95	4%	100% x 4% = 4.00%	1000 + (4.00% x 1000) = 1040.00 USD (0.62% éves szinten, költségek és adók előtt)
POZITÍV forgatókönyv 1	102	90	12%	100% x 12% = 12.00%	1000 + (12.00% x 1000) = 1120.00 USD (1.81% éves szinten, költségek és adók előtt)
POZITÍV forgatókönyv2	210	90	120%	100% x 120% = 120%; DE mivel a maximum hozam 100%, az elért hozam 100%-ra korlátozódik	1000 + (100% x 1000) = 2000.00 USD (11.64% éves szinten, költségek és adók előtt)

(\*) A képlet alapján (Végső érték - minimális kezdőértékénél) / Kezdeti érték.

A példákban szereplő képlettel összhangban kiszámított befektetések értéke pozitívan vagy negatívan eltérhet az alapul szolgáló eszközök értékétől.

Ezek a forgatókönyvek nem utalnak a várható hozamra, és nem jelzik, hogy melyik forgatókönyv a legvalószínűbb.

**A lejárat dátum előtti kiszállás esetén a befektetések értékét a mögöttes eszközök piaci értéke alapján számítják ki, nem pedig a példákban szereplő képlet szerint.**

**Ez azt jelenti, hogy a befektetés értéke emelkedhet vagy csökkenhet, és a befektető a lejárat dátum előtt történő kiszállás esetén kevesebbet kaphat vissza a befektetett összegnél.**

## KOCKÁZAT/NYERESÉG PROFIL



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

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

A kockázat/nyereség tényezőt 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 az alaphoz tartozó kockázatot mutatja. Minél nagyobb az értéke, annál magasabb (ugyanakkor annál kiszámíthatatlanabb is) a lehetséges hozam.

A mutató amerikai dollárban befektetők szempontjából került kiszámításra.

## DÍJAK

### Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

Vételi jutalék	3,50% a kiinduló jegyzési időszak folyamán; 2,50%)
Visszaváltási jutalék	1% + 5,00% ha a belépéstől számított 1. hónapon belül kilép
Részalap átváltása	

Ez az Ön pénzéből maximálisan levonható összeg az ismételt befektetés vagy beruházásainak kifizetése előtt. Bizonyos esetekben ennél kevesebbet kell fizetnie. A mindenkor érvényes belépési és kilépési díjakról érdeklődjön pénzügyi tanácsadójánál vagy forgalmazójánál.

Ha az ebben a részalapban\* található befektetési jegyeit szeretné átváltani egy másik részalap befektetési jegyeire, akkor bizonyos esetekben előfordulhat, hogy díjat kell fizetnie (további információk a Tájékoztató jelen részalpra vonatkozó mellékletének 3. fejezetében található).

### Az egy év során az alapból levont díjak

Folyó költségek	0,90%
-----------------	-------

A folyó költséget jelző számadat becslés, mivel az alap 2019. november hónapban indul. Az egyes pénzügyi évekre vonatkozó éves jelentések további részleteket tartalmaznak majd a költségek pontos mértékéről. Ez az érték nem tartalmazza az ügyleti költségeket, kivéve, ha az alap a más alapok részvényeibe történő befektetésért belépési és kilépési díjat fizet, valamint évenként változó lehet.

### Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

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

### Miért 1-es SRRI a részalap kockázat/nyereség mutatója?

Az 1-es azt jelzi, hogy ez a részalap a legkevésbé kockázatos határozott futamidejű, tőkevédelemmel ellátott strukturált alapok közé tartozik. A tőkevédelem, amely esetében a kezdő jegyzési árak a futamidő végén történő visszafizetésére törekednek, csökkenti a részalap piaci érzékenységét. A tőkevédelem lejárat előtti kiszállás esetén nem érvényes.

A részalap az alábbi további kockázatokat foglalja magában

- mérsékelt szintű inflációs kockázat: nincs védelem az infláció növekedése ellen.
- mérsékelt koncentrációs kockázat: a befektetések az amerikai egyesült államokbeli és kanadai vállalatok részvényeire koncentrálnak.

## GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

A Perspective alap letétkezelője a KBC Bank NV.

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

- CBC Banque SA
- KBC Bank NV

vagy a KBC Asset Management NV (Havenlaan 2, 1080 Brussel) vállalatnál, az alábbi webcímen: [www.kbc.be/kiid](http://www.kbc.be/kiid).

A legfrissebb nettó eszközérték\* a [www.beama.be](http://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](http://www.kbc.be/kiid). A javadalmazási politikáról szóló naprakész információk (a Tájékoztató az „Alapkezelő társaság” („Management company”) című fejezetében leírtak szerint) megtalálhatók a [www.kbc.be/investment-legal-documents](http://www.kbc.be/investment-legal-documents) (Remuneration Policy) weboldalon.

A belga adójogszabályok alkalmazandók. Ez befolyásolhatja az Ön személyes adózási helyzetét.

A KBC Asset Management NV kizárólag a jelen dokumentumban szereplő félrevezető, pontatlan vagy a Perspective Tájékoztató vonatkozó részeivel ellentétes állítások alapján vonható felelősségre.

Ez a Kiemelt Befektetői Információk c. dokumentum a belga Perspective elnevezésű SICAV\* egy részalapját, az USA & Canada 100 Timing USD 2, részalapot mutatja be. Ez a SICAV megfelel az ÁÉKBV V. (UCITS V.) irányelv követelményeinek. A Tájékoztatót és az időszakos jelentéseket a SICAV szintjén készítik el, amely magában foglalja valamennyi részalapra vonatkozó információkat.

A Perspective minden egyes részalapját külön entitásnak kell tekinteni. Az Ön befektetői jogai ennek az adott részalapnak az 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 "Information concerning the trading of shares" c. fejezetét.

Az alap Belgiumban törvényesen be van jegyezve, és annak szabályozását az Belgian Financial Services and Markets Authority (FSMA) látja el.

A KBC Asset Management NV Belgiumban törvényesen be van jegyezve, és annak szabályozását az Belgian Financial Services and Markets Authority (FSMA) látja el.

Ezek a Kiemelt Befektetői Információk 2019. szeptember 30. napján megfelelnek a valóságnak.

*\*a kiemelt befektetői információkra vonatkozó szómagyarázatot megtekintheti a függelékben vagy az alábbi internetes honlapon: [www.kbc.be/kiid](http://www.kbc.be/kiid). (angol nyelven)*