

KIEMELT BEFEKTETŐI INFORMÁCIÓK

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

K&H Pharma 5

A KBC Select Investors részalapja

LU1821889307 (ISIN-kód a tőkésítő befektetési jegyhez)

alapkezelő: KBC Asset Management S.A.

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

KBC Select Investors K&H Pharma 5 alap célja, hogy lejáratkor visszafizesse az eredeti jegyzési ár 100%-át (tőkevédelem*) úgy, hogy különböző eszközökbe, például kötvényekbe és készpénzbe fektet, valamint, hogy lehetséges hozamot generáljon swapok lezárásával. A kezdeti jegyzési ár 10 000 Ft. A minimális befektetési érték 125 000 Ft.

Az alap hozama egy részvénykosár teljesítményéhez kapcsolódik. Lejáratkor (2027. június 25.):

- kifizetjük a részvénykosár hozamának 60%-át. Ezt a hozamot 60%-on maximalizáljuk (5,40%-os éves szinten, adók és a díjak levonása előtt);
- a kosár értékének csökkenését nem vesszük figyelembe.

A kosár a gyógyszeriparban működő vállalatok részvényeit tartalmazza.

A kosár alakulását az adott időszakra vonatkozó átlagos részvényárak alapján számítjuk ki. A súlyozott átlag kiszámítása pozitív vagy negatív hatást gyakorolhat az alap hozamára. Azt is biztosítja, hogy a részvényárak ne befolyásolják túlzott mértékben a hozamot, ha bizonyos napokon jelentősen emelkednek vagy csökkennek.

A fenti módon kiszámított hozamok számszerűsített példái a jelen dokumentum 2. oldalán található. Az alap az alábbi eszközökbe fektet be:

- Vállalati kötvényekbe, egyéb kötvényekbe, betétekbe és/vagy készpénzekbe, azzal a céllal, hogy az eredeti jegyzési ár 100%-át lejáratkor visszafizesse. A vállalati kötvények a KBC Asset Management vagy annak egyik leányvállalata által kezelt, különleges célú kötvények. A minimum hitelminősítés*, amelyeknek a kötvényeknek meg kell felelniük, a tájékoztatóban található.
- valamint a nyereség elérése érdekében egy vagy több elsődleges partnerrel kötött swap ügyletekbe*.

Az alap magyar forintban denominált.

Az alapegységekre vonatkozó megbízásokat havonta kétszer hajtják végre.

A kosárban lévő részvények kiválasztásának folyamata olyan paramétereket alkalmaz, amelyek befolyásolhatják a befektetések lehetséges hozamát.

AZ ALAPUL SZOLGÁLÓ KOSÁR A KEZDŐ IDŐPONTBAN

részvény	releváns tőzsde	súly
ABBVIE INC	NEW YORK - XNYS	2,00%
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	NEW YORK - XNGS	2,00%
ALLERGAN INC	NEW YORK - XNYS	2,00%
AMGEN (UW)	NEW YORK - XNGS	2,00%
ASTELLAS PHARMA INC	TOKYO – XTKS	5,00%
ASTRAZENECA PLC (LONDON)	LONDON – XLON	4,00%
BAYER AG	FRANKFURT - XETR	4,00%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	NEW YORK - XNYS	2,00%

CSL LTD	SYDNEY – XASX	2,00%
DAIICHI SANKYO CO LTD	TOKYO – XTKS	4,00%
EISAI CO LTD	TOKYO – XTKS	4,00%
ELI LILLY & CO	NEW YORK - XNYS	2,00%
GILEAD SCIENCES INC (UW)	NEW YORK - XNGS	2,00%
GLAXOSMITHKLINE PLC	LONDON – XLON	6,00%
INDIVIOR PLC	LONDON – XLON	2,00%
JOHNSON & JOHNSON	NEW YORK - XNYS	2,00%
LONZA GROUP AG-REG	ZURICH – XVTX	2,00%
MERCK & CO. INC.	NEW YORK - XNYS	2,00%
MERCK KGAA	FRANKFURT - XETR	2,00%
NOVARTIS AG-REG	ZURICH – XVTX	8,00%
NOVO NORDISK A/S-B	COPENHAGEN - XCSE	2,00%
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	TOKYO – XTKS	2,00%
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	TOKYO – XTKS	3,00%
PFIZER INC	NEW YORK - XNYS	3,00%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ZURICH – XVTX	8,00%
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	SEOUL – XKRX	2,00%
SANOFI	PARIS – XPAR	8,00%
SHIONOGI & CO LTD	TOKYO – XTKS	2,00%
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	TOKYO – XTKS	7,00%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	NEW YORK - XNYS	2,00%

Teljesítmény-forgatókönyv

Az alábbi példák tisztázzák a fent leírt célokat és a befektetési irányelveket.

	A részvényk osár alakulása lejáratkor(Akkor az eredmény lejáratkor (a díjak levonása előtt) ...	A 10.000 Ft kezdeti tőkére alkalmazva, a lejáratkor kézhez kapott összeg ...
NEGATÍV FORGATÓKÖNYV	-15%	0% (**)	$10.000 + (0\% \times 10.000) = 10.000$ Ft (éves szinten 0%, adók és a díjak levonása előtt)
SEMLEGES FORGATÓKÖNYV	10%	$60\% \times 10\% = 6\%$	$10.000 + (6\% \times 10.000) = 10.600$ Ft (éves szinten 0,65%, adók és a díjak levonása előtt)
1. POZITÍV FORGATÓKÖNYV	20%	$60\% \times 20\% = 12\%$	$10.000 + (12\% \times 10.000) = 11.200$ Ft (éves szinten 1,27%, adók és a díjak levonása előtt)
2. POZITÍV FORGATÓKÖNYV	130%	$60\% \times 130\% = 78\%$ DE ezt 60%- ban maximalizáljuk	$10.000 + (60\% \times 10.000) = 16.000$ Ft (éves szinten 5,40%, adók és a díjak levonása előtt)

(*) A (végső érték – kezdeti érték) / kezdeti érték képlet használatával

(**) Negatív eredményt nem veszünk figyelembe.

A példákban szereplő képlet alkalmazásával kiszámított befektetések értéke pozitív vagy negatív módon eltérhet az alapul szolgáló eszközök értékétől. Ezek a forgatókönyvek nem jelentenek előrejelzést a jövőbeli hozamra vonatkozóan, és azt sem jelzik, hogy melyik forgatókönyv a legvalószínűbb. Amennyiben a befektetési jegyeket lejárat előtt értékesítik, a befektetések értékét az alapul szolgáló eszközök piaci értéke alapján kell kiszámítani, és nem a példákban szereplő képlet szerint.

Ez azt jelenti, hogy a befektetés értéke felfelé vagy lefelé is változhat, valamint azt, hogy a befektetők bizonyos esetekben nem kapják vissza a befektetett összeget, ideértve a befektetési jegyek lejárat előtti értékesítését is.

KOCKÁZAT/NYERESÉG PROFIL



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 az alap potenciális hozamát, valamint az alaphoz tartozó kockázatot mutatja. Minél nagyobb az értéke, annál magasabb (ugyanakkor annál kiszámíthatatlanabb is) a lehetséges hozam. Az alapnál a veszteség sem kizárható.

A mutató Ft befektetők szempontjából került kiszámításra.

Miért értékeltük 3-asra az SRRI kockázati mutatót?

Ez az alap rögzített futamidejű, tőkevédelemmel ellátott strukturált alap. A tőkevédelem kilátásba helyezése, amely esetében az elsődleges jegyzési árnak a futamidő végén történő visszafizetésére törekszünk, csökkenti a tőke piaci érzékenységét. Sem a tőkevédelem, sem a hozamígéret korai kilépés esetén nem érvényes.

Ezen kívül az alapba történő befektetés magában foglalja:

- az átlagos inflációs kockázatot: nincs védelem az infláció növekedése ellen
- az átlagos koncentrációs kockázatot: a befektetések a gyógyszeripari és biotechnológiai vállalatok részvényeire koncentrálnak.

DÍJAK

Ezek a díjak többek között az alap működtetésének fedezetére szolgálnak (pl. marketing és forgalmazási költségek). A lenti díjak csökkentik a befektetés potenciális gyarapodását.

A befektető befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak		
Vételi jutalék	0.00%	A befektető pénzéből maximálisan levonható összeg az ismételt befektetés vagy beruházásainak kifizetése előtt. Bizonyos esetekben ennél kevesebbet kell fizetni. A mindenkor érvényes belépési és kilépési díjakról a forgalmazónál lehet érdeklődni.

Visszaváltási jutalék	1.00% + 5.00%, ha a belépéstől számított 1 hónapon belül kilép	
Részalap átváltása		amennyiben a befektető ebben a részalapban* található részvényeit szeretné átváltani egy másik részalap részvényeire, akkor bizonyos esetekben előfordulhat, hogy díjat kell fizetni.
Az egy év során az alapból levont díjak		
Folyó költségek	1.35%	A folyó költséget jelző számadat becslés, mivel az alap 2018 augusztus 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, amely évenként változó lehet.
Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak		
Teljesítménydíj	Nincs	

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK

Az alap KBC Select Investors letékezelője a Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. A tájékoztató és a legfrissebb éves/féléves jelentés ingyenesen beszerezhető valamennyi pénzügyi szolgáltató irodájában (Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., vagy a KBC Asset Management S.A. (4, Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg)), illetve letölthető az alábbi honlapról: www.kbc.be/kiid.

További gyakorlati információkért (ideértve az aktuális nettó eszközértéket*) látogasson el az alábbi weboldalra: www.kbcam.be/kiid.

Az alap a luxemburgi adójogi törvények hatálya alá esik. Ez befolyásolhatja a befektető adójogi státuszát.

A KBC Asset Management S.A. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő bármely állítása miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a KBC Select Investors tájékoztató kapcsolódó részeivel.

A kiemelt befektetői információkat tartalmazó jelen dokumentum a K&H Pharma 5, luxemburgi jog szerinti befektetési alap* KBC Select Investors részalapját mutatja be. Ez a befektetési alap nem az ÁÉKBV IV. irányelv keretében harmonizált befektetési alap.

A tájékoztató és az időszakos jelentések az egyes részalapokhoz készülnek. A KBC Select Investors minden egyes részalapját külön egységnek kell tekinteni. Az Ön befektetői jogai a részalap eszközeire korlátozódnak. Egy adott részalap kötelezettségeit kizárólag a benne található eszközök fedezhetik. Önnek jogában áll átmozgatni a jelen részalap befektetési jegyeibe fektetett pénzét egy másik részalap befektetési jegyeibe.

Az alap Luxemburgban törvényesen be van jegyezve, és annak szabályozását az Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) végzi.

A KBC Asset Management S.A. Luxemburgban törvényesen be van jegyezve, és annak szabályozását az Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) végzi. Ezek a kiemelt befektetői információk 26/07/2018 napján megfelelnek a valóságnak.

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