

Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

Short Term Bond Selection

a KBC Participation részalapja
Classic Shares, Hozamfizető befektetési jegyek
ISIN-kód: BE6314469600

A Termék kezelője: KBC Asset Management NV (A KBC Csoport tagja).

weboldal: www.kbc.be - További információért hívja a következő telefonszámot +32 78 353 137.

Az Alap Belgiumban törvényesen be van jegyezve. Az Alap tekintetében az engedélyezési hatáskört gyakorló illetékes hatóság: Financial Services and Markets Authority (FSMA)

Az Alapkezelő Belgiumban törvényesen be van jegyezve, és a felügyeletét ellátó illetékes hatóság: Financial Services and Markets Authority (FSMA).

A közzététel időpontja: 2023. június 05.

Milyen termékről van szó?

Típus

Ez a termék egy befektetési alap. A Short Term Bond Selection, a KBC Participation nyílt végű, belga jog hatálya alá tartozó befektetési alap Részalapja. Ez a nyílt végű befektetési Részalap megfelel az ÁÉKBV-irányelv követelményeinek.

Lejártat

Határozatlan

Befektetési célok

A KBC Participation Short Term Bond Selection célja a hozam elérése azáltal, hogy elsősorban kötvényekbe és/vagy pénzügyi eszközökbe és/vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és/vagy készpénzbe fektet, ahol a portfólió átlagos hátralévő futamideje általában egy és három év közötti.

Emelkedő kamatkörnyezetben a kötvényekből és adósságinstrumentumokból álló portfólió átlagos hátralévő futamideje negatívvá is válhat (akár -2 évig terjedően) származtatott ügyletek (például kamatláb futures és/vagy kamatláb-swap ügyletek) alkalmazásával, így ebben az esetben az emelkedő kamatlábak akár pozitív hatást is gyakorolhatnak a teljes portfólió értékére.

A Részalap nem euróban denominált kötvényekbe is fektethet. A portfólió legalább 97%-ának az euróval szemben mindig fedezettnek kell lennie.

A Részalap eszközeinek legfeljebb 100%-át fektetheti be a Belga Szövetségi Kormány, illetve annak politikai vagy helyi hatóságai által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe, valamint Hollandia, Németország, Franciaország, Ausztria és az Egyesült Államok által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe.

A Részalap korlátozott mértékben származtatott ügyletekbe is fektethet*. A származtatott ügyletek egyrészt a befektetési célkitűzések elérése érdekében használhatók (például, hogy a befektetési stratégiával összhangban növeljék, vagy csökkentsék a Részalap kitétséget egy vagy több piaci ágazatban), másrészt azért, hogy bizonyos piaci tényezőkkel szemben semlegesítsék a portfólió érzékenységet (például árfolyamkockázat és/vagy kamatkockázat fedezésével).

A KBC Participation Short Term Bond Selection aktívan kezelt, Referenciamutatója 50% iBoxx EURO corporate BBB Rated ALL MATURITIES - Total Return Index, 50% JP Morgan EMU Government Bonds Investment Grade 1-3 year Total Return Index.

Az Alapkezelő a Referenciamutató összetételét figyelembe veszi az Alap portfóliója összetételének kialakításakor, azonban az Részalapnak nem célja a Referenciamutató elemeinek teljes leképezése (replikálása).

A portfólió összeállításánál az Alapkezelő dönthet úgy is, hogy olyan eszközökbe fektet be, amelyek nem részei a Referenciamutatónak, vagy pedig, hogy nem fektet be olyan eszközökbe, amelyek a Referenciamutató részét képezik.

A portfólió összetétele nagyrészt hasonlítani fog a Referenciamutató összetételéhez.

A Referenciamutató a Részalap teljesítményének mérésére, valamint kockázatkezelési mérőszámjainak meghatározására is szolgál.

Ez szabályozza, hogy a Részalap teljesítménye mennyiben térhet el a Referenciamutató teljesítményétől.

A Részalap hosszú távú várható követési hibája: 0,50%. A követési hiba a Részalap teljesítménye és a Referenciamutató teljesítménye közötti különbség volatilitását méri. Minél magasabb ez a szám, annál jobban eltérhet a Részalap teljesítménye a Referenciamutató teljesítményétől. Ennek tényleges értéke a mindenkori piaci körülményektől függően eltérhet a várható értéktől.

A Részalap eszközeinek legalább 75%-át olyan vállalatok vagy kormányok által kibocsátott kötvényekbe és/vagy adósságinstrumentumokba fekteti, amelyek a Standard & Poor's, a Moody's vagy a Fitch befektetési kategóriájú * hitelminősítésével* rendelkeznek, és/vagy olyan pénzügyi eszközökbe, amelyek kibocsátóját a fenti hitelminősítő intézetek valamelyike ezzel egyenértékű minősítéssel látta el, és/vagy olyan helyi pénzügyben kibocsátott államkötvényekbe és nem-alárendelt vállalati kötvényekbe*, melyek nem rendelkeznek a fenti hitelminősítő intézetek minősítésével, de kibocsátójuk befektetési kategóriájú minősítést kapott a fenti hitelminősítő intézetek legalább egyikétől.

Ez azt jelenti, hogy a Részalap a befektetett eszközök legfeljebb 25%-át fektetheti olyan kötvényekbe és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, amelyek nem rendelkeznek a fenti hitelminősítő intézetek által adott minősítéssel és/vagy nem felelnek meg a fenti hitelminősítési követelményeknek.

A kötvények és adósságinstrumentumok eltérő futamidejűek lehetnek. Valamennyi szektor figyelembe vehető a befektetések során.

A Részalap devizaneme: EUR, azaz euró.

A Részalap a Tájékoztatóban meghatározott módon megszolgált minden jövedelmet újrabefektet (további információ a Tájékoztató jelen Részalapra vonatkozó mellékletének „Befektetési jegy, díj- és költségtípusok” c. részben található).

Gyakorlati információk

A KBC Participation (Alap) letétkezelője a KBC Bank NV.

A Tájékoztató és a legfrissebb (fél) éves jelentés ingyenesen elérhető a pénzügyi szolgáltatók irodáiban, a KBC Bank NV kirendeltségein vagy a KBC Asset Management NV (Havenlaan 2, 1080 Brussel, Belgiumban) vállalatnál, illetve az alábbi webcímen: www.kbc.be/kid.

A legfrissebb nettó eszközérték a www.beama.be webcímen található. További gyakorlati információkért látogasson el a következő webhelyre: www.kbc.be/kid. A

javadalmasági politikáról szóló naprakész információk (a Tájékoztató az „Alapkezelő társaság” című fejezetében leírtak szerint) megtalálható a www.kbc.be/investment-legal-documents (Remuneration Policy) oldalon és a ingyenesen elérhető a KBC Bank NV, mint pénzügyi szolgáltató kirendeltségein.

Ez a befektetők részére szóló, Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum a belga KBC Participation Short Term Bond Selection részalapjának Classic Shares sorozatát mutatja be.

A Tájékoztatót és az időszakos jelentéseket a KBC Participation Alap szintjén készítik el. A KBC Participation minden egyes részalapját külön egységnek kell tekinteni. Az Ön befektetői jogai a jelen Részalap eszközeire korlátozódnak. Egy adott részalap kötelezettségeit kizárólag a benne található eszközök fedezhetik.

A Részalapban lévő befektetési jegyekre vonatkozó megbízásokat naponta hajtják végre (további információ a Tájékoztató jelen Részalapra vonatkozó mellékletének „Információ a szóban forgó befektetési jegyek kereskedelméről” c. részében található).

Önnek jogában áll átmozgatni a jelen Részalap befektetési jegyeibe fektetett pénzt egy másik részalap befektetési jegyeibe. További információért tekintse meg a Tájékoztató " Információk a befektetési jegyekkel folytatott kereskedésről" című fejezetét.

Megcélzott lakossági befektető:

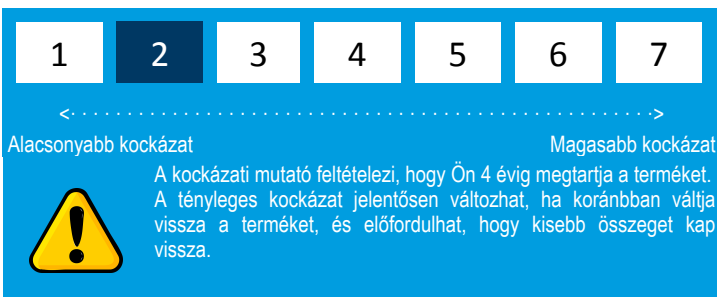
A termék olyan lakossági befektetőket céloz meg, akik magánvagyonot szeretnének építeni, de arra is számítanak, hogy a befektetésükből kifizetéseket kapnak, és a befektetési horizontjuk körülbelül 4 év.

Ezek a befektetők hajlandók bizonyos mértékű kockázatot vállalni a potenciálisan magasabb hozamért, és kedvezőtlen körülmények között képesek elviselni a veszteségeket.

Ezek a befektetők legalább alapszintű ismeretekkel és/vagy tapasztalattal rendelkeznek a befektetéssel kapcsolatban.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató



Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad a termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piaci mozgások miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt ki fizetni. Ezt a terméket a 7 osztály közül a 2. osztályba soroltuk, amely egy közepesen alacsony kockázati osztály.

A 2-es érték tipikus a kötvényalapok esetén, amelyek általában 2-es vagy 3-as mutatóval rendelkeznek. A kötvényalapok általában kevésbé érzékenyek a piacokra, mint a részvényalapok, amelyek mutatója általában 4-es vagy egyes esetekben akár 5-ös is lehet. A kötvényalapok árfolyama különösen érzékeny a kamatlábak változására, mivel a kötvények kamatát előre rögzítik, és az nem emelkedik, ha a piaci kamatlábak emelkednek. Ha a piaci kamatlábak emelkednek, az Alapban már meglévő kötvények értéke csökken.

A termék nem nyújt védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.

Amennyiben nem tudjuk kifizetni az Önnek járó összeget, elveszítheti a teljes befektetését.

Ezenkívül a termékbe történő befektetéssel kapcsolatos további releváns kockázatok:

- átlagos inflációs kockázat : Az infláció növekedése ellen az Alap nem tartalmaz védelmet.
- átlagos hitel kockázat : Az Alap eszközei túlnyomórészt – de nem kizárólagosan – befektetésre ajánlott minősítéssel rendelkező kötvényekbe kerülnek befektetésre. Ennek következtében az Alap esetében nagyobb annak a kockázata, hogy egy kötvény kibocsátója képtelen lesz teljesíteni a kötelezettségeit, mint egy olyan Alap esetén, amelynek befektetéseit kizárólag befektetésre ajánlott minősítéssel rendelkező kötvényekből állnak. Ha egy kötvény kibocsátójának hitelképessége kérdésessé válik, a kötvény értéke csökkenhet.

Az Alap nem rendelkezik tőkevédelemmel.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, és tartalmazzák az Ön tanácsadójának vagy forgalmazójának a költségeit. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát.

Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre.

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az termék és megfelelő referenciaérték elmúlt 10 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet.

A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

Ajánlott tartási idő: 4 év

Befektetés egyszeri 10 000 EUR

Ha Ön 1 év után kilép

Ha Ön 4 év után kilép

Forgatókönyvek

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
Stresszforgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	8 900 EUR -11,00%	8 890 EUR -2,90%
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	8 940 EUR -10,60%	8 950 EUR -2,74%
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	9 880 EUR -1,20%	9 860 EUR -0,35%
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után Éves átlagos hozam	10 190 EUR 1,90%	10 140 EUR 0,35%

Kedvezőtlen forgatókönyv 4 évre vagy annál rövidebb időre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2018 október és 2022 szeptember között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Mérsékelt forgatókönyv 4 évre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2015 március és 2019 február között végrehajtott befektetésre vonatkozik. A befektetés részben megfelelő referenciaérték-adatokkal történt szimuláción alapul.

Kedvező forgatókönyv 4 évre: Ez a forgatókönyvtípus egy 2013 szeptember és 2017 augusztus között végrehajtott befektetésre vonatkozik. A befektetés részben megfelelő referenciaérték-adatokkal történt szimuláción alapul.

Mi történik, ha a KBC Asset Management NV nem tud Önnek fizetni?

Mivel Ön közvetlenül az Alapba fektet, az Alapkezelő Társaság, azaz a KBC Asset Management NV kifizetéseinek meghiúsulása (pl. fizetéseképtelenség miatt) nem jár közvetlen következményekkel az Alap fizetési képességére nézve.

Amennyiben az Alap nem képes teljesíteni a kifizetéseket, Ön elveszítheti teljes befektetését. Az Alapra nem vonatkozik semmilyen kártalanítási, és garanciarendszer vagy egyéb befektetői garancia.

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.

Azt feltételeztük, hogy az első évben ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít és egyszeri 10 000 euróban kerül befektetésre.

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 4 év után kilép
Teljes költség	209 EUR	460 EUR
Éves költséghatás (*)	2,1%	1,1% minden évben

(*) Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 0,8% lesz a költségek előtt és -0,3% a költségek után.

Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Az összegről tájékoztatni fogják Önt.

Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg: 1,2%-a. Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

A költségek összetétele

Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor		Ha 1 év után kilép**
Belépési költségek	Az Ön által az e befektetés kezdetekor fizetett összeg max. 1,25%-a. Ez magában foglalja a befektetett összeg max. 1,25%-ának megfelelő forgalmazási költségeket.	125 EUR
Kilépési költségek	E termékért nem számítunk fel kilépési díjat. A vásárlástól számított egy hónapon belül történő eladás esetén: Max. 5,00%.	0 EUR
Folyó költségek minden évben		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,63%-a. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	63 EUR
Ügyleti költségek	Az Ön befektetése éves értékének 0,20%-a. Ez a termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vásárlása és eladása során felmerülő költségek becslése. A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	20 EUR
Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 EUR

Meddig tartsam meg a terméket, hogyan juthatok hozzá korábban a pénzemhez?

Ajánlott tartási időszak: 4 év

Tekintettel a termék befektetési stratégiájára, javasoljuk, hogy a terméket legalább 4-évig tartsa. Becsléseink szerint, a kockázatokat, a teljesítményforgatókönyveket és a költségeket, figyelembe véve 4 év után meglehetősen kicsi a kockázata annak, hogy a kezdeti befektetésénél kevesebbet kap vissza. A termékből az ajánlott tartási idő előtt is ki lehet szállni, de ebben az esetben nagyobb a valószínűsége annak, hogy a kezdeti befektetésnél kevesebbet kapunk vissza.

A részleges vagy teljes kilépés ingyenes. Ha azonban a belépést követő egy hónapon belül száll ki, és/vagy kivételesen nagy összegű nettó kiszállás esetén a "Milyen költségek merülnek fel?" című részben említett díjak számíthatók fel.

Hogyan tehetek panaszt?

Az elsődleges kapcsolattartó pont az Ön panaszával kapcsolatban az Ön pénzügyi szolgáltatója: K&H Bank Zrt.. Ha nem sikerül megegyezni, írjon a klachten@kbc.be címre, Tel: +32 16/ 43 25 94, Brusselssesteenweg 100 3000 Leuven, vagy a gestiondesplaintes@cbc.be címre, Tel: +32 81 803 163, Avenue Albert I 5000 Namur, vagy az ombudsman@ombudsfin.be címre, Tel: +32 2 545 77 70, North Gate II, Koning Albert II-laan 8 bus 2 1000 Brüsszel. A teljes panaszkezelési eljárás a www.kbc.be vagy a www.cbc.be oldalon található. Önt azonban mindig megilleti annak joga, hogy jogi eljárást kezdeményezzen.

További fontos információk

A termékre és a kapcsolódó kockázatokra vonatkozó részletes információk a Részalaphoz kapcsolódó dokumentációban található. A tranzakció előtt feltétlenül olvassa el ezeket az információkat. A tájékoztatást díjmentesen megkaphatja a pénzügyi szolgáltatójától. A termék múltbeli teljesítményéről az elmúlt 4 évben a következő weboldalon található múltbeli teljesítményre vonatkozó tájékoztató dokumentumban talál információkat: www.kbc.be/fund-performance.

A korábbi teljesítmény-forgatókönyvek számításai a következő weboldalon található meg: www.kbc.be/fund-performance.

*a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban szereplő kifejezések szójegyzéke alábbi weboldalon található: www.kbc.be/kid.