



KBC Master Fund

CSOB Private Portfolio Defensive Pro

Investiční strategie

Fond nastavuje maximální hodnotu poklesu čistého obchodního jmění na roční bázi. Tato hranice je platná jeden rok a je vždy rovna 95% čisté hodnoty aktiv k poslednímu obchodnímu dni v červnu. Počáteční úroveň ochrany bude platná do posledního obchodního dne v červnu 2007 (hranice pro první rok bude stanovena na základě počáteční čisté hodnoty aktiv). Nicméně tento cíl neznamená garanci výnosu, ani výši odkupní ceny.

Základní data k 30/11/2011

Cena (NAV) - (KAP):	CZK 964,89
Čistá aktiva celkem (mil.):	CZK 251,77
Datum založení:	29/06/2007
upisovací hodnota:	CZK 1.000,00

Náklady k 30/11/2011

ISIN (KAP):	BE0947167590
Výstupní poplatky:	0%
Poplatek za správu :	1%

Pohyb hodnoty čistého obchodního jmění KAP (v CZK)



Source: Thomson Reuters Datastream

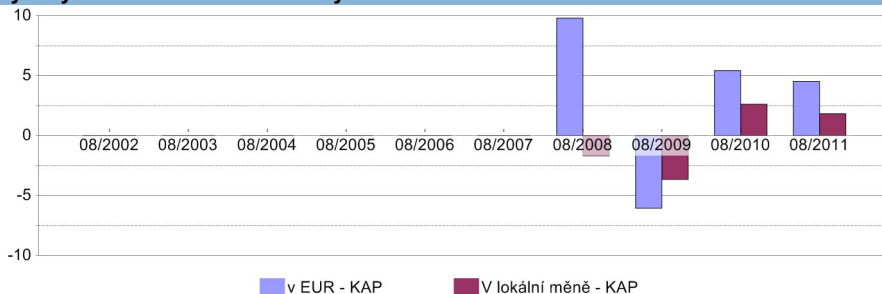
Anualizovaný výnos k 30/11/2011

	v lokální měně					v EUR				
	1 rok	3 roky	5 let	10 let	od založení	1 rok	3 roky	5 let	10 let	od založení
CAP	-1,37%	1,11%	-	-	-0,81%	-2,47%	1,27%	-	-	1,66%

Stupeň rizika: k dynamickému portfoliu

Měnové riziko: nízké
 Tržní riziko: průměrné
 (klesá se zvyšující se délkou investičního horizontu)

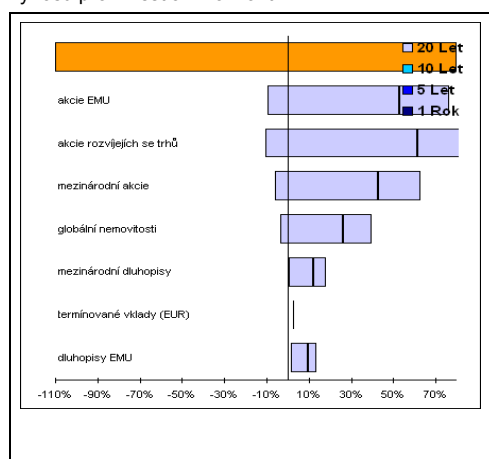
Výnosy za ukončené finanční roky



Výše uvedené údaje se vztahují k minulým výkonnostem. Nejsou zárukou budoucí výkonnosti a nejsou v nich zohledněny poplatky a daně.

Pozice fondu v rizikové škále KBC

Pravděpodobnost dosažení (anualizovaného) výnosu pro investiční horizont:



Nejdůležitější pozice v portfoliu.

Akcie	Podíl
PRIVILEGED PORTFOLIO FUND	19,57%
PRIVILEGED PORTFOLIO CASH	14,91%
KBC MONEY EURO	10,22%
KBC MULTI CASH CSOB CZK	8,10%
KBC MULTI CASH USD	7,82%
KBC MULTI CASH CSOB CZK MEDIUM	6,52%
KBC RENTA SHORT EUR	6,46%
KBC RENTA CZECHRENTA	3,12%
KBC SELECT IMMO WORLD PLUS	2,95%
HORIZON	1,41%
KBC EQUITY FUND AMERICA	1,41%
% podíl investovaného kapitálu do top-10 akcií	81,08%
Celkový počet akciových titulů	1

Tato publikace má pouze informační charakter a její text není právně závazný. Účelem této publikace není nahradit prospekt nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Jakékoli odhady výnosů nebo údaje o minulých výnosech slouží pouze pro informační účely a nejsou zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice v čase kolísá a není-li uvedeno jinak, návratnost investice zaručena není. Za jakoukoli ztrátu, která by investorovi mohla vzniknout použitím informací uvedených v této publikaci, nelze uplatňovat nároky na náhradu případné ztráty nebo škody.

