

Sdělení klíčových informací

Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon s cílem pomoci Vám porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing

Podfond Horizon

Classic Shares Kapitalizační třída fondu

ISIN - kód: BE6307334068

Tvůrce produktu: KBC Asset Management NV (Part of the KBC Group)

www.kbc.be/investment-legal-documents nebo www.cbc.be/documentation-investissements - pro více informací volejte +32 78 152 153 (NL) / +32 78 152 154 (FR KBC) / +32 81 80 18 80 (FR CBC) / +32 78 353 137 (EN).

Financial Services and Markets Authority (FSMA) je orgán odpovědný za dohled nad společnostmi KBC Asset Management NV ve vztahu k tomuto sdělení klíčových informací. Tomuto produktu bylo uděleno povolení v Belgii.

Společnosti KBC Asset Management NV bylo uděleno povolení v Belgii a podléhá dohledu orgánu Financial Services and Markets Authority (FSMA).

Datum vypracování nebo poslední úpravy: 27. února 2026

O jaký produkt se jedná?

Typ

Tento produkt je fond. Classic Shares je třída akcií podfondu KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, který je podfondem otevřené investiční společnosti (SICAV)* která se řídí belgickým právem, s názvem Horizon. Tato otevřená investiční společnost (SICAV)* splňuje požadavky směrnice UCITS.

Doba trvání

Fond byl založen na dobu neurčitou, neexistuje žádné datum splatnosti. Tvůrce produktu není oprávněn jednostranně odstoupit od tohoto produktu, ani ho automaticky ukončit.

Cíle

Cílem Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing je dosáhnout co nejvyššího výnosu investováním v souladu s investiční strategií společnosti KBC Asset Management NV. Fond investuje přímo nebo nepřímo do různých tříd aktiv, které zahrnují akcie a/nebo investice související s akciemi („akciová složka“), dluhopisy a/nebo investice související s dluhopisy („dluhopisová složka“), nástroje peněžního trhu, hotovost a peněžní ekvivalenty a/nebo alternativní investice (včetně nemovitostí, finančních nástrojů vázaných na cenové pohyby na komoditním trhu). Cílová alokace je 55 % v akciové složce a 45 % v dluhopisové složce. Od této cílové alokace se lze podstatně odchýlit, jak je vysvětleno níže. Fond proto může investovat značnou část svých aktiv do tříd aktiv, které nejsou zahrnuty v cílové alokaci (například nástroje peněžního trhu, hotovost a peněžní ekvivalenty). Akciová složka může činit maximálně 70 % fondu. Při uplatňování investiční strategie společnosti KBC Asset Management NV zakládá vedení své investiční rozhodnutí na (i) analýze finančního a ekonomického vývoje a výhledu pro regiony, sektory a témata, (ii) podmínkách na finančních trzích, pokud jsou tyto nejisté, volatilní nebo obojí, může být část portfolia převedena do investic, které jsou za normálních okolností méně citlivé na výkyvy trhu (například nástroje peněžního trhu, hotovost a peněžní ekvivalenty), a (iii) výkonnosti akciové a dluhopisové složky, mohou správci použít část portfolia k nákupu dalších aktiv v nejvýkonnější třídě a k prodeji těch nejméně výkonných.

Investiční rozhodnutí podfondu jsou primárně založena na modelech, které mohou využívat kvantitativní techniky a techniky umělé inteligence k analýze obrovského množství dat. Tato data zahrnují ekonomické, tržní a sentimentální ukazatele. Modely se používají k vytváření očekávání nebo prognóz, které pomáhají denně určovat alokaci mezi třídami aktiv. Modely využívající umělou inteligenci se také používají k určení alokace dluhopisové složky mezi způsobitelné typy dluhopisů a témata. Využití umělé inteligence je omezenější v případě alokace akciové složky. Data, stejně jako třídy aktiv, témata a typy dluhopisů způsobitelné k investování, jsou pečlivě vybírána odborníky společnosti KBC Asset Management NV. Správce fondu může kdykoli rozhodnout, že se nebude řídit modely nebo se jimi bude řídit pouze částečně. Lidský zásah je pravděpodobnější ve výjimečných případech.

Manažeři věnují dvakrát větší pozornost riziku poklesu než potenciálu růstu. Čím větší pozornost je věnována riziku poklesu, tím větší část portfolia může být v době nejistých a/nebo volatilních trhů převedena do investic s nižší mírou rizika, jako jsou hotovost a peněžní ekvivalenty a/nebo nástroje peněžního trhu. Tato část portfolia bude nakonec činit 5 % až 35 % aktiv. Tento limit je orientační a může být každoročně revidován na základě dlouhodobého vývoje finančních trhů. Tento přístup může pomoci zmírnit ztráty během poklesů na trhu, ale může také omezit výnosy v obdobích růstu trhu.

Cílem tohoto fondu je odpovědně investovat na základě uplatňování dvojího přístupu: negativního screeningu a pozitivní metodologie výběru.

Negativní screening znamená, že fond nesmí investovat do aktiv, vydávaných emitenty, kteří se vyloučí na základě kritérií pro vyloučení (například pro tabák, hazardní činnosti a zbraně platí určité prahové hodnoty obrátu). Více informací o restriktivní politice můžete nalézt na www.kbc.be/investment-legal-documents > Exclusion policies for Responsible Investing.

Pozitivní metodologie výběru je kombinací cílů portfolia a podpory udržitelného rozvoje. Cíle portfolia ohledně cílového rozložení se zakládají na snižování intenzity skleníkových plynů a zlepšování charakteristik ESG.

Udržitelný rozvoj je podporován investicemi do dluhopisů na financování ekologických a/nebo sociálních projektů a do vlád, nadnárodních dlužníků a/nebo na vládu napojených agentur, které přispívají k dosažení cílů udržitelného rozvoje OSN.

Více informací o pozitivní metodologii výběru a konkrétních cílech fondu najdete na www.kbc.be/investment-legal-documents > Investment policy for Responsible Investing funds a v příloze prospektu tohoto fondu.

Akciová složka je investována do celosvětového výběru akcií, které mohou pocházet z jakéhokoli regionu, odvětví nebo tématu. Prospekt specifikuje kreditní rating*, který musí dluhopisová složka splňovat (více informací naleznete v části „Charakteristika dluhopisů a dluhových nástrojů“ v informacích týkajících se tohoto podfondu v prospektu). Zohledněny mohou být všechny regiony, sektory a témata. Fond může v omezené míře využívat deriváty*. To znamená, že může používat deriváty k dosažení investičních cílů (například ke zvýšení nebo snížení expozice vůči jednomu nebo více segmentům trhu) nebo k neutralizaci citlivosti portfolia na tržní faktory (například zajištění měnového rizika). Správce může významně využívat deriváty zahrnující aktiva emitentů, kteří nemají odpovědný charakter. Portfolio je sestavováno především z fondů spravovaných společnostmi skupiny KBC na základě kritérií, jako je transparentnost investiční politiky těchto fondů a soulad jejich strategie s investiční strategií tohoto fondu.

Fond je aktivně spravován bez návaznosti na referenční hodnotu.

Fond je denominován v EUR.

Fond opět investuje vyplacené dividendy způsobem uvedeným v prospektu (pro více informací: viz bod 'Druhy akcií a provizí a nákladů' v prospektu).

Na investora se vztahuje automatická konverze, pokud jsou splněny podmínky popsané v prospektu (další vysvětlení viz "KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing - Classic Shares" v informacích týkajících se tohoto podfondu v prospektu). Automatická konverze znamená, že akcie držené investorem v této třídě akcií

jsou automaticky konvertovány na akcie jiné třídy akcií téhož podfondu.

Praktické informace

Depozitářem Horizon je KBC Bank NV.

Kopie prospektu a poslední výroční apololetní zpráva jsou k dispozici v nizozemštině nebo angličtině zdarma na všech pobočkách poskytovatelů finančních služeb KBC Bank NV nebo KBC Asset Management NV (Havenlaan 2, 1080 Brussel, Belgie) a na adrese: www.kbc.be/kid.

Nejnovější hodnotu čisté hodnoty aktiv* najdete: na webové stránce www.beama.be. Všechny ostatní praktické informace najdete na stránce: www.kbc.be/kid. Aktualizované informace o zásadách odměňování (jak je popsáno v prospektu v části „Správcovská společnost“) najdete na webové stránce www.kbc.be/investment-legal-documents (Remuneration Policy) a je k dispozici zdarma na všech pobočkách poskytovatelů finančních služeb KBC Bank NV.

Toto sdělení klíčových informací popisuje Classic Shares, třída akcií KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing, podfond SICAV* podle belgických právních předpisů, s názvem Horizon. Každý podfond Horizon je třeba považovat za samostatnou jednotku. Vaše práva investora jsou omezena na majetek příslušného podfondu, do kterého jste investovali. Závazky podfondu jsou kryty pouze majetkem daného podfondu.

Objednávky týkající se podílů v podfondu jsou prováděny denně (více informací naleznete v části „Informace o obchodování s akciemi“ v informacích o tomto podfondu v prospektu). Máte právo vyměnit vaše investice do podílů v tomto podfondu za podíly v jiném podfondu. Více informací najdete v prospektu, viz oddíl „Typy podílů, poplatky a platby“ v informacích o tomto podfondu.

Zamýšlený retailový investor

Produkt je určen investorům, kteří chtějí budovat soukromý majetek a mají investiční horizont přibližně 5 let.

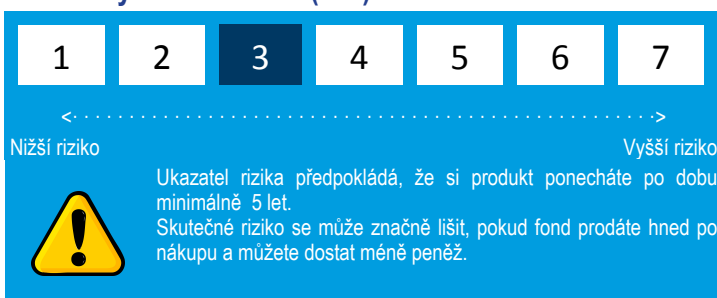
Tito investoři jsou ochotni podstoupit určité riziko za potenciálně vyšší výnos a jsou schopni nést ztráty za nepříznivých podmínek.

Tito investoři mají alespoň základní znalosti a/nebo zkušenosti s investováním.

Upřednostňují také zodpovědné investice.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Souhrnný ukazatel rizika je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazatel vyjadřuje, jak pravděpodobné je, že investoři na produktu prodělají v důsledku vývoje na trhu nebo proto, že na něj nebudou mít peníze. Tento produkt jsme zařadili do třídy 3 ze 7, což znamená středně nízká riziková třída.

Ukazatel 3 odráží citlivost na změny na trhu u různých aktiv, do nichž fond investuje. Ukazatel se tudíž pohybuje mezi typickými dluhopisovými (stupeň 2) a akciovými fondy (stupeň 4).

Tento produkt není chráněn proti budoucímu možnému poklesu tržů a můžete přijít o část nebo celou hodnotu investice.

Pokud vám nebudeme schopni vyplatit dlužnou částku, můžete přijít o celou investici.

Investice do tohoto fondu navíc zahrnuje:

- průměrné riziko inflace : dluhopisová složka neposkytuje ochranu proti nárůstu inflace.
- průměrné měnové riziko : jelikož se investuje do cenných papírů, které jsou denominovány v jiných měnách než euro, je reálné, že hodnota investice bude ovlivněna kolísáním směnného kurzu.
- průměrné úvěrové riziko : dluhopisová složka portfolia je investována převážně – ale ne výlučně – do dluhopisů s nízkým stupněm investičního rizika. Z tohoto důvodu je zde riziko, že emitent nebude moci splnit své závazky, vyšší než v případě investování pouze do dluhopisů s nízkým stupněm investičního rizika. Pokud investoři pochybují o úvěrové schopnosti emitenta dluhopisů, může se jejich hodnota snížit.

Neposkytuje se ochrana kapitálu.

Scénáře výkonnosti

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady na samotný produkt, ale nemusí zahrnovat všechny náklady, které platíte svému poradci nebo distributorovi. Číslo neberou v úvahu vaši osobní daňovou situaci, která může také ovlivnit, kolik investovaných prostředků dostanete zpět.

To, co získáte z tohoto produktu, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej přesně předpovědět.

Uvedený nepříznivý, umírněný a příznivý scénář jsou příklady znázorňující nejhorší, průměrnou a nejlepší výkonnost produktu a vhodného měřítka za posledních 10 let. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět v extrémních tržních podmínkách.

Doporučená doba držení: 5 let

Příklad investice: 10 000 EUR

		Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po 5 letech
Scénáře			
Minimální	Minimální výnos není zaručen. Můžete přijít o část nebo celou investici.		
Stresový	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný každoroční výnos	4 760 EUR -52,40%	5 800 EUR -10,32%
Nepříznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný každoroční výnos	7 890 EUR -21,10%	9 180 EUR -1,70%
Umírněný	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný každoroční výnos	9 880 EUR -1,20%	10 620 EUR 1,21%
Příznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný každoroční výnos	11 440 EUR 14,40%	12 000 EUR 3,71%

Nepříznivý scénář na 5 let nebo méně: Tento typ scénáře se vyskytl u investice simulované doplněné vhodnou referenční hodnotou od dubna 2015 do března 2020.

Umírněný scénář na 5 let: Tento typ scénáře se vyskytl u investice simulované doplněné vhodnou referenční hodnotou od září 2015 do srpna 2020.

Příznivý scénář na 5 let: Tento typ scénáře se vyskytl u investice simulované doplněné vhodnou referenční hodnotou od listopadu 2016 do října 2021.

Co se stane, když KBC Asset Management NV není schopna uskutečnit výplatu?

Vzhledem k tomu, že investujete přímo do fondu, nemělo by selhání správcovské společnosti KBC Asset Management NV při výplatách (např. z důvodu platební neschopnosti) žádné přímé důsledky na schopnost fondu vyplácet výplatu.

V případě, že fond nebude schopen vyplácet, můžete o svou investici v plné výši přijít. Na fond se nevztahuje žádný systém náhrad, záruk ani jiná forma záruky pro investory.

S jakými náklady je investice spojena?

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytne Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou v čase mít všechny náklady na Vaši investici.

Náklady v čase

Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z Vaší investice hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na výši Vaší investice a délce držení produktu. Částky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích držení investice.

Předpokládali jsme, že v prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0% roční výnos). V případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře. Počítáno pro vzorovou investici 10 000 EUR.

	Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud investici ukončíte po 5 letech
Náklady celkem	466 EUR	1 350 EUR
Dopad ročních nákladů (*)	4,7%	2,7% každý rok

(*) Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují Váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude Váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 3,9% před odečtením nákladů a 1,2% po odečtení nákladů.

Část nákladů můžeme za účelem pokrytí poskytovaných služeb sdílet s osobou, která Vám produkt prodává. Jejich výši Vám sdělí tato osoba.

Tyto údaje zahrnují maximální poplatek za distribuci, který si může osoba, která Vám produkt prodává, účtovat: 2,5% z investované částky. Skutečnou výši poplatku za distribuci Vám sdělí tato osoba.

Skladba nákladů

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukončíte po 1 roce
Náklady na vstup	Max. 2,50% z částky, kterou zaplatíte při vstupu v souvislosti s touto investicí. Zahrnují distribuční náklady ve výši max. 2,50% z investované částky.	250 EUR
Náklady na výstup	U tohoto produktu neúčtujeme žádný výstupní poplatek. Pro částku, která má odradit od prodeje do jednoho měsíce od nákupu: Max. 5,00% z prodeje podílových jednotek do jednoho měsíce od nákupu.	0 EUR
Průběžné náklady účtované každý rok		
Poplatky za správu a jiné správní nebo provozní náklady	1,81% hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad, protože odměna za správu investičního portfolia byla upravena k 6 ledna 2025.	181 EUR
Transakční náklady	0,35% hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	35 EUR
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky	U tohoto produktu se neplatí žádný výkonnostní poplatek	0 EUR

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená doba držení: 5 let

Vzhledem k investiční strategii tohoto produktu doporučujeme držet tento produkt po dobu 5 let nebo déle. Doba držení je stanovena s cílem snížit časové riziko při vstupu do produktu a výstupu z něj a zajistit dostatek času na zotavení podkladových aktiv v případě nepříznivých tržních podmínek. Podle našich odhadů je pravděpodobnost dosažení kladného výnosu vyšší při držení po doporučenou nebo delší dobu držení. Tento produkt můžete opustit před uplynutím doporučené doby držení, ale v takovém případě je vyšší pravděpodobnost, že získáte zpět méně než počáteční investici.

Částečný nebo úplný odprodej před uplynutím doporučené doby držení je zdarma. Pokud však vystoupíte do jednoho měsíce po vstupu a/nebo v případě mimořádně vysokých čistých výstupů, mohou být účtovány poplatky uvedené v části "S jakými náklady je investice spojena?".

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Stížnost ohledně produktu, jednání tvůrce produktu nebo distributora produktu, popř. poradce je nutné doručit

- e-mailem na adresu investice@csob.cz nebo prostřednictvím datové schránky a4hdmts

- dopisem na adresu ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5

- osobně na adrese ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.

V případě, že jste klientem Československé obchodní banky, a.s., máte možnost podat stížnost také

- osobně na jejích pobočkách,

- e-mailem na reklama@csob.cz nebo prostřednictvím datové schránky této banky 8qvdK3s - dopisem na adresu Československá obchodní banka, a.s., útvar Péče o klienta, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5. Ze stížnosti musí být patrný důvod jejího podání a identifikační údaje klienta. Detailně popsany způsob podání je uveden na <https://www.csob.cz/portal/o-csob/obchodni-podminky/reklamacni-rad> nebo na <https://www.csobam.cz/portal/documents/10732/313510/csob-am-reklamacni-rad.pdf?v210701>

Jiné relevantní informace

Podrobné informace o tomto produktu a souvisejících rizicích naleznete v dokumentaci fondu. Pro informované rozhodnutí, zda investici do tohoto fondu provést, Vám doporučujeme se s tímto sdělením předem seznámit. Tyto informace můžete získat zdarma od svého zprostředkovatele. Informace o minulých výkonech tohoto produktu za posledních 7 let najdete v dokumentu s informacemi o minulých výkonech na této webové stránce: www.kbc.be/fund-performance.

Výpočty scénářů předchozí výkonnosti naleznete na následující webové stránce: www.kbc.be/fund-performance.

*viz glosář základních informací na těchto webových stránkách: www.kbc.be/kid.