

KLÍČOVÉ INFORMACE PRO INVESTORY

V tomto sdělení investor nalezne klíčové informace o tomto fondu. Nejde o propagační materiál; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby investor lépe pochopil způsob investování do tohoto fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda danou investici provést, se investorům doporučuje seznámit se s tímto sdělením.

CSOB Konzervativní

podfond KBC Master Fund

BE0174399908 (ISIN-kapitalizačních podílů)

spravuje KBC Asset Management NV

CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA

KBC Master Fund CSOB Konzervativní má za cíl dosáhnout co nejvyššího možného výnosu investováním v souladu s investiční strategií CSOB Asset Management.

Fond investuje přímo nebo nepřímo do různých tříd aktiv, jako jsou investice do akcií a/nebo investice související s akciemi, investice do dluhopisů a/nebo investice související s dluhopisy, nástroje peněžního trhu, hotovosti a/nebo alternativní investice (jako jsou mj. nemovitosti, finanční nástroje navázané na vývoj cen na komoditním trhu...).

Cílové rozložení portfolia je 10% investic do akcií a/nebo investic souvisejících s akciemi (dále jako „akciová složka“) a 90 % investic do dluhopisů a/nebo investic souvisejících s dluhopisy a nástrojů peněžního trhu (složka pevného výnosu). V souvislosti s investiční strategií CSOB Asset Management (viz www.csobam.cz/portal/informace-o-csob-am-investicni-strategie) mohou nastat odchylky od cílového rozložení aktiv. Je proto možné, že fond investuje do tříd aktiv, které nejsou do cílového rozložení portfolia zahrnuty. Akciová složka investuje do celosvětového výběru akcií. Složka pevného výnosu investuje do celosvětového výběru dluhopisů.

Prospekt stanovuje úvěrový rating*, kterého musí dosahovat složka pevného výnosu (více informací naleznete v informacích o tomto podfondu v části 'Informace o investicích' v prospektu).

Pro obě složky připadají v úvahu všechny regiony, sektory a oblasti.

KBC Master Fund CSOB Konzervativní je aktivně spravován s odkazem na následující benchmark: 45% JP Morgan GBI Czech Republic 1-5Y CZK - Total Return Index, 9% JP Morgan EMU Investment Grade 1-5Y CZK Hedged - Total return Index, 4,50% JP Morgan EMBI + CZK Hedged - Total Return Index, 4,50% JP Morgan GBI EM Global Diversified CZK - Total Return Index, 27% Iboxx Eur Corporates 1-5 Y CZK Hedged - Total Return Index, 10% MSCI All Countries World CZK Hedged - Net Return Index (www.MSCI.com). Avšak cílem fondu není benchmark replikovat. Složení benchmarku se zohlední při skládání portfolia.

Složení portfolia bude z velké části srovnatelné se složením benchmarku.

Benchmark se kromě toho používá k posouzení výkonnosti fondu.

Benchmark se rovněž používá při stanovení zmírnění interních rizik fondu. Tím se omezí míra, do jaké se výnosnost fondu může odchýlit od benchmarku.

Dlouhodobě očekávaný tracking error pro tento fond je 1,50%. Tracking error je ukazatelem pro kolísání výnosnosti fondu vůči benchmarku. Čím vyšší je tracking error, tím více výnosnost fondu kolísá vůči benchmarku. V závislosti na podmínkách trhu se skutečný tracking error může od toho očekávaného lišit.

POMĚR RIZIKA A VÝNOSŮ

Nižší riziko

Vyšší riziko



Potenciálně nižší výnosy

Potenciálně vyšší výnosy

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

Tato hodnota je stanovena na základě údajů z minulosti, které nejsou vždy spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů a rizik.

Ukazatel rizika a výnosů se pravidelně přehodnocuje, může se proto snižovat nebo zvyšovat.

Nejnižší hodnota neznamená, že investice je úplně bez rizik, naznačuje však, že v porovnání s vyššími hodnotami nabízí tento produkt za normálních okolností nižší, ale zároveň předvídatelnější návratnost. Hodnota naznačuje jak možný výnos fondu, tak související rizikovost. Čím je hodnota vyšší, tím vyšší je možný výnos, ale tím je také méně předvídatelná návratnost. Můžete utrpět i ztrátu.

Hodnota se počítá z pohledu investora v CZK.

KBC Master Fund CSOB Konzervativní může v omezené míře využívat deriváty*. Deriváty lze použít na (1) pomoc při plnění investičních cílů (2) zajištění určitých rizik. K naplnění portfolia dochází zejména prostřednictvím fondů spravovaných společností skupiny KBC na základě kritérií, jako je transparentnost investiční politiky a dodržování investiční strategie fondu.

Fond je denominován v CZK.

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

Objednávky týkající se podílů ve fondu se vyřizují denně (více informací naleznete v "informacích o obchodování s akciemi" v informacích o tomto podfondu v prospektu).

Proč má fond ukazatel rizika a výnosů 3?

Ukazatel 3 napovídá, že tento fond bude proporcionálně více investovat do dluhopisů a krátkodobých úročených cenných papírů než do akcií. Dluhopisy a úročené cenné papíry vykazují zpravidla menší citlivost ke změnám na trhu než akcie. Hodnota akcií může totiž výrazně kolísat. Nicméně hodnota části složky pevného výnosu je citlivá na změny úrokových sazeb. Když vzroste úroková sazba, hodnota dluhopisů, které již byly ve fondu, klesne. Tato citlivost na změny úrokových sazeb je však nižší u úročených cenných papírů s krátkou dobou splatnosti.

Investování do tohoto fondu s sebou nese především:

- průměrné riziko inflace: dluhopisová složka neposkytuje ochranu proti nárůstu inflace.
- 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.

POPLATKY A NÁKLADY

Tyto poplatky a náklady se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na fungování fondu, včetně nákladů na veřejné nabízení a propagaci. Snižují potenciální růst investice. Více informací o nákladech najdete v kapitole 'Druhy akcií a provizí a nákladů' v informacích o tomto podfondu v prospektu.

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice

Vstupní poplatek	2,50%	Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice. V některých případech můžete platit méně. Další podrobnosti o aktuální výši vstupních a výstupních poplatků můžete získat u svého finančního poradce nebo distributora.
Výstupní poplatek	5,00% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu	
Přestup z jednoho pod-fondu do druhého		Pokud budete chtít vyměnit podíly tohoto podfondu* za podíly jiného podfondu, bude vám účtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního podfondu a vstupního poplatku nového podfondu (bližší informace: viz 'Druhy akcií a provizí a nákladů' v informacích o tomto podfondu v prospektu).

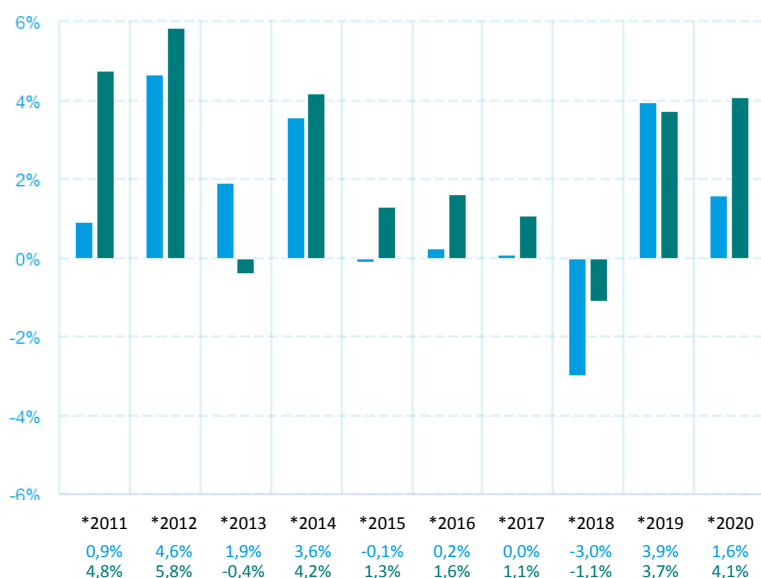
Náklady hrazené z majetku fondu v průběhu roku

Celková nákladovost	0,74%	Výše zde uvedených poplatků za správu je odhadem nákladů, protože úhrada za správu investičního portfolia byla 15.09.2020 změněna. Výroční zpráva za každý finanční rok bude obsahovat podrobnější informace o všech vzniklých nákladech. Tento údaj zahrnuje transakční náklady jenom v případě, že fond při investici do podílů v jiných fondech zaplatil vstupní nebo výstupní poplatek, a může se rok od roku měnit.
---------------------	-------	--

Poplatky hrazené z majetku fondu za zvláštních podmínek

Výkonnostní odměna	Žádná
--------------------	-------

DOSAVIDNÍ VÝKONNOST



Údaje o dosavadní výkonnosti neposkytují informace, které by mohly sloužit jako vodítko k určení budoucích výnosů.

Do výpočtu dosavadní výkonnosti byly zahrnuty všechny poplatky, kromě daní a vstupních a výstupních poplatků.

Aktuální složení benchmarku: 45% JP Morgan GBI Czech Republic 1-5Y CZK - Total Return Index, 9% JP Morgan EMU Investment Grade 1-5Y CZK Hedged - Total return Index, 4,50% JP Morgan EMBI + CZK Hedged - Total Return Index, 4,50% JP Morgan GBI EM Global Diversified CZK - Total Return Index, 27% Iboxx Eur Corporates 1-5 Y CZK Hedged - Total Return Index, 10% MSCI All Countries World CZK Hedged - Net Return Index

* Těchto výsledků bylo dosaženo za podmínek, které již neplatí.

Rok Založení: 2000

Měna: česká koruna

- Návratový fond roční zhodnocení
- Návratový referenční roční zhodnocení

PRAKTICKÉ INFORMACE

Depozitářem KBC Master Fund je KBC Bank NV.

Kopie prospektu a poslední výroční (pololetní) zpráva a zásady odměňování jsou k dispozici v(e) nizozemštině nebo angličtině zdarma na všech pobočkách poskytovatelů finančních služeb:

- CBC Banque SA
- KBC Bank NV

KBC Asset Management NV (Havenlaan 2, 1080 Brussel) a na adrese: www.kbc.be/kiid.

Nejnovější hodnotu čistého obchodního jmění* najdete: na webové stránce www.beama.be a/nebo v novinách „De Tijd“/„L'Echo“. Všechny ostatní praktické informace najdete na stránce: www.kbc.be/kiid. 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).

Uplatňují se belgické daňové předpisy. Může to mít vliv na vaši individuální daňovou situaci.

KBC Asset Management NV nese odpovědnost pouze v případě, že údaje v tomto sdělení jsou zavádějící, nepřesné nebo neodpovídají příslušným částem prospektu KBC Master Fund.

Toto sdělení klíčových informací popisuje [CSOB Konzervativní](#), podfond SICAV* podle belgických právních předpisů KBC Master Fund. Tento SICAV splňuje požadavky směrnice SKIPCP V.

Prospekt a pravidelné zprávy se připravují pro každý SICAV.

Každý podfond KBC Master Fund 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 fondu.

Máte právo vyměnit vaše investice do podílů v tomto podfondu za podíly v jiném podfondu. Více informací najdete v prospektu, viz 'informace o obchodování s akciemi' v informacích o tomto podfondu.

Tomuto fondu bylo uděleno povolení v Belgii a podléhá dohledu orgánu Belgian Financial Services and Markets Authority (FSMA).

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

Tyto klíčové informace pro investory jsou platné ke dni 12.04.2021.

* viz slovník investora v příloze na adrese: www.kbc.be/kiid.