

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 Multi Invest

podfond KBC Master Fund

BE6210265342 (ISIN-kapitalizačních podílů), BE6210266357 (ISIN-distribučních akcií)

spravuje KBC Asset Management NV

CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA

KBC Master Fund CSOB Multi Invest se snaží nabídnout vám výnos diverzifikovaným investováním do různých aktiv. Jsou to především nástroje peněžního trhu*, likvidní aktiva, vkladní listy, fondy peněžního trhu, akcie a dluhopisy a bere v úvahu všechny regiony, sektory a témata.

K investicím do akcií a dluhopisů dochází podle investiční strategie stanovené společností KBC Asset Management.

Správce rozděljuje aktiva, nejpozději v poslední bankovní pracovní den v únoru, takhle:

- minimálně 60% majetku do nástrojů peněžního trhu, likvidních aktiv, vkladních listů a fondů peněžního trhu;

- maximálně 40% majetku rovnoměrně mezi akcie a dluhopisy.

Během roku by se měla část "nástroje peněžního trhu, likvidní aktiva, vkladní listy a fondy peněžního trhu" zmenšovat a zvětšovat podle toho, jestli fond nabídne pro tyto aktiva vyšší, nebo nižší výnos.

Část „akcie a dluhopisy“ závisí na výsledcích akcií v porovnání s dluhopisy. Poměr akcií k poměru dluhopisů se zmenší nebo zvětší podle toho, zda budou akcie vykazovat vyšší nebo nižší výnos než dluhopisy.

K naplnění portfolia dochází zejména prostřednictvím fondů spravovaných společností KBC Groep na základě kritérií jako je transparentnost investiční politiky a dodržování investiční strategie fondu.

Investice do akcií není vyšší, než 25% majetku.

Fond dluhopisů investuje minimálně 50 % svého majetku do dluhopisů a dluhových nástrojů vydaných podniky nebo státy s úvěrovým hodnocením* s nízkým stupněm investičního rizika* stanoveným agenturou Standard & Poors nebo podobným ratingem u agentury Moody's nebo Fitch, nebo do nástrojů peněžního trhu, pro které má emitent od jedné z těchto ratingových agentur k dispozici podobné skóre. Fond dluhopisů investuje maximálně 50 % svého majetku do dluhopisů a dluhových nástrojů vydaných podniky nebo státy, jejichž úvěrové hodnocení je nižší, než určuje nízký stupeň investičního rizika, nebo pro které výše uvedené ratingové agentury žádné úvěrové hodnocení neuvedly, nebo do nástrojů peněžního trhu, pro které má emitent od jedné z těchto ratingových agentur k dispozici nízké nebo žádné skóre.

Dluhopisy a dluhopisové nástroje mohou mít různou životnost.

KBC Master Fund CSOB Multi Invest může v omezené míře využívat deriváty*. Toto omezení znamená, že deriváty je možné využívat k dosažení investičních cílů (například v rámci investiční strategie zvýšit nebo snížit expozici vůči jednomu nebo více segmentům trhu).

Expozice vůči valutovému riziku individuální měny je omezena na max. 3 % a pro zbytek budou rizika pokryta.

Fond je denominován v CZK.

Můžete si vybrat kapitalizační podíly nebo distribuční podíly. Pokud se rozhodnete pro kapitalizační podíly ve fondu, bude fond tyto příjmy opět investovat způsobem uvedeným v prospektu. Pokud se rozhodnete pro distribuční podíly, může fond z těchto podílů vyplácet příjmy v částečné nebo plné výši, a to v časových intervalech uvedených v prospektu (pro více informací: viz informace o tomto podfondu, část 'Druhy akcií a provizí a nákladů' 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).

POMĚR RIZIKA A VÝNOSŮ



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 neznámá, 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.

Proč má fond ukazatel rizika a výnosů 2?

Ukazatel 2 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 dluhopisů 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 úvěrové riziko: dluhopisová složka se investuje 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	1,500%	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	5,000% 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).

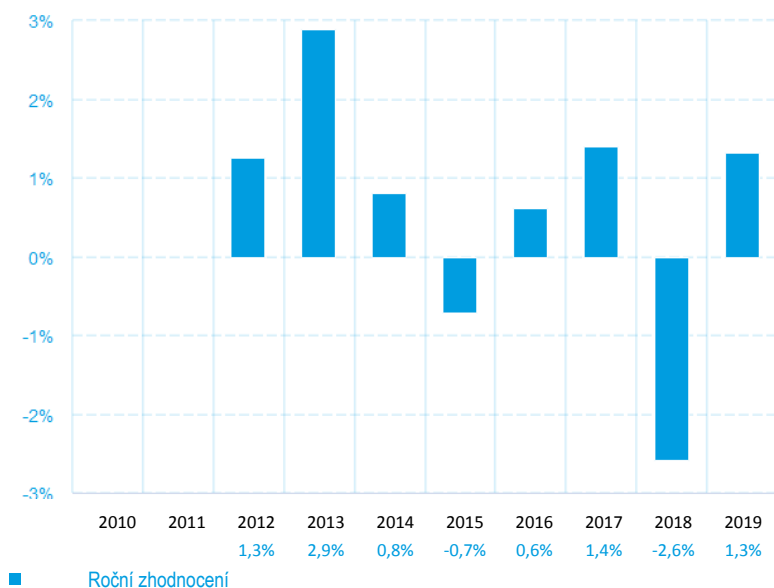
Náklady hrazené z majetku fondu v průběhu roku

Celková nákladovost	1,33%	Výše poplatku za správu je vypočtena podle nákladů v roce, který skončil 31-08-2019. 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



Tento graf poskytuje údaje o kapitalizačních akciích.

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.

Rok Založení: 2011

Měna: CZK

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 Multi Invest](#), 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 18/02/2020.

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

INFORMACE O NÁKLADECH A POPLATCÍCH

V tomto dokumentu naleznete informace o odhadované výši nákladů a poplatcích spojených s finančním nástrojem a poskytovanou investiční službou ve vztahu k níže uvedenému fondu. Nejedná se o marketingový materiál. Tyto informace jsme povinni vám poskytnout podle platných právních předpisů a měli byste se s nimi seznámit, než se rozhodnete do fondu investovat.

CSOB Multi Invest

podfond KBC Master Fund

BE6210265342 (ISIN-kapitalizační třídy)

spravuje KBC Asset Management NV

PŘEHLED NÁKLADEŮ A POPLATKŮ

Odhad ročních nákladů a poplatků	v %		v CZK	
	služba	produkt	služba	produkt
vzorový příklad při investici 10 000 CZK				
jednorázové poplatky*	max. 1,50	max. 0,00	max. 150,00	max. 0,00
průběžné poplatky	0	1,43	0	143,22
transakční náklady	0	0,21	0	20,65
vedlejší náklady**	0		0	
dodatečné náklady***	0	0	0	0
Celkem	1,50	1,64	150,00	163,86
Celkový odhad nákladů a poplatků (z toho placené distributorovi)	max. 3,14 % (max. 2,27 %)		max. 313,86 CZK (max. 227,00 CZK)	
*jednorázové poplatky tvoří vstupní a výstupní poplatek (služba) nebo přírážka/srážka (produkt). Vstupní poplatek je poplatek distributora za obstarání nákupu. Vstupní přírážka je nulová. U strukturovaných a zajištěných fondů se splatností lze fond nakoupit pouze v upisovacím období. V případě strukturovaných fondů platí Klient výstupní srážku pouze, pokud požádá o odkup před splatností fondu. ** např. výkonnostní odměna ***náklady na dodatečné služby, které nejsou zahrnuty v nákladech za služby uvedených výše				

PŘÍKLAD VLIVU NÁKLADEŮ A POPLATKŮ NA VÝNOSY KLIENTA

Příklad bere v úvahu všechny náklady a poplatky uvedené v tabulce výše, včetně výstupního poplatku (je - li při odkupu aplikován). Veškeré náklady a poplatky jsou uvedené jako odhadované průměrné roční hodnoty.

Při odkupu po:	1. roce	3 letech	5 letech
Vliv na výnos v % ročně	3,14 %	2,14 %	1,94 %
Vliv na výnos v CZK ročně	313,86	213,86	193,86

DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

Více informací najdete ve statutu fondu v části Informace o nákladech. Veškeré dokumenty týkající se fondu naleznete v klientské sekci na internetové adrese distributora produktu www.csob.cz.

Hodnoty zde uvedené jsou kvalifikovaným odhadem výše nákladů a vycházejí z nákladů placených fondem v minulosti, případně placených fondy srovnatelnými s tímto fondem. Ex-post informace o nákladech, které obdržíte na začátku následujícího roku, se mohou od hodnot zde uvedených lišit, a mohou být i výrazně odlišné. Skutečná výše nákladů závisí na situaci na trhu v daném roce, kdy náklady na správu fondu mohou v důsledku výkyvů na trzích narůstat, ale i klesat.

Tyto informace o nákladech a poplatcích jsou platné k 09/03/2020.