

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 CONSERVATIVE

pod-fond KBC Master Fund

BE0174399908 (ISIN-kapitalizačních podílů)

spravuje KBC ASSET MANAGEMENT NV

CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA

KBC Master Fund CSOB Conservative usiluje o dosažení výnosu diverzifikovaným investováním, přímo nebo nepřímo (prostřednictvím fondů), do podnikových nebo státních dluhopisů a bere v úvahu všechny regiony, sektory a témata.

Aktiva jsou vážena podle investiční strategie stanovené společností KBC Groep pro velmi defenzivní investory* na českém trhu.

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 Conservative 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). Deriváty je možné využít i ke snížení citlivosti portfolia na určité tržní vlivy (např. zajištění proti měnovému riziku).

Fond opět investuje příjmy způsobem uvedeným v prospektu (pro více informací: viz informace o tomto podfondu, část 4 prospektu).

Objednávky týkající se podílů ve fondu se vyřizují denně (pro více informací: viz informace o tomto podfondu, část 4 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 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 české koruně.

Proč má fond ukazatel rizika a výnosů 2?

Indikátor 2 ukazuje, že tento fond patří k méně rizikovým smíšeným fondům. Většina smíšených fondů má totiž ukazatel 4 nebo 5. 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 na pohyby 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:

- střední úvěrové riziko. Tento fond investuje převážně – ale ne výlučně – do dluhopisů s investičním stupněm ratingu. Z tohoto důvodu je zde riziko, že emitent nebude moci splnit své závazky, vyšší, než u fondu, který investuje pouze do dluhopisů s investičním stupněm ratingu. Pokud investoři pochybují o platební schopnosti emitenta dluhopisů, může se jejich hodnota snížit.

- riziko inflace: dluhopisová část neposkytuje ochranu proti nárůstu inflace.

Fond nenabízí ochranu 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 poplatcích najdete v bodu 3 prospektu, který se věnuje tomuto podfondu.

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice

Vstupní poplatek	2.5%	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% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu	
Přestup z jednoho pod-fondu do druhého		Pokud budete chtít vyměnit podíly tohoto pod-fondu* za podíly jiného pod-fondu, který má vyšší vstupní a/nebo výstupní poplatky, může vám být započítán zvláštní poplatek (bližší informace: viz bod 3 prospektu, který se věnuje tomuto podfondu).

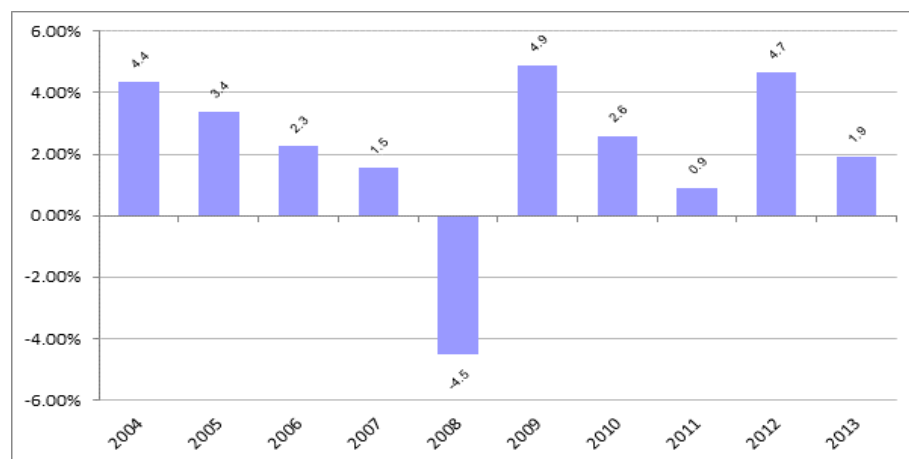
Náklady hrazené z majetku fondu v průběhu roku

Celková nákladovost	1.0%	Výše poplatku za správu vychází z nákladů v předchozím ročním období které končí 08 2014 a může se z roku na rok měnit. Teto suma bere v úvahu transakční náklady jenom v případě, že fond při investici do akci jiných fondů zaplatil vstupní, nebo výstupní poplatek.
---------------------	------	---

Poplatky hrazené z majetku fondu za zvláštních podmínek

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

DOSAVADNÍ VÝKONNOST



■ Roční zhodnocení

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: 2000.

Měna: česká koruna.

PRAKTICKÉ INFORMACE

Depozitářem KBC Master Fund je KBC Bank NV.

Kopie prospektu a poslední výroční (pololetní) zpráva jsou k dispozici v francouzštině a angličtině zdarma na všech pobočkách poskytovatelů finančních služeb:

- KBC Bank NV

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

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 Conservative, pod-fond SICAV * podle belgických právních předpisů KBC Master Fund. Tento SICAV splňuje požadavky směrnice SKIPCP IV.

Prospekt a pravidelné zprávy se připravují za každý SICAV.

Každý pod-fond KBC Master Fund je třeba považovat za samostatnou jednotku. Vaše práva investora jsou omezena na majetek příslušného pod-fondu, do kterého jste investovali. Závazky pod-fondu jsou kryty pouze majetkem daného fondu.

Máte právo vyměnit vaše investice do podílů v tomto pod-fondu za podíly v jiném pod-fondu. Více informací najdete v prospektu, v části která se věnuje tomuto podfondu, bod 4.

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

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

Tyto klíčové informace pro investory jsou platné ke dni 29/09/2014.

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