

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 Vyvážený

podfond KBC Master Fund

BE0174401928 (ISIN-kapitalizačních podílů)

spravuje KBC Asset Management NV

CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA

KBC Master Fund ČSOB Vyvážený má za cíl dosáhnout co nejvyššího možného výnosu investováním v souladu s investiční strategií ČSOB 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...).

Diverzifikace portfolia je 30 % investic do akcií a/ nebo investic souvisejících s akciemi (dále jako „akciová složka“), 45 % investic do dluhopisů a/ nebo investic souvisejících s dluhopisy (dále jako „dluhopisová složka“), dále tvoří 20 % nástroje peněžního trhu, 2,5 % finanční nástroje navázané na vývoj cen na komoditním trhu a 2,5 % alternativní investice spojené s nemovitostmi. V souvislosti s investiční strategií ČSOB Asset Management (viz www.csobam.cz - Smíšené fondy) mohou nastat odchylky od diverzifikace aktiv. Je proto možné, že fond investuje do tříd aktiv, které nejsou do diverzifikace portfolia zahrnuty.

Akciová složka investuje do celosvětového výběru akcií. Dluhopisová složka investuje do celosvětového výběru dluhopisů.

Prospekt stanovuje úvěrové hodnocení*, kterého musí dosahovat dluhopisová složka (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 ČSOB Vyvážený může v omezené míře využívat deriváty*. Deriváty lze použít na (1) pomoc při plnění investičních cílů (2) zajištění určitých rizik.

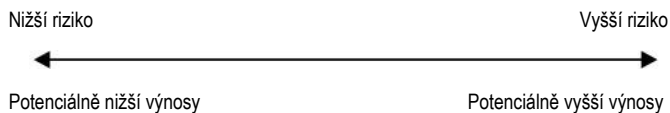
K naplnění portfolia dochází zejména prostřednictvím fondů spravovaných společností KBC Groep na základě kritérií, jako je transparentnost investiční politiky a dodržování investiční strategie fondu.

Fond je denominován v CZK.

Fond opět investuje vyplacené dividendy způsobem uvedeným v prospektu (pro více informací: viz bod 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



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 neznamena, 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 4?

Ukazatel 4 odráží citlivost na změny na trhu u různých aktiv, do nichž fond investuje. Ukazatel se tudíž pohybuje mezi typickými dluhopisovými (stupeň 3) a akciovými fondy (stupeň 6).

Investování do tohoto fondu s sebou nese především:

- průměrné riziko inflace: dluhopisová složka neposkytuje ochranu proti nárůstu inflace.
- průměrné úvěrové riziko: dluhopisová složka portfolia 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	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% 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, bude vám účtován poplatek, který se skládá z výstupního poplatku původního pod-fondu a vstupního poplatku nového pod-fondu (bližší informace: viz 'Druhy akcií a provizí a nákladů' v informacích o tomto podfondu v prospektu).

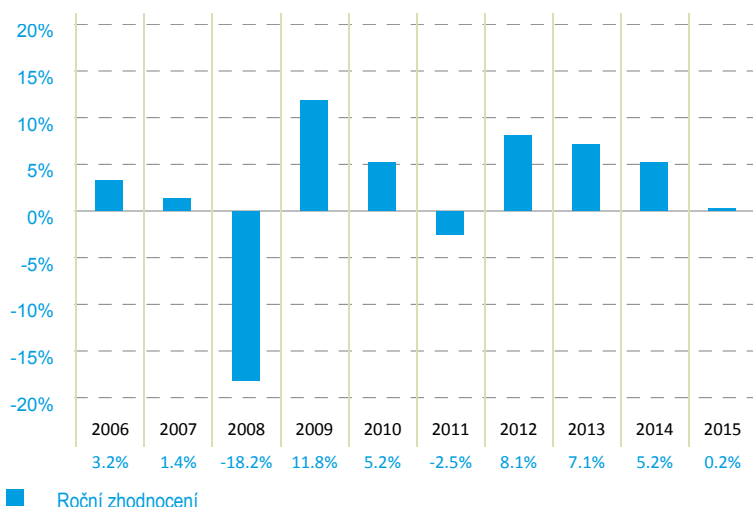
Náklady hrazené z majetku fondu v průběhu roku

Celková nákladovost	1.43%	Výše poplatku za správu je vypočtena podle nákladů v roce, který skončil 30/09/2016. 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
--------------------	-------

DOSAVADNÍ 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.

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

Prospekt a pravidelné zprávy se připravují pro 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, viz 'informace o obchodování s akcemi' 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 03/10/2016.

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