

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.

Strategic Interest

podfond IN.focus

Classic Shares: BE6281022788 (ISIN-kapitalizačních podílů)

spravuje KBC Asset Management NV

CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA

IN.focus Strategic Interest má za cíl dosáhnout co nejvyššího možného výnosu tím, že vsází na předpokládaný vývoj dlouhodobých úrokových sazeb, tj. 10letých euro úrokových swapů („úroků“).

K dosažení tohoto cíle se především investuje do:

- na jedné straně do dluhopisů, dluhových cenných papírů, depozit, fondů peněžního trhu a/nebo hotovostí.

- A na straně druhé do derivátů týkajících se 10letých euro úrokových swapů (interest rate swaps neboli IRS). 10letý euro úrokový swap je úroková sazba, za kterou si finanční instituce vzájemně půjčují peníze, a to na dobu 10 roků.

Fond může:

- buď obdrží kupón s pevnou sazbou výměnou za platbu kupónu s pohyblivou sazbou (otevření nákupní pozice v IRS). Pokles úrokové sazby má pozitivní vliv na cenu nákupní pozice v IRS. V případě, že fond v současné době udržuje nákupní pozici v IRS, bude mít přímý prospěch z poklesu úroků.

- nebo vydá kupón s pevnou sazbou výměnou za obdržení kupónu s pohyblivou sazbou (otevření prodejní pozice v IRS). Růst úrokové sazby má pozitivní vliv na cenu prodejní pozice. V případě, že fond v současné době udržuje prodejní pozici, bude mít přímý prospěch z růstu úroků.

Pozice v 10 letých IRS (nákupní nebo prodejní pozice) je určována kvantitativním modelem, který generuje signály na týdenní bázi. Každý signál je založen na rozdílu mezi 10letým úrokovým swapem a 6 měsíční mezibankovní úrokovou sazbou (6měsíční EURIBOR):

- Když je minimum 10letého úrokového swapu o 2 % vyšší než 6měsíční mezibankovní úrok, je nákupní pozice v IRS vždy udržována.

- Ve všech ostatních případech posuzujeme pohyb úrokových sazeb:

- Pokud úroková sazba klesá (a hodnota možné nákupní pozice v IRS roste), je nákupní pozice v IRS udržována.

- Pokud úroková sazba roste (a hodnota možné prodejní pozice v IRS roste), je prodejní pozice v IRS udržována.

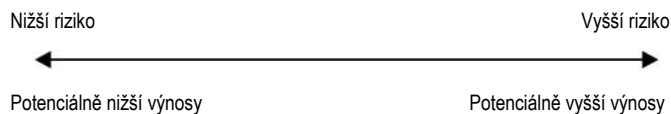
Pozice IRS může být minimálně jednou týdně upravována.

Podnikové nebo státní dluhopisy a dluhové cenné papíry, do nichž fond investuje, mají v průběhu doby trvání fondu průměrné úvěrové hodnocení* minimálně A- podle agentury Standard & Poor's nebo podobný rating u agentury Moody's nebo Fitch nebo, pokud rating není k dispozici, střední úvěrové riziko, které je alespoň podobné. Dluhopisy a dluhové cenné papíry mohou mít různou životnost. V úvahu přicházejí všechny sektory. Fond je denominován v EUR.

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 podílovými jednotkami" 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 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 rizikovitost. 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 EUR.

Proč má fond ukazatel rizika a výnosů 3?

SSRI 4 odráží cenovou citlivost nástrojů s pevným výnosem a použitých úrokových derivátů.

Investování do tohoto fondu s sebou nese především:

- průměrné riziko inflace: neposkytuje se ochrana proti nárůstu inflace.

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 podílových jednotek 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		
Přestup z jednoho podfondu 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 podílových jednotek a provizí a nákladů' v informacích o tomto podfondu v prospektu).

Náklady hrazené z majetku fondu v průběhu roku

Celková nákladovost	1.40 %	Výše poplatku za správu je vypočtena podle nákladů v roce, který skončil 28/02/2017. 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

Nejsou k dispozici dostatečné údaje, které by investorům poskytl použitelný obraz o dosavadní výkonnosti.

Rok Založení: 2016

Měna: EUR

PRAKTICKÉ INFORMACE

Depozitářem IN.focus 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.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/. Aktualizované informace o zásadách odměňování (jak je popsáno v prospektu v části „Správcovská společnost“) najdete na webové stránce <https://kbcam.kbc.be/en/about-us> (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 IN.focus.

Toto sdělení klíčových informací popisující podílových listůz [Strategic Interest](#), podfond SICAV* podle belgických právních předpisů IN.focus. Tento SICAV splňuje požadavky směrnice SKIPCP V.

Prospekt a pravidelné zprávy se připravují pro každý SICAV.

Každý podfond IN.focus 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 podílovými jednotkami' 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 03/04/2017.

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

INFORMACE O NÁKLADECH

IN.focus Strategic Interest,
ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND
ISIN: BE6281022788

V zájmu transparentnosti a poskytnutí co nejvíce informací spojených s investováním jsme pro vás připravili následující podrobný přehled poplatků souvisejících s investicí do tohoto fondu.

Doporučená doba držení investice (investiční horizont): 4 roky

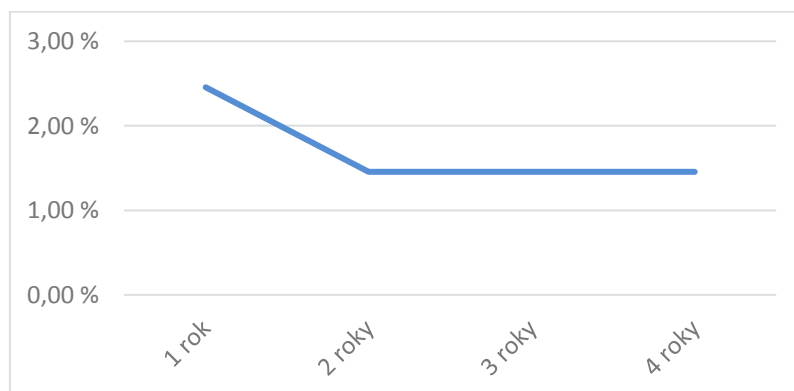
Celkové náklady za předpokladu, že investujete do tohoto fondu 1 000 EUR:

	v %	v EUR
Jednorázové poplatky		
Vstupní poplatek ¹ (platí se pouze v 1. roce)	1,00	10,00
Výstupní poplatek	0,00	0,00
Průběžné poplatky vyplácené z majetku fondu ročně		
Celková nákladovost za minulý rok	1,46	14,56
<i>Z toho poplatek za obhospodařování fondu</i>	<i>0,70</i>	<i>7,00</i>
<i>Z toho poplatek placený distributorovi</i>	<i>0,49</i>	<i>4,90</i>
Transakční náklady	0,00	0,00
CELKEM	2,46	24,56

¹⁾ Jedná se o poplatek distributora za obstarání nákupu. Vstupní přírážka obhospodařovatele je nulová.

Vývoj nákladů v čase

Doba držení	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky
Vliv na výnos v %	2,46	1,46	1,46	1,46
Vliv na výnos v EUR	24,56	14,56	14,56	14,56



Tento dokument byl vyhotoven ke dni: 31/01/2019

ČSOB Asset Management, a. s., investiční společnost, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 25677888, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5446.