

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.

Interest Strategy - Orion

podfond Celest

Classic Shares: BE6284592597 (ISIN-kapitalizačních podílů)

spravuje KBC Asset Management NV

CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA

Celest Interest Strategy - Orion usiluje o možný výnos, který je spojen se změnami křivky úrokové sazby v eurech a amerických dolarech v krátkodobém a dlouhodobém horizontu a jejím sklonem.

K dosažení tohoto cíle se investuje především do:

Dluhopisů, dluhových nástrojů, depozit, fondů peněžního trhu a/nebo hotovosti na jedné straně. Dluhopisy a/nebo dluhové nástroje, do nichž fond investuje, jsou vydávány státy, státními institucemi, nadnárodními institucemi nebo společnostmi. Fond může investovat až 100 % svého majetku do cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných nebo garantovaných Německem a Spojenými státy americkými.

A na druhé straně do úrokových a dluhopisových derivátů v eurech a amerických dolarech. Zaujímání pozice je založeno na třech strategiích:

1. Strategie krátkodobých úrokových sazeb: na základě dosavadního vývoje a očekávání dalšího vývoje krátkodobé úrokové sazby, jsou zaujmuty pozice v instrumentech futures tak, aby fond profitoval z růstu i poklesu krátkodobých úrokových sazeb.

Při očekávání, že úrokové sazby budou dále klesat nebo nebudou nijak významně růst, pak budou zakoupeny úrokové futures s dobou splatnosti kratší než 1 rok. Při očekávání, že úrokové sazby budou významně růst, pak budou úrokové futures prodány.

2. Strategie založená na sklonu výnosové křivky: v závislosti na ekonomických ukazatelích v souvislosti s podnikatelskou důvěrou (např. Product Manufacturing Index) mohou být zaujaty příslušné nákupní či prodejní pozice úrokových swapů (IRS).

- Pokud sklon výnosové křivky roste, uzavřou se IRS tak, že pevný úrokový příjem dlouhodobých úrokových sazeb je vyměněn za pevný úrokový příjem střednědobých úrokových sazeb.

- Pokud sklon výnosové křivky klesá, uzavřou se IRS tak, že pevný úrokový příjem střednědobých úrokových sazeb je vyměněn za pevný úrokový příjem dlouhodobých úrokových sazeb.

- Nejsou-li signály jednoznačné, neuzavírají se žádné úrokové swapy.

3. Strategie dlouhodobé úrokové sazby: vyskytnou-li se příležitosti při měsíčním upravování nejdůležitějších dluhopisových indexů, reaguje se na ně nákupem a krátkodobým držetím futures dlouhodobých německých a amerických státních dluhopisů.

Dluhopisy a dluhové nástroje vydané podniky nebo zeměmi, 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.

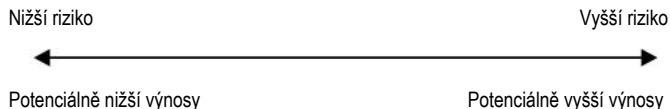
Dluhopisy mohou mít různou životnost. V úvahu přicházejí všechny sektory.

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 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 EUR.

Proč má fond ukazatel rizika a výnosů 3?

SRRI na úrovni 3 odráží cenovou citlivost nakoupených úročených investičních instrumentů a úrokových finančních derivátů.

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	3.00%	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 podílových jednotek a provizí a nákladů' v informacích o tomto podfondu v prospektu).

Náklady hrazené z majetku fondu v průběhu roku

Celková nákladovost	0.01 %	Výše poplatku za správu je vypočtena podle nákladů v roce, který skončil 31 prosince 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 Celest 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 Celest.

Toto sdělení klíčových informací popisuje [Classic Shares](#), třída podílových listů [Interest Strategy - Orion](#), podfond SICAV* podle belgických právních předpisů Celest. Tento SICAV splňuje požadavky směrnice SKIPCP V.

Prospekt a pravidelné zprávy se připravují pro každý SICAV.

Každý podfond Celest 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 19/02/2018.

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

INFORMACE O NÁKLADECH

Celest Interest Strategy - Orion,

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

ISIN: BE6284592597

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): 5 let

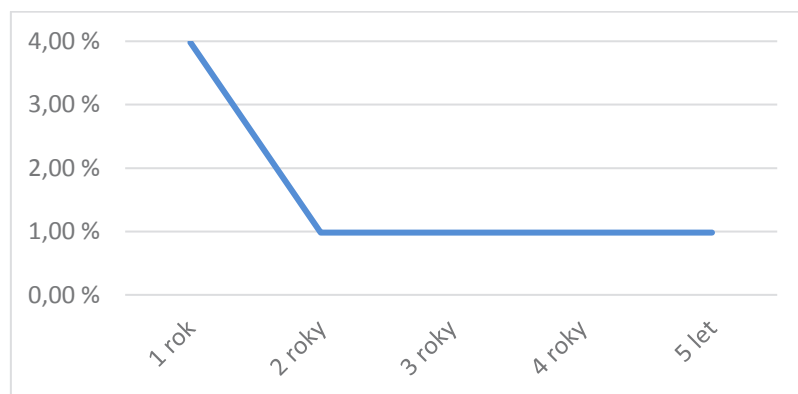
Celkové náklady za předpokladu, že investujete do tohoto fondu 10 000 EUR:

	v %	v EUR
Jednorázové poplatky		
Vstupní poplatek ¹ (platí se pouze v 1. roce)	3,00	300,00
Výstupní poplatek	0,00	0,00
Průběžné poplatky vyplácené z majetku fondu ročně		
Celková nákladovost za minulý rok	0,98	98,24
<i>Z toho poplatek za obhospodařování fondu</i>	<i>1,10</i>	<i>110,00</i>
<i>Z toho poplatek placený distributorovi</i>	<i>0,77</i>	<i>77,00</i>
Transakční náklady	0,00	0,00
CELKEM	3,98	398,24

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	5 let
Vliv na výnos v %	3,98	0,98	0,98	0,98	0,98
Vliv na výnos v EUR	398,24	98,24	98,24	98,24	98,24



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.