

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.

Dollarenta

podfond KBC Renta

Capitalisation: LU0063916489 (ISIN-kapitalizačních podílů)

spravuje KBC Asset Management S.A.

CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA

KBC Renta Dollarenta usiluje o dosažení zisku investováním převážně do cenných papírů, zejména dluhopisů, vydaných podniky a/nebo státy, denominovaných v USD.

Fond investuje nejméně 75 % svého majetku do dluhopisů a dluhových nástrojů s ratingem podle segmentu investičního stupně*, a to u dlouhodobých minimálně BBB-/Baa3 a krátkodobých A3/F3/P3 stanoveným agenturou Standard & Poors, nebo podobným ratingem u agentury Moody's nebo Fitch.

Fond investuje maximálně 25 % svého majetku do dluhopisů a dluhových nástrojů s ratingem nižším, než je segment investičního stupně, nebo kterým renomované ratingové agentury rating neudělili.

Referenčním indexem fondu je JP Morgan Government Bond Index (GBI) United States. Účelem oddílu je překonat referenční index.

Investice je předmětem aktivní správy a jejím cílem není reagovat na podkladové aktivum. Podkladové aktivum se používá pro měření výkonu a složení portfolia. Většina dluhopisů vlastněná fondem je složkou podkladového aktiva. Správce může využít svého diskrečního práva a investovat do dluhopisů, které nepatří do podkladového aktiva, aby využil příležitost investovat, která se u příslušné investice nabízí.

Investiční politika investování vymezuje poměr, v jakém se položky portfolia mohou odchýlit od podkladového aktiva. Tato odchylka se měří prostřednictvím tracking error, která ukazuje na nestálost rozdílu mezi výkonem investice a podkladovým aktivem. Předpokládaná tracking error je 1%. Investoři by měli vědět, že skutečná tracking error se může měnit podle podmínek na trhu. Fond, který představuje malou odchylku oproti podkladovému aktivu, pravděpodobně podkladové aktivum překročí jen v malé míře.

Fond opět investuje vyplacené dividendy způsobem uvedeným v prospektu (pro více informací viz bod 6 prospektu).

Objednávky týkající se podílů ve fondu se vyřizují denně (více informací viz bod 15.3, 16, 17 prospektu).

Investor má právo požadovat vrácení svých podílů ve fondu ICBE. (více informací viz bod 17 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 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 USD.

Proč má fond ukazatel rizika a výnosů 3?

Ukazatel 3 je typický pro dluhopisový fond. Většina dluhopisových fondů má totiž ukazatel 3 nebo 4. Citlivost ke změnám trhu je u dluhopisových fondů obvykle menší než u akciových fondů. Tyto mají spíše ukazatel 6 a v některých případech dokonce 7. Hodnota dluhopisových fondů je citlivá zejména na kolísání úrokových sazeb. To se vysvětluje tím, že úrok těchto dluhopisů byl stanoven už dřív a nestoupá zároveň s tržní úrokovou sazbou.

Investování do tohoto fondu s sebou nese především:

- průměrné riziko inflace: neposkytuje se ochrana proti nárůstu inflace.
- průměrné úvěrové riziko: aktiva jsou převážně – ale ne výlučně – investována 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.
- průměrné riziko koncentrace: vzniká koncentrace investic v USA. 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 poplatcích a nákladech najdete pod bodem 15.2 a 17 v popisu podfondu prospektu.

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice

Vstupní poplatek	2,500%
Výstupní poplatek	1,000%

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.

Přestup z jednoho podfondu do druhého

Pokud budete chtít vyměnit podíly tohoto podfondu* za podíly jiného podfondu, bude vám v určitých případech účtován poplatek (bližší informace: viz bod 16 prospektu).

Náklady hrazené z majetku fondu v průběhu roku

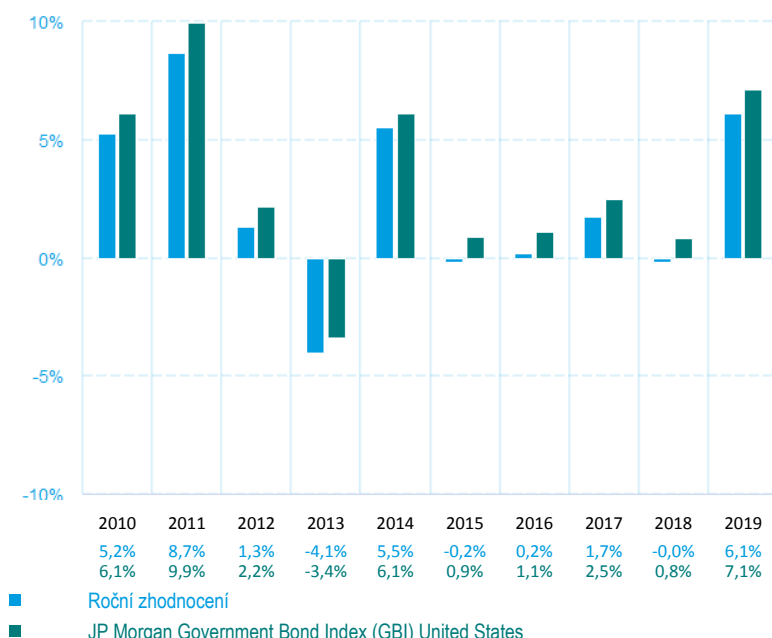
Celková nákladovost	0,83%
---------------------	-------

Výše poplatku za správu je vypočtena podle nákladů v roce, který skončil 30-09-2019. 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
--------------------	-------

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.

Cílem fondu není kopírovat referenční ukazatel.

Rok Založení: 1996

Měna: USD

PRAKTICKÉ INFORMACE

Depozitářem KBC Renta je Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

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

- Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

KBC Asset Management S.A. (4, Rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg) a na adrese: www.kbc.be/kiid.

Aktualizovanou politiku odměňování, nejen včetně popisu způsobu, jakým se vypočítávají odměny a výnosy, jak je uvedeno v bodě 23.7 prospektu, naleznete na této internetové stránce: <https://kbcam.kbc.be/fr/kbcamsa> kliknutím na pole Politika odměňování. Tuto informaci můžete získat bezplatně u správcovské společnosti.

Všechny další praktické informace včetně poslední známé čisté hodnoty aktiv* najdete na internetové adrese: www.kbc.be/kiid.

Uplatňují se lucemburské daňové předpisy. Může to mít vliv na vaši individuální daňovou situaci.

KBC Asset Management S.A. nese odpovědnost pouze v případě, že údaje v tomto sdělení jsou zavádějící, nepřesné nebo neodpovídají příslušným částem prospektu KBC Renta.

Tento dokument popisuje [Capitalisation](#), třída akcií z fondu [Dollarenta](#), podfond investiční společnosti KBC Renta. (SICAV)* podle lucemburských právních předpisů.

Tento SICAV splňuje požadavky směrnice SKIPCP V.

Prospekt a pravidelné zprávy se připravují pro každý SICAV.

Každý podfond KBC Renta 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 bodu 16 v prospektu.

Tomuto fondu bylo uděleno povolení v Lucembursku a podléhá dohledu orgánu Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Společnosti KBC Asset Management S.A. bylo uděleno povolení v Lucembursku a podléhá dohledu orgánu Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

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.

Dollarenta

podfond KBC Renta

Capitalisation: LU0063916489 (ISIN-kapitalizační třídy)

spravuje KBC Asset Management S.A.

PŘEHLED NÁKLAĐŮ A POPLATKŮ

Odhad ročních nákladů a poplatků	v %		v USD	
	služba	produkt	služba	produkt
vzorový příklad při investici 1 000 USD				
jednorázové poplatky*	max. 2,50	max. 1,00	max. 25,00	max. 10,00
průběžné poplatky	0	0,83	0	8,26
transakční náklady	0	0,12	0	1,21
vedlejší náklady**	0		0	
dodatečné náklady***	0	0	0	0
Celkem	2,50	1,95	25,00	19,48
Celkový odhad nákladů a poplatků (z toho placené distributorovi)	max. 4,45 % (max. 2,99 %)		max. 44,48 USD (max. 29,90 USD)	

*jednorázové poplatky tvoří vstupní a výstupní poplatek (služba) nebo přírůžka/srážka (produkt). Vstupní poplatek je poplatek distributora za obstarání nákupu. Vstupní přírůžka 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 NÁKLAĐŮ 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	4,45 %	2,11 %	1,65 %
Vliv na výnos v USD ročně	44,48	21,14	16,48

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. V případě, že klient v souvislosti s nákupem investičního nástroje provádí měnové konverze na svých transakčních účtech v ČSOB, nejsou náklady na tyto konverze započítány do nákladů zde uvedených.

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