

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.

Emerging Europe

podfond KBC Bonds

Capitalisation: LU0145227863 (ISIN-kapitalizačních podílů)

spravuje KBC Asset Management S.A.

CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA

Správa KBC Bonds Emerging Europe vám chce nabídnout výnos tím, že investuje minimálně 2/3 svých aktiv do dluhopisů a dluhových nástrojů vydaných emitenty ve východní a střední Evropě a především na rozvíjejících se trzích, nebo denominovaných v jiné měně, která je v regionu v oběhu, a v eurech, GBP, JPY, CHF nebo USD, což s sebou nese nadprůměrná ekonomická rizika.

Vybírá z dluhopisů a dluhových nástrojů vydaných státy, veřejnými nebo nadnárodními organizacemi a podniky a bere v úvahu všechny doby splatnosti. Zbývající třetina je investována do jiných způsobilých aktiv (více informací viz bod 6.1 prospektu). Fond nemůže investovat do konvertibilních dluhopisů a dluhopisů s warranty více než 1/4 svých aktiv.

Fond může investovat svá aktiva do nástrojů peněžního trhu (maximálně 1/3), do bankovních vkladů (maximálně 1/3) a/nebo do akcií nebo jiných podílů (maximálně 1/10).

Fond může investovat až 100 % svých aktiv do dluhopisů a dluhových nástrojů, které mají rating* nižší než typ investment grade*, tj. nižší než BBB-/Baa3 dlouhodobě, A3/F3/P3 krátkodobě u Standard & Poor's nebo podobné hodnocení u Moody's nebo Fitch.

Fond může investovat maximálně 10 % svých aktiv do dluhopisů a dluhových nástrojů, kterým výše uvedené ratingové agentury neudělily rating.

Referenčním indexem fondu je JP Morgan Government Bond-Emerging Market Index (GBI-EM) Global Diversified Europe. 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.

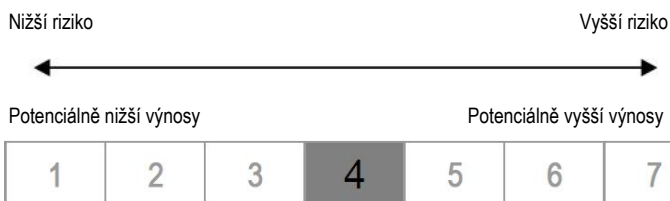
Investiční politika investování vymezuje poměr, v jakém se položky portfolia mohou odchýlit od podkladového aktiva. Tato odchylka se měří prostřednictvím tracking error, která ukazuje na nestálost rozdílu mezi výkonem investice a podkladovým aktivem. Předpokládaná tracking error je 1.5%. Investoři by 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 14 prospektu).

Objednávky týkající se podílů ve fondu se vyřizují denně (více informací viz bod 10 prospektu).

Investor má právo požadovat vrácení svých podílů ve fondu ICBE. (více informací viz bod 10 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 EUR.

Proč má fond ukazatel rizika a výnosů 4?

Ukazatel 4 je typický pro dluhopisový fond. Většina dluhopisových fondů má 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.
- vysoké měnové riziko: jelikož se investuje do cenných papírů, které jsou denominovány v jiných měnách než euro, je značně pravděpodobné, že hodnota investice bude ovlivněna kolísáním směnného kurzu.
- vysoké úvěrové riziko: může se ve značné míře investovat do dluhopisů s nižší úvěrovou schopností. Existuje tedy opodstatněné riziko, že emitent nebude moci splnit své závazky. Pokud investoři pochybují o úvěrové schopnosti emitenta dluhopisů, může se jejich hodnota snížit.
- průměrné riziko koncentrace: vzniká koncentrace investic do trhů ve střední Evropě.

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 v definici 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 definice podfondu v prospektu).

Náklady hrazené z majetku fondu v průběhu roku

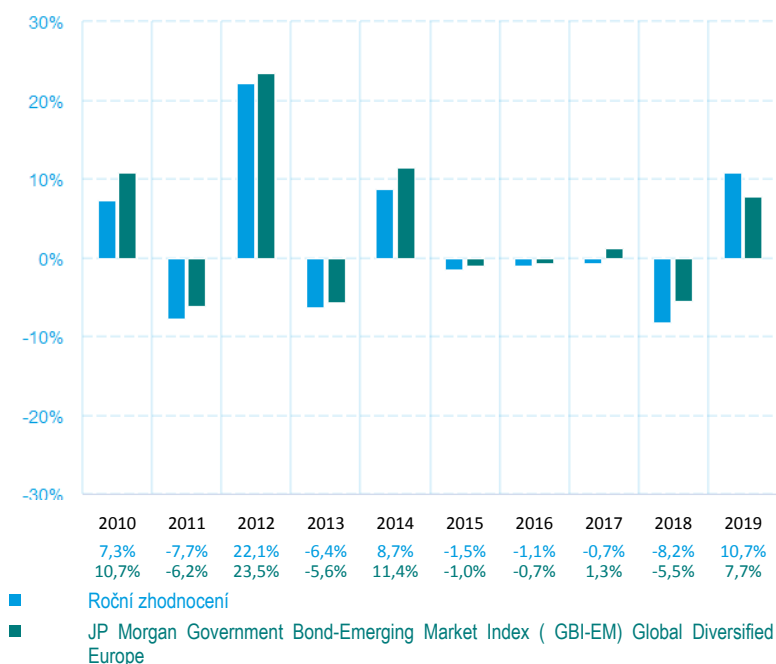
Celková nákladovost	1,36%
---------------------	-------

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
--------------------	-------

DOSAVIDNÍ 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: 2002

Měna: EUR

PRAKTICKÉ INFORMACE

Depozitářem KBC Bonds 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 19.4 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 Bonds.

Tento dokument popisuje **Capitalisation**, třída akcií z fondu **Emerging Europe**, podfond investiční společnosti KBC Bonds. (SICAV)* podle lucemburských právních předpisů.

Tento SICAV splňuje požadavky směrnice SKIPCP V.

Prospekt a pravidelné zprávy se připravují pro každý SICAV.

Každý podfond KBC Bonds 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 10.3 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.

Emerging Europe

podfond KBC Bonds

Capitalisation: LU0145227863 (ISIN-kapitalizační třídy)

spravuje KBC Asset Management S.A.

PŘEHLED NÁKLAĐŮ A POPLATKŮ

Odhad ročních nákladů a poplatků	v %		v EUR	
	služba	produkt	služba	produkt
vzorový příklad při investici 1 000 EUR				
jednorázové poplatky*	max. 2,50	max. 1,00	max. 25,00	max. 10,00
průběžné poplatky	0	1,37	0	13,66
transakční náklady	0	0,49	0	4,89
vedlejší náklady**	0		0	
dodatečné náklady***	0	0	0	0
Celkem	2,50	2,85	25,00	28,54
Celkový odhad nákladů a poplatků (z toho placené distributorovi)	max. 5,35 % (max. 3,34 %)		max. 53,54 EUR (max. 33,40 EUR)	
*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	5,35 %	3,02 %	2,55 %
Vliv na výnos v EUR ročně	53,54	30,21	25,54

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.