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 Portfolio Pro kveten 95

podfond Global Partners

Capitalisation: LU0890308033 (ISIN-kapitalizačních podílů)

spravuje KBC Asset Management S.A.

CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA

Global Partners ČSOB Portfolio Pro Květen 95 se snaží dosahovat výnosů, zatímco současně omezuje riziko ztráty prostřednictvím roční minimální cílové hodnoty. Pro dosažení tohoto cíle fond investuje do kombinace rizikovějších aktiv (jako je vlastní kapitál, alternativní investice, jako reality, komodity…) a méně rizikových aktiv (jako jsou dluhopisy a nástroje finančního trhu*), která, z hlediska skutečnosti, že je portfolio aktivně spravováno, jsou neustále posuzována a upravována tak, aby zohlednila vývoj trhu.
V úvahu mohou být vzaty všechny sektory, regiony a měny.
Aby se omezilo riziko ztráty, snaží se fond každoročně dosáhnout minimální cílové hodnoty. Tato hodnota je daná:
· pro první rok (do 30. dubna 2014 včetně) v 95% výši výchozí hodnoty upsaných akcií a
· pro následující roky ve výši 95% čisté hodnoty aktiv v poslední pracovní den předchozího dubna.
Fond nikdy nenabízí kapitálovou záruku ani kapitálovou ochranu*.
Fond dluhopisů investuje minimálně 50 % svého majetku do dluhopisů a dluhových nástrojů vydaných podniky nebo státy s úvěrovým hodnocením* s nízkým stupněm investičního rizika* stanoveným agenturou Standard & Poors nebo podobným ratingem u agentury Moody's nebo Fitch, nebo do nástrojů peněžního trhu, pro které má emitent od jedné z těchto ratingových agentur k dispozici podobné skóre. Fond dluhopisů investuje maximálně 50 % svého majetku do dluhopisů a dluhových nástrojů vydaných podniky nebo státy, jejichž úvěrové hodnocení je nižší, než určuje nízký stupeň investičního rizika, nebo pro které výše uvedené ratingové agentury žádné úvěrové hodnocení neuvedly, nebo do nástrojů peněžního trhu, pro které má emitent od jedné z těchto ratingových agentur k dispozici nízké nebo žádné skóre.
Dluhopisy a dluhopisové nástroje mohou mít různou životnost.
V úvahu přicházejí všechny sektory, regiony a měny.

Fond je aktivně spravován bez navázání na benchmark.

Pokud se čistá hodnota aktiv fondu zvyšuje vzhledem k minimální cílové hodnotě, správce zvýší investice do rizikovějších aktiv. Když trh roste a je zajištěno, že čistá hodnota aktiv fondu je dostatečně vysoká ve vztahu k minimální cílové hodnotě, správce se může dočasně odchýlit od alokace, která byla učiněna při nastavení minimální cílové hodnoty, a nahradí méně riziková aktiva rizikovějšími. Cílem vedle zajištění minimální cílové hodnoty zůstává dosažení nejvyššího možného výnosu.
Pokud se čistá hodnota aktiv fondu snižuje vzhledem k minimální cílové hodnotě, správce zvýší investice do méně rizikových aktiv. Pokud čistá hodnota aktiv fondu dosáhne minimální cílové hodnoty, správce se zcela přeorientuje na investice do nástrojů finančního trhu.
Global Partners ČSOB Portfolio Pro Květen 95 může v omezené míře využívat deriváty*. To znamená, že deriváty mohou být využívány buď jako pomůcka při dosažení investičních cílů (například ke zvýšení nebo snížení vystavení jednomu nebo více segmentům trhu v souladu s investiční strategií), nebo k neutralizaci citlivosti portfolia na faktory trhu (například zajištěním proti riziku kolísání směnných kurzů).
Vystavení aktivům denominovaným v každé jednotlivé měně odlišné od měny podfondu je omezeno na max. 3 % aktiv podfondu bez zajištění. Pokud jsou tato 3 % u jednotlivé měny odlišné od měny podfondu překročena, bude toto vystavení zajištěno.

Objednávky týkající se podílů ve fondu se vyřizují denně (více informací viz bod 11prospektu).
Investor má právo požadovat vrácení svých podílů ve fondu ICBE. (vice informaci viz bod10 prospektu).

POMĚR RIZIKA A VÝNOSŮ

Nižší riziko — Vyšší riziko

Potenciálně nižší výnosy — Potenciálně vyšší výnosy

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 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 3?

Ukazatel 3 napovídá, že tento fond bude proporcionálně více investovat do dluhopisů a krátkodobých úročených cenných papírů než do akcií. Dluhopisy a úročené cenné papíry vykazují zpravidla menší citlivost ke změnám na trhu než akcie. Hodnota akcií může totiž výrazně kolísat. Nicméně hodnota části dluhopisů je citlivá na změny úrokových sazeb. Když vzroste úroková sazba, hodnota dluhopisů, které již byly ve fondu, klesne. Tato citlivost na změny úrokových sazeb je však nižší u úročených cenných papírů s krátkou dobou splatnosti.

Investování do tohoto fondu s sebou nese především:

- průměrné úvěrové riziko: dluhopisová složka 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.
- průměrné riziko koncentrace: existuje zde koncentrace rizika českých úrokových sazeb a kolísání směnných kurzů.

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 3 popisu podfondu 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	5,00% 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 v určitých případech účtován poplatek (bližší informace: viz bod 3 popisu podfondu v prospektu).

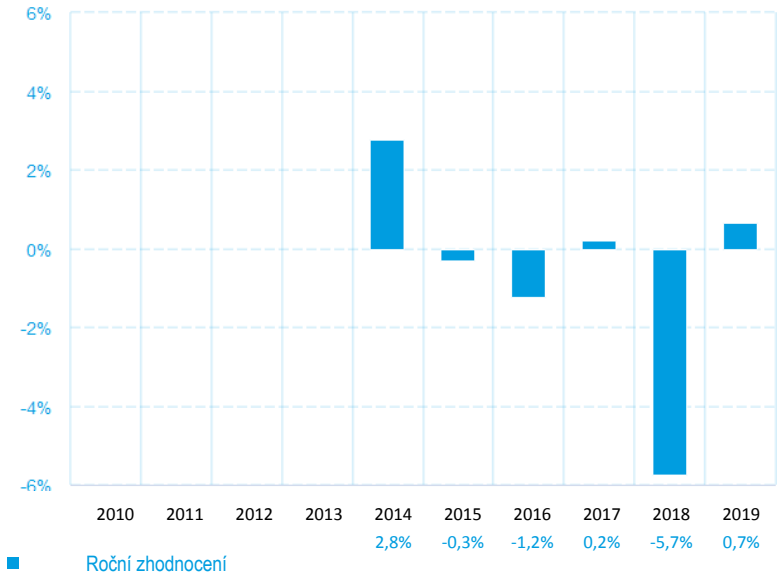
Náklady hrazené z majetku fondu v průběhu roku

Celková nákladovost	2,19%	Het hier vermelde cijfer voor de lopende kosten is een raming van de kosten omdat de vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille op 1 května 2020 werd gewijzigd. Het jaarverslag voor ieder financieel jaar zal nadere gegevens over de exact gemaakte kosten bevatten. Het cijfer houdt geen rekening met transactiekosten, behalve wanneer het fonds, bij een belegging in deelbewijzen van andere fondsen, een instap- of uitstapvergoeding betaalt en kan van jaar tot jaar variëren.

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: 2013

Měna: CZK

PRAKTICKÉ INFORMACE

Depozitářem Global Partners 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 21 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 Global Partners.

Tento dokument popisuje Capitalisation, třída akcií z fondu CSOB Portfolio Pro kveten 95, podfond investiční společnosti Global Partners. (SICAV)* podle lucemburských právních předpisů.

Tento SICAV splňuje požadavky směrnice SKIPCP V.

Prospekt a pravidelné zprávy se připravují pro každý SICAV.

Každý podfond Global Partners 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 11.4 v prospektu.

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

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

Tyto klíčové informace pro investory jsou platné ke dni 04/05/2020.

* 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.

CSOB Portfolio Pro kveten 95

podfond Global Partners

Capitalisation: LU0890308033 (ISIN-kapitalizační třídy)

spravuje KBC Asset Management S.A.

PŘEHLED NÁKLADŮ A POPLATKŮ

Odhad ročních nákladů a poplatků	v %		v CZK	
vzorový příklad při investici 10 000 CZK	služba	produkt	služba	produkt
jednorázové poplatky*	max. 2,50	max. 0,00	max. 250,00	max. 0,00
průběžné poplatky	0	2,15	0	214,70
transakční náklady	0	0,24	0	23,51
vedlejší náklady**	0		0	
dodatečné náklady***	0	0	0	0
Celkem	2,50	2,38	250,00	238,21
Celkový odhad nákladů a poplatků (z toho placené distributorovi)	max. 4,88 % (max. 3,30 %)		max. 488,21 CZK (max. 330,50 CZK)	

*jednorázové poplatky tvoří vstupní a výstupní poplatek (služba) nebo přirážka/srážka (produkt). Vstupní poplatek je poplatek distributora za obstarání nákupu. Vstupní přirážka 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 NÁKLADŮ 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	4,88 %	3,22 %	2,88 %
Vliv na výnos v CZK ročně	488,21	321,55	288,21

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.

Tyto Informace o nákladech a poplatcích jsou platné k 06/05/2020.