

KBC Equity Fund US Small Caps

Představujeme

Termín small caps označuje akcie s malou tržní kapitalizací, která se pohybuje mezi 300 miliony a 2 miliardami dolarů. Většina úspěšných společností s velkou tržní kapitalizací začínala kdysi jako malé podniky. Small caps dávají individuálním investorům šanci účastnit se příběhů úspěšných firem s předstihem před ostatními a na jejich následném růstu tak v porovnání s nimi více vydělat. Mladé firmy přinášejí na trh nové produkty a služby nebo vytvářejí zcela nové trhy a díky své flexibilitě mohou růst způsobem, který je pro velké korporace s tržní kapitalizací v řádu bilionů dolarů jednoduše nemožný.

Řada společností s malou tržní kapitalizací je příliš malá pro nákup do aktivně řízených fondů velkých institucionálních investorů. To na druhé straně přináší výhody individuálním investorům, kteří si mohou všimnout zajímavých příběhů slibných společností v počátcích a nakoupit jejich akcie dříve. Následně nastupují institucionální investoři, kteří nakupují ve velkém později, tedy již za vyšší ceny. Akcie s malou tržní kapitalizací mají často velmi malé analytické pokrytí a Wall Street jim tak prakticky nevěnuje žádnou pozornost. Díky tomu mohou být podhodnocené a nabízet vyšší výnosy. Výběr vítězů v této kategorii je však velmi obtížný, proto dává smysl pasivní indexová investice. Základní měnou fondu je dolar.

Hlavní výhody

- Fond pasivně sleduje srovnávací index S&P SmallCap 600®, který zahrnuje výběr akcií menších amerických společností.
- Index ani fond nejsou sektorově omezeny.
- Indexové fondy společností s malou tržní kapitalizací dlouhodobě překonávají index S&P 500.

Před investicí doporučujeme seznámit se s riziky na straně 2.

Možnosti výnosu

Maximální výnos:

Není omezen.

Minimální výnos:

Není stanoven.

Komu je fond určený?

Fond je určený pro neprofesionální klienty se základními investičními znalostmi, kteří jsou si vědomi rizik spojených s investováním do běžných investičních fondů a jejich postoj k riziku je: **Velmi odvážný**. Což znamená, že klient upřednostňuje potenciál výnosu i za cenu výraznějšího kolísání hodnoty investice. Je si vědom, že hodnota investice může být i několik let pod výchozí hodnotou a očekává výnos výrazně vyšší, než jsou výnosy z běžných bankovních vkladů.

Souhrnný ukazatel rizik (SRI):

Vychází z právních předpisů a umožňuje srovnání fondů kolektivního investování na trhu. Zobrazuje historickou proměnlivost hodnoty fondu a tím i rizikovitost investice, má ovšem omezené využití pro odhad rizikovitosti v budoucnu.



Detailní informace o významu Souhrnného ukazatele rizik a Produktového skóre, způsobu jejich výpočtu a aktualizaci naleznete na www.csob.cz nebo získáte u svého privátního bankéře.

Produktové skóre (PS) pro klienty s referenční měnou CZK:

Umožňuje srovnání spořicíh a investičních produktů ze skupiny ČSOB/KBC z hlediska rizikovitosti. Bere v úvahu nejen kolísavost investice, ale také další prvky.

PS6 na škále PS1 až PS7

Pokud využíváte portfoliový způsob investičního poradenství, požádejte svého investičního poradce, aby vyhodnotil, zda by se tento produkt měl stát součástí vašeho portfolia produktů.

Další informace o fondu

- Je určen pro investory, kteří vyhledávají možnost vysokého zhodnocení a jsou obeznámeni s rizikem akciových trhů a investování do akcií firem s malou tržní kapitalizací.

Tento popis produktu je úplný pouze s uvedením strany 2.

Strana 1



- Daní za vyšší růstový potenciál small caps v porovnání s firmami s velkou tržní kapitalizací (large caps) je větší kolísavost a zvýšená pravděpodobnost bankrotu jednotlivých firem.
- Fond nezajišťuje měnové riziko. Vývoj hodnoty fondu je kromě vývoje cen akcií ovlivňován také kolísáním měnových kurzů.
- Investice do fondu je možné doporučit investorům, jejichž minimální investiční horizont činí 12 let.

Poplatky

Vstupní poplatky	1,5 %
Výstupní poplatky	0 %

Parametry

Typ	Akciový fond
ISIN	BE0168342476
Vznik fondu	31 .7.1998
Minimální investice	Jednorázově 200 USD, následně 20 USD
Domicil fondu	Belgie
Měna	USD
Hodnota podílu	Počítána obvykle v každý pracovní den. Aktuální hodnotu podílového listu včetně historického vývoje a platné Parametry trhů cenných papírů a investičních nástrojů s uvedením termínů vypořádání naleznete na www.csob.cz v sekci Podílové fondy.
Dostupnost	Podíl ve fondu můžete zpětně odprodat za aktuální hodnotu kterýkoliv obchodní den. Peníze jsou dostupné za 4 pracovní dny od stanoveného obchodního dne.

Upozornění na rizika

Hodnota investice může v průběhu času kolísat, návratnost investované částky není zaručena. Klient očekává růst hodnoty investované částky v čase, jeho primárním cílem je zhodnocení investovaných prostředků. Všechny finanční prostředky, které investor hodlá do daného investičního nástroje zainvestovat, jsou pro něj postradatelné, a tedy o ně může přijít bez následného ovlivnění jeho životní úrovně.

Mezi významná rizika tohoto fondu patří zejména:

Tržní riziko:

Rizika, která investor podstupuje při investování do fondu, jsou spojena zejména s proměnlivostí cen akcií a dluhopisů, se změnou úrokových sazeb a vývojem cen na trzích alternativních investic (např. komodity, reality). Hodnota cenných papírů, do nichž fond investuje, může značně kolísat.

Měnové riziko:

Měnové riziko aktiv fondu v jiné měně než USD nemusí být zajištěno.

Koncentrační riziko:

Koncentrační riziko vzniká, pokud fond investuje do stejného druhu investičních nástrojů a/nebo stejné geografické oblasti.

Riziko inflace:

Dluhopisová část neposkytuje ochranu proti růstu cen zboží a služeb v ekonomice znamenajícím pokles kupní síly investice.

Fond může investovat do investičních cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování, vkladů, finančních derivátů, likvidních prostředků a jiných nástrojů.

Tento propagační materiál má pouze informační charakter a nelze jej vykládat jako poskytování investičního poradenství nebo jiné investiční služby, nejedná se ani o návrh na uzavření smlouvy. Podrobné informace k fondu ČSOB včetně informací o poplatcích a rizicích naleznete na stránce daného fondu v sekci Dokumenty – Sdělení klíčových informací, Jak se stanovuje produktové skóre a/nebo ve statutu fondu (vše v češtině). Výnos / průměrný roční výnos uvedený v CZK se může zvyšovat nebo snižovat v důsledku změny směnného kurzu měny, ve které je fond veden.

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 00001350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B: XXXVI, vložka 46.

Tento popis produktu je úplný pouze s uvedením strany 1.

Strana 2

