

Dokument zawierający kluczowe informacje

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami

Produkt

Emerging Europe Subfundusz KBC Bonds Distribution Dywidendowych-shares Kod ISIN: LU0145228085

Producent Produktu: KBC Asset Management NV (Część grupy KBC)

www.kbc.be - zadzwoń pod numer +32 78 353 137, aby uzyskać więcej informacji.

Ten produkt jest dopuszczony do obrotu w Luksemburgu i podlega regulacji przez Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

KBC Asset Management NV jest autoryzowany w Luksemburgu i regulowany przez Financial Services and Markets Authority (FSMA).

Data publikacji: 16 lutego 2024

Co to za produkt?

Rodzaj

Ten produkt jest funduszem. Emerging Europe jest subfunduszem otwartej spółki inwestycyjnej KBC Bonds podlegającej prawu luksemburskiemu. Ta otwarta spółka inwestycyjna spełnia wymogi dyrektywy UCITS (*).

Okres

Bez ograniczeń

Cele

KBC Bonds Emerging Europe dąży do osiągnięcia zwrotu poprzez inwestowanie co najmniej 2/3 aktywów w obligacje i instrumenty dłużne emitentów z Europy Wschodniej i rodkowej, głównie z rynków wschodzących, lub denominowane w walucie regionu lub w euro, GBP, JPY, CHF lub USD. Wiąże się to z wyższym niż przeciętne ryzykiem gospodarczym. Fundusz dokonuje wyboru spośród obligacji i papierów dłużnych emitowanych przez rządy, instytucje państwowe lub ponadnarodowe oraz korporacje, biorąc pod uwagę wszystkie terminy zapadalności. Pozostała jedna trzecia jest inwestowana przez fundusz w inne kwalifikujące się papiery wartościowe (dalsze wyjaśnienia znajdują się w punkcie 6.1 prospektu informacyjnego). Obligacje zamienne i obligacje z warrantami stanowią do 1/4 aktywów funduszu. Fundusz może inwestować swoje aktywa w instrumenty rynku pieniężnego (maksymalnie 1/3), w depozyty bankowe (maksymalnie 1/3) i/lub w akcje i inne jednostki (maksymalnie 1/10). Fundusz może inwestować do 100% swoich aktywów w obligacje i dłużne papiery wartościowe o ratingu poniżej poziomu inwestycyjnego* i/lub których emitent posiada rating kredytowy poniżej poziomu inwestycyjnego, tj. poniżej BBB-/Baa3 długoterminowy, A3/F3/P3 krótkoterminowy według Standard & Poor's lub równoważny według Moody's lub Fitch. Fundusz inwestuje do 10% swoich aktywów w obligacje i dłużne papiery wartościowe, które nie posiadają ratingu kredytowego nadanego przez którąkolwiek z wyżej wymienionych agencji ratingowych i/lub których emitent nie jest oceniany przez żadną z wyżej wymienionych agencji. Subfundusz nie może inwestować w papiery wartościowe zagrożone i niespłacone.

Walutą funduszu jest EUR.

W terminach wymienionych w prospekcie fundusz może w całości lub w części dokonywać wypłat z uzyskanego przychodu (aby otrzymać więcej informacji, proszę zapoznać się z punktem 13. prospektu).

Indeks referencyjny funduszu to JP Morgan Government Bond Emerging Market Index (GBI-EM) Global Diversified Europe. Przedział ma na celu przewyższenie wskaźnika referencyjnego. Szczegółowe informacje na temat indeksu można znaleźć na stronie www.jpmorgan.com.

Subfundusz jest aktywnie zarządzany i nie dąży do replikacji benchmarku. Benchmark służy do pomiaru wyników i struktury portfela. Większość obligacji posiadanych przez fundusz będzie stanowić elementy benchmarku. Zarządzający może według własnego uznania inwestować w obligacje niezawarte w benchmarku, aby skorzystać ze szczególnych możliwości inwestycyjnych subfunduszu.

Polityka inwestycyjna subfunduszu ogranicza zakres, w jakim pozycje portfela mogą różnić się od benchmarku. Różnicę tę mierzy się, obliczając błąd odwzorowania (tracking error), który wskazuje na zmienność różnicy między wynikami subfunduszu a benchmarkiem. Oczekiwany błąd odwzorowania wynosi 1.5%. Inwestorzy powinni mieć świadomość, że rzeczywisty błąd odwzorowania może się różnić w zależności od warunków rynkowych. Oczekuje się, że wyniki funduszu, który ma niewielkie odchylenie w stosunku do benchmarku, będą niewiele lepsze od wyników benchmarku.

Informacje praktyczne

Depozytariuszem KBC Bonds jest Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Kopia prospektu oraz ostatnie roczne i półroczne sprawozdanie w języku francuski i angielski dostępne są bezpłatnie we wszystkich oddziałach firm świadczących usługi finansowe:

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

lub w KBC Asset Management NV (Havenlaan 2, 1080 Brussel, Belgia) oraz na stronie internetowej www.kbc.be/kid. Szczegóły zaktualizowanej polityki wynagrodzeń zawierające przede wszystkim, lecz nie wyłącznie, opis sposobu naliczania wynagrodzenia i premii, zgodnie z punktem 18.4 broszury, można przeczytać na następującej stronie internetowej: www.kbc.be/investment-legal-documents (Polityka wynagrodzeń) i jest dostępna bezpłatnie w każdym oddziale lub agencji dostawcy usług finansowych KBC Bank NV lub KBC Asset Management NV.

Najnowsza wartość aktywów netto* można znaleźć na stronie www.kbc.be/retail/en/investments/net-asset-values/value.html. Wszystkie inne praktyczne informacje można znaleźć na stronie: www.kbc.be/kid.

Zastosowanie mają przepisy podatkowe obowiązujące w Luksemburgu. Fakt ten może być istotny dla sytuacji podatkowej inwestora.

Spółka IVESAM NV może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niezgodne z odpowiednimi częściami prospektu KBC Bonds.

Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje dla inwestorów opisuje Emerging Europe, subfundusz spółki inwestycyjnej prawa luksemburskiego.

Spółka inwestycyjna spełnia wymagania Dyrektywy UCITS V.

Prospekt i sprawozdania okresowe przygotowywane są dla każdej spółki inwestycyjnej.

Każdy z subfunduszy KBC Bonds ma odrębne aktywa i pasywa oraz posiada odrębny portfel inwestycyjny. Ewentualne roszczenia inwestorów ograniczają się do wysokości aktywów subfunduszu. Zobowiązania określonego subfunduszu są pokrywane wyłącznie z aktywów tego subfunduszu.

Inwestor ma prawo zamienić tytuły uczestnictwa tego subfunduszu na tytuły uczestnictwa innego subfunduszu. Dalsze informacje na ten temat znajdują się w

części 9.3 prospektu emisyjnego.

Fundusz otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Luksemburgu i podlega nadzorowi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Spółka IVESAM NV otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Belgii i podlega nadzorowi Financial Services and Markets Authority (FSMA).

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów zostały sporządzone wg stanu na dzień 16/02/2024.

Docelowy inwestor indywidualny

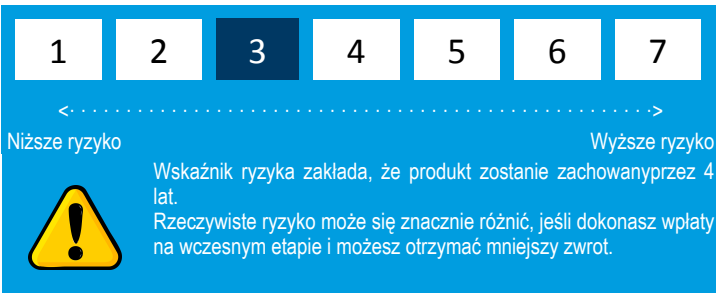
Produkt skierowany jest do inwestorów detalicznych, którzy chcą budować majątek, ale także oczekują wypłat z inwestycji i mają horyzont inwestycyjny wynoszący około 4 lat.

Inwestorzy ci są skłonni podjąć pewne ryzyko w zamian za potencjalnie wyższy zysk i są w stanie ponieść straty w niekorzystnych warunkach.

Inwestorzy ci posiadają co najmniej podstawową wiedzę i/lub doświadczenie w inwestowaniu.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Sumaryczny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę dotyczącą poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Wskaźnik ten pokazuje, jak prawdopodobne jest, że inwestorzy stracą na produkcie z powodu rozwoju rynku lub braku pieniędzy na jego opłacenie. Sklasyfikowaliśmy ten produkt w klasie 3 na 7, co oznacza jeden średnio-niski klasa ryzyka.

Poziom 3 jest typowy dla funduszy obligacji, które zwykle mają wskaźnik 2 lub 3. Fundusze obligacji są generalnie mniej wrażliwe na rynki niż fundusze akcji, których wskaźnik wynosi zazwyczaj 4, a w niektórych przypadkach nawet 5. Wartość funduszy obligacji jest szczególnie wrażliwa na zmiany stóp procentowych, ponieważ odsetki od tych obligacji są ustalone z góry i nie rosną, gdy rosną stopy rynkowe. Jeśli stopy pójdą w górę, to wartość obligacji znajdujących się już w funduszu spadnie.

Ponieważ produkt ten nie jest zabezpieczony przed przyszłymi wynikami rynku, możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Jeśli nie będziemy w stanie zapłacić należnej kwoty, użytkownik może stracić całą swoją inwestycję.

Inwestycja w ten fundusz ma również:

- średnim ryzykiem inflacyjnym : brak ochrony przed wzrostem inflacji.
- wysokim ryzykiem kursowym : ze względu na inwestycje w papiery wartościowe denominowane w walutach innych niż euro, istnieje prawdopodobieństwo, że na wartość inwestycji będą miały wpływ wahania kursów walut.
- wysokim ryzykiem kredytowym : znaczna część aktywów może być zainwestowana w obligacje emitentów o niższej jakości kredytowej. Na skutek tego istnieje znaczne ryzyko, że emitent nie będzie mógł wywiązać się ze swoich zobowiązań. Jeżeli inwestorzy wątpią w jakość kredytów emitentów obligacji, wartość obligacji może spadać.
- średnim : istnieje koncentracja inwestycji na rynkach Europy Środkowej.

Brak ochrony kapitału.

Scenariusze

Podane kwoty obejmują wszystkie koszty samego produktu oraz koszty doradcy lub dystrybutora. Podane kwoty nie uwzględniają indywidualnej sytuacji podatkowej użytkownika, która może mieć wpływ na wysokość zwrotu.

To, ile otrzymasz z tego produktu, zależy od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój rynku w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu odpowiedniej benchmark w ciągu ostatnich 10lat. W przyszłości rynki mogą rozwijać się w bardzo różny sposób.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, co można odzyskać w skrajnych warunkach rynkowych.

Zalecany okres utrzymywania:

Przykładowa inwestycja: 10 000.00 EUR

	rok	lata (Zalecany okres przechowywania)	
Scenariusze			
Minimum	Nie ma minimalnej gwarantowanej stopy zwrotu. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	3 740 EUR	4 230 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	-62,60%	-19,35%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	6 630 EUR	6 520 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	-33,70%	-10,14%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	9 400 EUR	8 390 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	-6,00%	-4,29%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	11 360 EUR	10 400 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu	13,60%	0,99%

Niekorzystny scenariusz na 4 lat lub mniej: Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji począwszy od 2018 r., a skończywszy na 2022 r.

Umiarkowany scenariusz na 4 lat: Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji począwszy od 2017 r., a skończywszy na 2021 r.

Scenariusz korzystny na 4 lat: Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji począwszy od 2014 r., a skończywszy na 2018 r.

Co się stanie, jeśli KBC Asset Management NV nie ma możliwości wypłaty?

Ponieważ inwestują Państwo bezpośrednio w Fundusz, niewykonanie przez Spółkę Zarządzającą, IVESAM NV, wypłat (np. z powodu niewypłacalności) nie miałyby bezpośrednich konsekwencji dla zdolności Funduszu do dokonywania wypłat.

W przypadku, gdy sam Fundusz nie dokona wypłat, mogą Państwo stracić swoją inwestycję w całości. Fundusz nie jest objęty żadną rekompensatą, programem gwarancyjnym ani inną formą gwarancji dla inwestorów.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca ci w zakresie produktu lub sprzedająca ci ten produkt może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na twoją inwestycję.

Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od wysokości inwestycji i okresu posiadania produktu. Kwoty przedstawione w tabelach są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założyliśmy, że w pierwszym roku otrzymasz zwrot zainwestowanej kwoty (0% rocznej stopy zwrotu). Dla pozostałych okresów utrzymywania inwestycji założyliśmy, że produkt zachowuje się tak, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym pl zainwestowano 10 000 EUR.

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku	AJeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 4lata
Całkowite koszty	539 EUR	1 106 EUR

Wpływ kosztów w skali roku (*)	5,4%	2,8%
--------------------------------	------	------

(*) To ilustruje, jak koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania inwestycji. Na przykład pokazuje, że jeśli wyjdiesz z inwestycji w zalecanym okresie posiadania, Twój średni roczny zwrot będzie wynosił -1,5% przed kosztami i -4,3% po kosztach.

Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą Ci produkt, aby pokryć koszty usług świadczonych przez nią na Twoją rzecz. Osoba ta poinformuje Cię o wysokości kwoty.

Liczyby te zawierają maksymalną opłatę dystrybucyjną, jaką może pobrać osoba sprzedająca Ci produkt: 2,50% zainwestowanej kwoty. Osoba ta poinformuje Cię o rzeczywistej wysokości opłaty dystrybucyjnej.

Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeśli opuścisz firmę po 1 roku
Koszty wejścia	Maks. 2,50% od kwoty, którą wpłacisz przy wejściu w tę inwestycję. Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości maks. 2,50% zainwestowanej kwoty.	250 EUR
Koszty wyjścia	Max. 1,00% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald.	100 EUR
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Oplaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,47% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	147 EUR
Koszty transakcji	0,42% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży inwestycji bazowych dla produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	42 EUR
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Oplaty za wyniki	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 EUR

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania: 4 lata

Biorąc pod uwagę strategię inwestycyjną tego produktu, zalecamy utrzymywanie go przez okres 4 lub dłuższy. Okres utrzymywania pozycji ustalany jest w celu ograniczenia ryzyka czasowego związanego z wejściem i wyjściem z produktu oraz zapewnienia wystarczającego czasu na odbudowę aktywów bazowych w przypadku niekorzystnych warunków rynkowych. Według naszych szacunków, prawdopodobieństwo uzyskania dodatniej stopy zwrotu jest wyższe w przypadku utrzymywania produktu przez zalecany okres utrzymywania pozycji lub dłużej. Można wycofać się z tego produktu przed upływem zalecanego okresu posiadania, ale w takim przypadku prawdopodobieństwo odzyskania kwoty niższej niż początkowa inwestycja jest wyższe.

Jak mogę złożyć skargę?

Twój pośrednik jest pierwszym punktem kontaktowym w przypadku reklamacji. W przypadku niemożności osiągnięcia porozumienia można skontaktować się z klachten@kbc.be Tel. 016/ 43 25 94, Brusselsesteenweg 100 3000 Leuven, lub gestiondesplaintes@cbc.be Tel. 081 803 163, Avenue Albert I 5000 Namur, lub ombudsman@ombudsfin.be Tel. 02 545 77 70, North Gate II, Koning Albert II-laan 8 bus 2 1000 Brussels. Kompletną procedurę składania zażaleń można znaleźć na stronie www.kbc.be lub www.cbc.be. Zawsze jednak zachowują Państwo prawo do wszczęcia postępowania sądowego.

Inne istotne informacje

Szczegółowe informacje na temat tego produktu i związanego z nim ryzyka można znaleźć w dokumentacji dotyczącej Funduszu. Prosimy o zapoznanie się z tymi informacjami przed przystąpieniem do inwestycji. Informacje te można uzyskać bezpłatnie u swojego pośrednika. Informacje na temat dotychczasowego działania tego produktu w ciągu ostatnich 10 lat można znaleźć w dokumencie informującym o dotychczasowym działaniu produktu na następującej stronie internetowej: www.kbc.be/fund-performance.

Obliczenia scenariuszy dotyczących poprzednich wyników można znaleźć w następującej witrynie internetowej: www.kbc.be/fund-performance.

* patrz: glosariusz zasadniczy dokument informacyjny na następującej stronie internetowej: www.kbc.be/kid.