

Klíčové informace pro investory

V tomto dokumentu nalezne investor klíčové informace o tomto fondu. Nejde o marketingový materiál. Tyto informace jsou požadovány zákonem, aby napomohly porozumět povaze a rizikům investice do tohoto fondu. Doporučujeme, abyste si tento dokument přečetli a mohli přijmout informované rozhodnutí o tom, zda do fondu investovat.

KBI Institutional Water Fund („Fond“): Třída A CZK zajištěná
Podřízený fond KBI Institutional Fund ICAV

ISIN: IE00BZ2YQN98

KBI Institutional Fund ICAV má vlastní správu.

Cíle a investiční zásady

Cílem fondu je generovat nejvyšší možný výnos pro své akcionáře investicemi primárně do akcií mezinárodních společností zapojených do vodního sektoru.

Fond bude investovat primárně do akcií společností, které jsou kotovány na uznávaných burzách cenných papírů na celém světě a které fungují na udržitelné úrovni ve vodním odvětví. Fond nebude investovat více než 30 % svých čistých aktiv do rozvíjejících se trhů.

Tento fond umožňuje správci investic provádět výběr při rozhodování o tom, které investice budou ve fondu vedeny, podle svého výhradního uvážení. Tato investiční rozhodnutí budou vždy přijímána podle cíle a investičních zásad fondu.

Kromě poplatků uvedených v části **Charges** (Poplatky) bude fond hradit náklady transakcí v rámci portfolia, které budou vypláceny z aktiv fondu. V případě investic mimo Evropu bývají tyto poplatky vyšší.

Tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří hodlají čerpat své peníze v průběhu příštích 5 let.

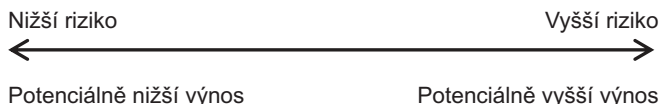
Tato třída akcií nevyplácí dividendy. Veškeré výnosy vznikající v této třídě akcií budou znovu investovány.

Tato třída akcií bude zajištěna. Cílem zajištění je minimalizovat expozici fluktuacím směnného kurzu mezi měnou dané třídy akcií a základní měnou fondu (USD).

Investoři mohou nakupovat a prodávat akcie ve fondu v kterýkoli pracovní den v Irsku. Za předpokladu, že budou pokyny doručeny před 11:00 irského času, budou akcie prodávány a kupovány za ceny stanovené v daný den.

Podrobnější informace naleznete v prospektu fondu a v doplňkových informacích o fondu.

Profil rizika a výnosů



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Historická data nemusí být spolehlivým indikátorem do budoucnosti.
- Tato kategorie rizik není zaručena a v průběhu času se může měnit.
- Nejnižší kategorie neznamená, že je bez rizika.

Fond je zahrnut do kategorie rizik a výnosů 6, protože hodnota investic na akciovém trhu a příjmů z nich může kolísat. To způsobí, že cena fondu může klesat i stoupat a nemusíte dostat zpět částku, kterou jste původně investovali.

Fond také podléhá rizikům, která nejsou zahrnuta do výpočtu indikátoru rizik-výnosů spojeného s následujícími skutečnostmi:

Likvidní riziko: Likvidita některých držených titulů může být nízká. Nákup a prodej tohoto majetku může být časově náročný a může se realizovat za nevýhodných cen.

Riziko protistrany: Existuje riziko, že protistrana v transakci selže při plnění svých povinností vůči protistraně ve smlouvě a to zase může nepříznivě ovlivnit hodnotu fondu.

Rizika rozvíjejících se trhů: Rozvíjející se trhy přinášejí větší riziko sociální, politické a ekonomické nestability, což společně s absencí rozvinutých právních struktur může mít negativní vliv na hodnotu majetku.

Další rizika, která mohou nepříznivě ovlivnit fond, jsou měnová rizika, provozní rizika a úroková rizika.

Podrobný popis rizikových faktorů, které se mohou vztahovat na fond, je uveden v prospektu.

Poplatky

Poplatky, které uhradíte, budou použity k pokrytí nákladů chodu fondu včetně nákladů na marketing a jejich distribuci. Tyto změny snižují potenciální růst vaší investice.

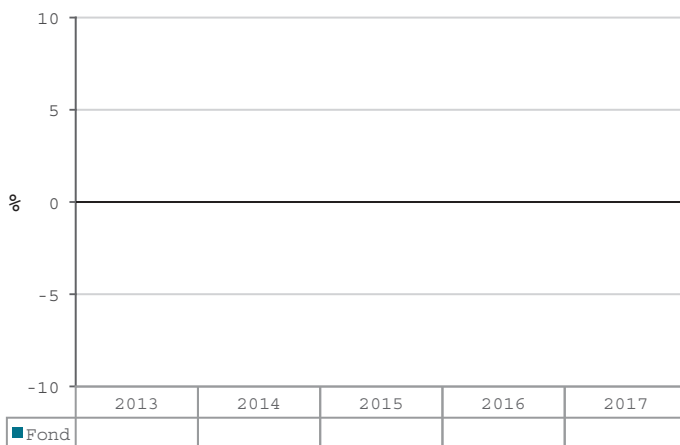
Jednorázové poplatky účtované před uskutečněním investice nebo po něm	
Vstupní poplatek	5,25%
Výstupní poplatek	0,25%
Toto je maximum, které může být odebráno z vašich peněz, než budou prostředky investovány nebo prostředky vaší investice vyplaceny.	
Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu roku	
Poplatky za správu	2,50%
Poplatky hrazené z majetku fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	Žádné poplatky

Uvedené **vstupní a výstupní poplatky** jsou uvedené v nejvyšších hodnotách, můžete zaplatit méně. Tyto informace můžete získat od svého finančního poradce nebo distributora.

Protože tato třída akcií ještě nebyla uvedena na trh, uvedené průběžné poplatky za její správu jsou jen odhadem. Tato hodnota se může v jednotlivých letech lišit. Nezahrnuje poplatky za transakce v souvislosti s portfoliem s výjimkou případů vstupního/výstupního poplatku uhrazeného fondem při nákupu nebo prodeji jednotek v jiném podniku kolektivního investování.

Více informací o poplatcích viz Poplatky a výdaje získáte v prospektu fondu, který je k dispozici na stránkách www.kbiglobalinvestors.com.

Dosavadní výkonnost



- Tato třída akcií dosud nebyla uvedena na trh.

Praktické informace

- Správcem fondu je společnost Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Ltd.
- Tento fond podléhá irským daňovým zákonům a předpisům: Podle země vašeho bydliště to může mít vliv na vaši investici. Další podrobnosti projednejte se svým finančním poradcem.
- Ředitelé fondu KBI Institutional Fund ICAV mohou nést odpovědnost výhradně na bázi výroků obsažených v tomto dokumentu, pokud jsou zavádějící, nepřesné nebo neodpovídají příslušným částem prospektu fondu a doplňujících informací fondu.
- KBI Institutional Fund ICAV je zastřešující fond s oddělenými závazky mezi dílčími fondy. To znamená, že držení dílčích fondů fondu KBI Institutional Fund ICAV je podle irského práva udržováno odděleně. Prospekt a pravidelné zprávy jsou zpracovávány jménem fondu KBI Institutional Fund ICAV.
- V rámci zastřešujícího fondu (KBI Institutional Fund ICAV) jste oprávněni přecházet mezi jednotlivými třídami akcií.
- Kopie prospektu a nejnovější výroční a pololetní zprávy jsou k dispozici zdarma na stránkách www.kbiglobalinvestors.com.
- Zásady odměňování fondu ICAV si lze prohlédnout na webových stránkách správce investic www.kbiglobalinvestors.com. Tištěná kopie bude poskytnuta k dispozici bezplatně na vyžádání.
- Další praktické informace jsou uvedeny v letáku fondu. Cena této třídy akcií se vypočítává v měně CZK a je uvedena na stránkách www.kbiglobalinvestors.com.

Tento fond je schválen v Irsku a regulován centrální bankou Central Bank of Ireland.

Tyto klíčové informace pro investory jsou přesné ke dni 20.4.2018

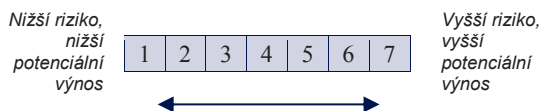
Informace o rizikovosti a nákladovosti investičního produktu

V tomto dokumentu nalezne investor informace týkající se hodnocení rizika a výnosu investičního produktu a dále souhrnný odhad nákladů a poplatků souvisejících se správou produktu a pořízením a ukončením investice. Struktura uveřejněných informací vychází ze směrnice o trzích a finančních nástrojích (MIFID II).

1 Hodnocení rizika a výnosu

Hodnocení rizika a výnosu investičního produktu je prezentováno prostřednictvím syntetického ukazatele rizika a výnosu (SRRI).

Hodnota ukazatele vychází z historický dat a nemusí být spolehlivým vodítkem při pohledu do budoucnosti. Hodnota ukazatele se v průběhu času může změnit.



Název produktu (ISIN)	Doporučený investiční horizont	Ukazatel rizika a výnosu
KBI Institutional Water fund IE00BZ2YQN98	5	6

Nejnižší kategorie rizika neznámá, že investice je neriziková. (1 = Nejnižší riziko – obvykle nejnižší výnos / 7 = Nejvyšší riziko – obvykle nejvyšší výnos).

2 Souhrnný odhad nákladů a poplatků souvisejících se správou produktu a pořízením a ukončením investice.

Informace o nákladech a poplatcích jsou rozkryty, aby zákazník porozuměl celkovým nákladům a jejich možnému souhrnnému dopadu na návratnost investice. Struktura uveřejněných informací vychází ze směrnice o trzích a finančních nástrojích (MIFID II). Celkový dopad nákladů na investici klienta je ve skutečnosti nižší.

Název produktu	KBI Institutional Water fund	Odhad ročních nákladů při předpokládané investici 10 000 Kč	
		v %	v Kč
Jednorázové náklady	Vstupní poplatek <i>(nejvyšší možná částka, která může být účtována distributorem před uskutečněním investice)</i>	3 %	300 Kč
	Výstupní poplatek <i>(nejvyšší možná částka, která může být účtována distributorem před uskutečněním investice)</i>	0 %	0 Kč
Průběžné náklady	Celková nákladovost	2,50 %	250 Kč
	<i>Z toho manažerský poplatek</i>	<i>0,02 %</i>	<i>200 Kč</i>
	<i>Z toho pobídka distributorovi</i>	<i>0,01 %</i>	<i>100 Kč</i>
	Transakční náklady <i>(průměrné náklady na nákup a prodej aktiv do fondu)</i>	0,83 %	83 Kč
	Výkonnostní poplatek	0 %	0 Kč
<i>Z toho objem prostředků vyplacený distributorovi</i>	<i>0 %</i>	<i>0 Kč</i>	
Celkové náklady za držení produktu během prvního roku investice		6,33 %	633 Kč
Průměrné roční náklady za doporučený investiční horizont (p.a.)		3,66 %	366 Kč

Reálný dopad nákladů na výkonnost konkrétní investice může být nižší. Zobrazené jednorázové náklady uvádějí maxima, které mohou být účtovány distributorem.