

PROSPEKT
„KBC MASTER FUND“

Fond fondů

logo KBC MASTER FUND

Belgická investiční společnost s proměnlivým základním jměním

„Institute kolektivního investování“

Rue d'Arenberg 7 – 1000 Brusel

SPOLEČNOST

Tento prospekt je zveřejňován po schválení Finanční a bankovní komisí v souladu s § 129 odst. 1 druhá alinea zákona ze 4. prosince 1990, o finančních transakcích a finančních trzích, (datum schválení posledních změn prospektu instituce kolektivního investování: 16. června 1998). Toto schválení nepředstavuje žádné posouzení vhodnosti nebo kvality činnosti společnosti ani postavení osob, které ji provádějí. Za obsah prospektu odpovídá představenstvo společnosti. Prospekt obsahuje popis společnosti, seznam podfondů, samostatný popis podfondů a stanovy společnosti. Přílohu prospektu tvoří formulář žádosti o upsání akcií, poslední výroční zpráva a následující pololetní zpráva, pokud byla zveřejněna.

ORGANIZACE SPOLEČNOSTI

CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA SICAV :

PŘEDSTAVENSTVO SPOLEČNOSTI:

Předseda: Luc PHILIPS, Administrateur délégué,
KBC Bank SA, avenue du Port 2, 1080 Brusel, Belgie

Členové: André DE PATOUL, Administrateur délégué
CBC Banque SA, Grand Place 5, 1000 Brusel, Belgie
Luc SEBREGHTS, Administrateur délégué
HSA-Spaarkrediet SA, Mechelsesteenweg 180, 2018 Antverpy, Belgie
Stefan DUCHATEAU, Directeur Général,
KBC Bank SA, avenue du Port 2, 1080 Brusel, Belgie
Ignace VAN OORTEGEM, Directeur,
KBC Bank SA, avenue du Port 2, 1080 Brusel, Belgie
Leo HENDRIX, Chef Fonds d'actions,
KBC Bank SA, avenue du Port 2, 1080 Brusel, Belgie
KBC Bank SA, avenue du Port 2, 1080 Brusel, Belgie

Členové pověření řízením:

Luc PHILIPS, Administrateur délégué,
KBC Bank SA, avenue du Port 2, 1080 Brusel, Belgie
Stefan DUCHATEAU, Directeur Général,
KBC Bank SA, avenue du Port 2, 1080 Brusel, Belgie

AUDITOR:	PriceWaterhouseCoopers, auditor, jednající prostřednictvím svého společníka Felixe HENDRICKXe, auditora schváleného Finanční a bankovní komisí, Generaal Lemanstraat 67, 2018 Antverpy, Belgie
DEPOZITÁŘ:	KBC Bank SA, avenue du Port 2, 1080 Brusel, Belgie
FINANČNÍ SLUŽBY:	KBC Bank SA, avenue du Port 2, 1080 Brusel, Belgie CBC BANQUE SA, Grand Place 5, 1000 Brusel, Belgie CENTEA SA, Mechelsesteenweg 180, 2018 Antverpy, Belgie

OBEČNÁ CHARAKTERISTIKA

DATUM ZALOŽENÍ SPOLEČNOSTI: 25. listopadu 1993 (pod názvem KB Master Fund)

FINANČNÍ ROK: 1.září – 31.srpen

DEN KONÁNÍ VALNÉ HROMADY AKCIONÁŘŮ: druhé úterý v listopadu, v 9 hod.

ČINNOST SPOLEČNOSTI:

Jedním ze základních rysů investičních společností s proměnlivým základním jměním je právo volného vstupu do společnosti a volného vystoupení z ní. Upsání akcií na základě žádosti, jejich zpětný odkup investiční společností s proměnlivým jměním a jejich konverze na akcie jiného podfondu jsou prováděny nejméně dvakrát měsíčně, a to podle hodnoty čistého obchodního jmění určené oceněním portfolia na základě tržní ceny, od níž jsou odečteny závazky. Poplatky, výdaje a daně hrazené depozitářem nebo investorem jsou podrobně popsány v popisu každého podfondu.

DAŇOVÝ REŽIM:

- investiční společnost:
 - roční daň z institucí kolektivního investování odpovídající 0,06% čistého obchodního jmění;
 - zdanění u zdroje belgických dividend a zahraničních příjmů získaných investiční společností (v souladu se s smlouvami o zamezení dvojího zdanění);
- investor:
 - daň z dividend (u dividendových akcií): srážková daň ve výši 15%
 - zdanění kapitálového zhodnocení fyzických osob: žádné

INFORMACE PŘÍSTUPNÉ VEŘEJNOSTI

Následující listiny a údaje jsou zdarma k dispozici v pobočkách institucí poskytujících finanční služby:

- obecný informační dokument o institucích kolektivního investování „Investování do institucí kolektivního investování“. Účelem tohoto dokumentu je seznámit investora s oblastí institucí kolektivního investování, hlavními rysy těchto institucí, způsobem činnosti, výhodami a nevýhodami investování do akcií institucí kolektivního investování a rolí Finanční a bankovní komise ve vztahu k institucím kolektivního investování;
- prospekt s přílohami;
- údaje o hodnotě čistého obchodního jmění.

"KBC MASTER FUND"

SEZNAM EXISTUJÍCÍCH PODFONDŮ

Belgická investiční společnost s proměnlivým základním jměním KBC Master Fund nabízí v současné době 9 následujících podfondů:

Název podfondu (v abecedním pořadí)	Datum schválení Finanční a bankovní komisí
1) CSOB Balanced	23. května 2000
2) CSOB Conservative	23. května 2000
3) CSOB Dynamic	23. května 2000
4) CSOB Growth	23. května 2000
5) Defensive	31. května 1994
6) Dynamic	31. května 1994
7) Equity	22. prosince 1998
8) Optimum	20. července 1993
9) Sectors	23. února 1999

Podrobný popis každého podfondu lze získat v pobočkách institucí poskytujících finanční služby.

PODROBNÝ POPIS INVESTIČNÍHO PODFONDU
"KBC MASTER FUND CSOB BALANCED"

CHARAKTERISTIKA INVESTICE

TYP INVESTICE: Fond fondů.

INVESTIČNÍ CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA: Aktiva podfondu jsou zejména investována do akcií jiných institucí kolektivního investování otevřeného typu. Diversifikace portfolia KBC Master Fund CSOB Balanced bude představovat značný stupeň shody s investiční strategií, kterou KBC Bank SA doporučuje defenzivním investorům. Podfond proto bude upřednostňovat instituce kolektivního investování, které investují do obligací a – v omezené míře – instituce kolektivního investování, které investují do akcií. Doplňkově pak podfond vybírá instituce kolektivního investování, které investují do likvidních aktiv podobných hotovosti a/nebo do krátkodobých cenných papírů.

Podfond bude investovat do akcií vydaných alespoň pěti různými institucemi kolektivního investování, avšak ne více než 20% svých aktiv do akcií vydaných jednou institucí kolektivního investování. Podfond může nicméně investovat až 35% svých aktiv do akcií vydaných jednou institucí kolektivního investování investující do předního odvětví doporučeného Investiční strategií KBC pro defenzivního investora pro dané období. Investuje-li podfond do instituce kolektivního investování s více podfondy, je každý podfond považován za samostatnou instituci kolektivního investování.

MĚNA: CZK.

OHODNOCENÍ RIZIKA: Stupeň 3 na stupnici od 0 (nízké riziko) do 5 (vysoké riziko).

PODOBA AKCIÍ

V současné době jsou vydávány pouze kapitalizační akcie fondu.

Akcie fondu mohou znít na jméno nebo na doručitele, podle volby nabyvatele.

Akcie na doručitele jsou vydávány v listinné podobě o hodnotě 1, 10 a 100 akcií, bez kupónového archu. Akcie na jméno nejsou vydávány v listinné podobě, existují v zaknihované podobě v registru akcionářů.

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCII

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCII: 1 000 CZK ke 30.červnu 2000.

Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii se vypočítává každý pracovní den po přijetí žádosti o upsání akcií. Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii je publikováno ve finančních denících (belgické L'Echo) a lze se na něj informovat rovněž v peněžních ústavech, které zajišťují prodej akcií podfondu. Datum první aktualizace čistého obchodního jmění připadajícího na jednu akcii po skončení upisovacího období: pondělí 3.července 2000.

NABÝVÁNÍ AKCIÍ

POČÁTEČNÍ UPISOVACÍ OBDOBÍ: od 29.května 2000 do 30.června 2000 včetně, nebude-li rozhodnuto o předčasném uzavření prodeje; poplatek při nákupu 2,5%; zúčtování placené částky: 7.července 2000.

PO UPLYNUTÍ POČÁTEČNÍHO UPISOVACÍHO OBDOBÍ:

Žádosti o nákup, o převod nebo o odprodej akcií se přijímají každý pracovní den do 17 hodin na přepážkách peněžních ústavů, které zajišťují prodej akcií fondu. Pokud toto datum připadne na den, kdy nejsou otevřeny belgické banky, jsou příkazy přijímány v předcházející bankovní pracovní den do 17 hodin. Žádosti budou vypořádávány podle první hodnoty čistého obchodního jmění následující po podání žádosti. Nákupy a odprodeje se finančně vypořádávají do pěti pracovních bankovních dnů po příslušném dni příjmu příkazů.

ODMĚNY, POPLATKY A VÝDAJE

Jednorázové odměny, poplatky a výdaje hrazené investorem			
	<i>Nákup</i>	<i>Odprodej</i>	<i>Změna podfondu</i>
Vstupní poplatek	2,5% <i>pro instituce zajišťující prodej</i>	--	--
Částka určená ke krytí výdajů na koupi nebo prodej	--	--	--
Ostatní výdaje	--	--	--
Burzovní poplatek	1% (max. 371,84 EUR)	0,5% (max. 371,84 EUR)	1% (max. 371,84 EUR)
Poplatek za vydání listinných akcií	0,2%	--	

Pravidelné odměny, poplatky a výdaje hrazené společností / podfondem	
Poplatek za správu	1% ročně, vyjma z aktiv investovaných do investičních společností, jejichž správcem je některá z finančních institucí Skupiny KBC
Odměna depozitáři	0,05% ročně, vyjma z aktiv investovaných do investičních společností, jejichž správcem je některá z finančních institucí Skupiny KBC
Ostatní výdaje (odhad)	0,1% ročně

PODROBNÝ POPIS PODFONDU
"KBC MASTER FUND CSOB CONSERVATIVE"

CHARAKTERISTIKA INVESTICE

TYP INVESTICE: Fond fondů.

INVESTIČNÍ CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA: Aktiva podfondu jsou zejména investována do akcií jiných institucí kolektivního investování otevřeného typu. Diversifikace portfolia KBC Master Fund CSOB Conservative bude představovat značný stupeň shody s investiční strategií, kterou KBC Bank SA doporučuje velmi defenzivním investorům. Podfond proto bude upřednostňovat instituce kolektivního investování, které investují do likvidních aktiv podobných hotovosti a/nebo krátkodobých cenných papírů.

Podfond bude investovat do akcií vydaných alespoň pěti různými institucemi kolektivního investování, avšak ne více než 20% svých aktiv do akcií vydaných jednou institucí kolektivního investování. Podfond může nicméně investovat až 35% svých aktiv do akcií vydaných jednou institucí kolektivního investování investující do předního odvětví doporučeného Investiční strategií KBC pro velmi defenzivního investora pro dané období. Investuje-li podfond do instituce kolektivního investování s více podfondy, je každý podfond považován za samostatnou instituci kolektivního investování.

MĚNA: CZK.

OHODNOCENÍ RIZIKA: Stupeň 2 na stupnici od 0 (nízké riziko) do 5 (vysoké riziko).

PODOBA AKCIÍ

V současné době jsou vydávány pouze kapitalizační akcie fondu.

Akcie fondu mohou znít na jméno nebo na doručitele, podle volby nabyvatele.

Akcie na doručitele jsou vydávány v listinné podobě o hodnotě 1, 10 a 100 akcií, bez kupónového archu. Akcie na jméno nejsou vydávány v listinné podobě, existují v zaknihované podobě v registru akcionářů.

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCII

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCII: 1 000 CZK ke 30.červnu 2000.

Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii se vypočítává každý pracovní den po přijetí žádosti o upsání akcií. Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii je publikováno ve finančních denících (belgické L'Echo) a lze se na něj informovat rovněž v peněžních ústavech, které zajišťují prodej akcií podfondu. Datum první aktualizace čistého obchodního jmění připadajícího na jednu akcii po skončení upisovacího období: pondělí 3.července 2000.

NABÝVÁNÍ AKCIÍ

POČÁTEČNÍ UPISOVACÍ OBDOBÍ: od 29.května 2000 do 30.června 2000 včetně, nebude-li rozhodnuto o předčasném uzavření prodeje; poplatek při nákupu 2,5%; zúčtování placené částky: 7.července 2000.

PO UPLYNUTÍ POČÁTEČNÍHO UPISOVACÍHO OBDOBÍ:

Žádosti o nákup, o přestup nebo o odprodej akcií se přijímají každý pracovní den do 17 hodin na přepážkách peněžních ústavů, které zajišťují prodej akcií fondu. Pokud toto datum připadne na den, kdy nejsou otevřeny belgické banky, jsou žádosti přijímány v předcházející bankovní pracovní den do 17 hodin. Žádosti budou vypořádávány podle první hodnoty čistého obchodního jmění následující po podání žádosti. Nákupy a odprodeje se finančně vypořádávají do pěti pracovních bankovních dnů po příslušném dni ocenění.

ODMĚNY, POPLATKY A VÝDAJE

Jednorázové odměny, poplatky a výdaje hrazené investorem			
	<i>Nákup</i>	<i>Odprodej</i>	<i>Změna podfondu</i>
Vstupní poplatek	2,5% <i>pro instituce zajišťující prodej</i>	--	--
Částka určená ke krytí výdajů na koupi nebo prodej	--	--	--
Ostatní výdaje	--	--	--
Burzovní poplatek	1% (max. 371,84 EUR)	0,5% (max. 371,84 EUR)	1% (max. 371,84 EUR)
Poplatek za vydání listinných akcií	0,2%	--	

Pravidelné odměny, poplatky a výdaje hrazené společností / podfondem	
Poplatek za správu	1% ročně, vyjma z aktiv investovaných do investičních společností, jejichž správcem je některá z finančních institucí Skupiny KBC
Odměna depozitáři	0,05% ročně, vyjma z aktiv investovaných do investičních společností, jejichž správcem je některá z finančních institucí Skupiny KBC
Ostatní výdaje (odhad)	0,1% ročně

PODROBNÝ POPIS PODFONDU
"KBC MASTER FUND CSOB DYNAMIC"

CHARAKTERISTIKA INVESTICE

TYP INVESTICE: Fond fondů.

INVESTIČNÍ CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA: Aktiva podfondu jsou zejména investována do akcií jiných institucí kolektivního investování otevřeného typu. Diversifikace portfolia KBC Master Fund CSOB Growth bude představovat značný stupeň shody s investiční strategií, kterou KBC Bank SA doporučuje velmi dynamickým investorům. Podfond proto bude upřednostňovat instituce kolektivního investování, které investují do akcií a – v omezené míře – instituce kolektivního investování, které investují do obligací. Doplňkově pak podfond vybírá instituce kolektivního investování, které investují do likvidních aktiv podobných hotovosti a/nebo do krátkodobých cenných papírů.

Podfond bude investovat do akcií vydaných alespoň pěti různými institucemi kolektivního investování, avšak ne více než 20% svých aktiv do akcií vydaných jednou institucí kolektivního investování. Podfond může nicméně investovat až 35% svých aktiv do akcií vydaných jednou institucí kolektivního investování investující do předního odvětví doporučeného Investiční strategií KBC pro velmi dynamického investora pro dané období. Investuje-li podfond do instituce kolektivního investování s více podfondy, je každý podfond považován za samostatnou instituci kolektivního investování.

MĚNA: CZK.

OHODNOCENÍ RIZIKA: Stupeň 5 na stupnici od 0 (nízké riziko) do 5 (vysoké riziko).

PODOBA AKCIÍ

V současné době jsou vydávány pouze kapitalizační akcie fondu.

Akcie fondu mohou znít na jméno nebo na doručitele, podle volby nabyvatele.

Akcie na doručitele jsou vydávány v listinné podobě o hodnotě 1, 10 a 100 akcií, bez kupónového archu. Akcie na jméno nejsou vydávány v listinné podobě, existují v zaknihované podobě v registru akcionářů.

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCIÍ

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCIÍ: 1 000 CZK ke 30.červnu 2000.

Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii se vypočítává každý pracovní den po přijetí žádosti o upsání akcií. Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii je publikováno ve finančních denících (belgické L'Echo) a lze se na něj informovat rovněž v peněžních ústavech, které zajišťují prodej akcií podfondu. Datum první aktualizace čistého obchodního jmění připadajícího na jednu akcii po skončení upisovacího období: pondělí 3.července 2000.

NABÝVÁNÍ AKCIÍ

POČÁTEČNÍ UPISOVACÍ OBDOBÍ: od 29.května 2000 do 30.června 2000 včetně, nebude-li rozhodnuto o předčasném uzavření prodeje; poplatek při nákupu 2,5%; zúčtování placené částky: 7.července 2000.

PO UPLYNUTÍ POČÁTEČNÍHO UPISOVACÍHO OBDOBÍ:

Žádosti o nákup, o přestup nebo o odprodej akcií se přijímají každý pracovní den do 17 hodin na přepážkách peněžních ústavů, které zajišťují prodej akcií fondu. Pokud toto datum připadne na den, kdy nejsou otevřeny belgické banky, jsou žádosti přijímány v předcházející bankovní pracovní den do 17 hodin. Žádosti budou vypořádávány podle první hodnoty čistého obchodního jmění následující po podání žádosti. Nákupy a odprodeje se finančně vypořádávají do pěti pracovních bankovních dnů po příslušném dni ocenění.

ODMĚNY, POPLATKY A VÝDAJE

Jednorázové odměny, poplatky a výdaje hrazené investorem			
	<i>Nákup</i>	<i>Odprodej</i>	<i>Změna podfondu</i>
Vstupní poplatek	2,5% <i>pro instituce zajišťující prodej</i>	--	--
Částka určená ke krytí výdajů na koupi nebo prodej	--	--	--
Ostatní výdaje	--	--	--
Burzovní poplatek	1% (max. 371,84 EUR)	0,5% (max. 371,84 EUR)	1% (max. 371,84 EUR)
Poplatek za vydání listinných akcií	0,2%	--	

Pravidelné odměny, poplatky a výdaje hrazené společností / podfondem	
Poplatek za správu	1% ročně, vyjma z aktiv investovaných do investičních společností, jejichž správcem je některá z finančních institucí Skupiny KBC
Odměna depozitáři	0,05% ročně, vyjma z aktiv investovaných do investičních společností, jejichž správcem je některá z finančních institucí Skupiny KBC
Ostatní výdaje (odhad)	0,1% ročně

PODROBNÝ POPIS PODFONDU
"KBC MASTER FUND CSOB GROWTH"

CHARAKTERISTIKA INVESTICE

TYP INVESTICE: Fond fondů.

INVESTIČNÍ CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA: Aktiva podfondu jsou zejména investována do akcií jiných institucí kolektivního investování otevřeného typu. Diversifikace portfolia KBC Master Fund CSOB Growth bude představovat značný stupeň shody s investiční strategií, kterou KBC Bank SA doporučuje dynamickým investorům. Podfond proto bude upřednostňovat instituce kolektivního investování, které investují do obligací a ty instituce kolektivního investování, které investují do akcií. Doplňkově pak podfond vybírá instituce kolektivního investování, které investují do likvidních aktiv podobných hotovosti a/nebo do krátkodobých cenných papírů.

Podfond bude investovat do akcií vydaných alespoň pěti různými institucemi kolektivního investování, avšak ne více než 20% svých aktiv do akcií vydaných jednou institucí kolektivního investování. Podfond může nicméně investovat až 35% svých aktiv do akcií vydaných jednou institucí kolektivního investování investující do předního odvětví doporučeného Investiční strategií KBC pro dynamického investora pro dané období. Investuje-li podfond do instituce kolektivního investování s více podfondy, je každý podfond považován za samostatnou instituci kolektivního investování.

MĚNA: CZK.

OHODNOCENÍ RIZIKA: Stupeň 4 na stupnici od 0 (nízké riziko) do 5 (vysoké riziko).

PODOBA AKCIÍ

V současné době jsou vydávány pouze kapitalizační akcie fondu.

Akcie fondu mohou znít na jméno nebo na doručitele, podle volby nabyvatele.

Akcie na doručitele jsou vydávány v listinné podobě o hodnotě 1, 10 a 100 akcií, bez kupónového archu. Akcie na jméno nejsou vydávány v listinné podobě, existují v zaknihované podobě v registru akcionářů.

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCII

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCII: 1 000 CZK ke 30.červnu 2000.

Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii se vypočítává každý pracovní den po přijetí žádosti o upsání akcií. Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii je publikováno ve finančních denících (belgické L'Echo) a lze se na něj informovat rovněž v peněžních ústavech, které zajišťují prodej akcií podfondu. Datum první aktualizace čistého obchodního jmění připadajícího na jednu akcii po skončení upisovacího období: pondělí 3.července 2000.

NABÝVÁNÍ AKCIÍ

POČÁTEČNÍ UPISOVACÍ OBDOBÍ: od 29.května 2000 do 30.června 2000 včetně, nebude-li rozhodnuto o předčasném uzavření prodeje; poplatek při nákupu 2,5%; zúčtování placené částky: 7.července 2000.

PO UPLYNUTÍ POČÁTEČNÍHO UPISOVACÍHO OBDOBÍ:

Žádosti o nákup, o přestup nebo o odprodej akcií se přijímají každý pracovní den do 17 hodin na přepážkách peněžních ústavů, které zajišťují prodej akcií fondu. Pokud toto datum připadne na den, kdy nejsou otevřeny belgické banky, jsou žádosti přijímány v předcházející bankovní pracovní den do 17 hodin. Žádosti budou vypořádávány podle první hodnoty čistého obchodního jmění následující po podání žádosti. Nákupy a odprodeje se finančně vypořádávají do pěti pracovních bankovních dnů po příslušném dni ocenění.

ODMĚNY, POPLATKY A VÝDAJE

Jednorázové odměny, poplatky a výdaje hrazené investorem			
	<i>Nákup</i>	<i>Odprodej</i>	<i>Změna podfondu</i>
Vstupní poplatek	2,5% <i>pro instituce zajišťující prodej</i>	--	--
Částka určená ke krytí výdajů na koupi nebo prodej	--	--	--
Ostatní výdaje	--	--	--
Burzovní poplatek	1% (max. 371,84 EUR)	0,5% (max. 371,84 EUR)	1% (max. 371,84 EUR)
Poplatek za vydání listinných akcií	0,2%	--	

Pravidelné odměny, poplatky a výdaje hrazené společností / podfondem	
Poplatek za správu	1% ročně, vyjma z aktiv investovaných do investičních společností, jejichž správcem je některá z finančních institucí Skupiny KBC
Odměna depozitáři	0,05% ročně, vyjma z aktiv investovaných do investičních společností, jejichž správcem je některá z finančních institucí Skupiny KBC
Ostatní výdaje (odhad)	0,1% ročně

PODROBNÝ POPIS PODFONDU
"KBC MASTER FUND DEFENSIVE "

CHARAKTERISTIKA INVESTICE

TYP INVESTICE: Fond fondů.

INVESTIČNÍ CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA: Aktiva podfondu jsou zejména investována do akcií jiných institucí kolektivního investování otevřeného typu. Diversifikace portfolia KBC Master Fund Defensive bude představovat značný stupeň shody s investiční strategií, kterou KBC Bank SA doporučuje defenzivním investorům. Podfond proto bude upřednostňovat instituce kolektivního investování, které investují do hotovosti a likvidních aktiv podobných hotovosti a/nebo krátkodobých cenných papírů.

MĚNA: BEF.

OHODNOCENÍ RIZIKA: Stupeň 2 na stupnici od 0 (malé riziko) do 5 (vysoké riziko).

PODOBA AKCIÍ

V současné době jsou vydávány pouze kapitalizační akcie fondu.

Akcie fondu mohou znít na jméno nebo na doručitele, podle volby nabyvatele.

Akcie na doručitele jsou vydávány v listinné podobě o hodnotě 1, 5, 10 a 50 akcií, bez kupónového archu. Akcie na jméno nejsou vydávány v listinné podobě, existují v zaknihované podobě v registru akcionářů.

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCIÍ

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCIÍ: 20 000 BEF k 1.červenci 1994.

Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii se vypočítává každý pracovní den po přijetí žádosti o upsání akcií. Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii je publikováno ve finančních denících (zejména De Financieel Economische Tijd a L'Echo) a lze se na něj informovat rovněž v peněžních ústavech, které zajišťují prodej akcií podfondu.

NABÝVÁNÍ AKCIÍ

POČÁTEČNÍ UPISOVACÍ OBDOBÍ: od 13.června 1994 do 1.července 1994.

PO UPLYNUTÍ POČÁTEČNÍHO UPISOVACÍHO OBDOBÍ:

Žádosti o nákup, o přestup nebo o odprodej akcií se přijímají každý pracovní den do 17 hodin na přepážkách peněžních ústavů, které zajišťují prodej akcií fondu. Pokud toto datum připadne na den, kdy nejsou otevřeny belgické banky, jsou žádosti přijímány v předcházející bankovní pracovní den do 17 hodin. Žádosti budou vypořádávány podle první hodnoty čistého obchodního jmění následující po podání žádosti. Nákupy a odprodeje se finančně vypořádávají do pěti pracovních bankovních dnů po příslušném dni ocenění.

ODMĚNY, POPLATKY A VÝDAJE

Jednorázové odměny, poplatky a výdaje hrazené investorem			
	<i>Nákup</i>	<i>Odprodej</i>	<i>Změna podfondu</i>
Vstupní poplatek	2,5% <i>pro instituce zajišťující prodej</i>	--	--
Částka určená ke krytí výdajů na koupi nebo prodej	--	--	--
Ostatní výdaje	--	--	--
Burzovní poplatek	1% (max. 371,84 EUR)	0,5% (max. 371,84 EUR)	1% (max. 371,84 EUR)
Poplatek za vydání listinných akcií	0,2%	--	

Pravidelné odměny, poplatky a výdaje hrazené společností / podfondem	
Poplatek za správu	1% ročně, vyjma z aktiv investovaných do investičních společností, jejichž správcem je některá z finančních institucí Skupiny KBC
Odměna depozitáři	0,05% ročně
Ostatní výdaje (odhad)	0,1% ročně

PODROBNÝ POPIS PODFONDU
"KBC MASTER FUND DYNAMIC"

CHARAKTERISTIKA INVESTICE

TYP INVESTICE: Fond fondů.

INVESTIČNÍ CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA: Aktiva podfondu jsou zejména investována do akcií jiných institucí kolektivního investování otevřeného typu. Diversifikace portfolia KBC Master Fund Dynamic bude představovat značný stupeň shody s investiční strategií, kterou KBC Bank SA doporučuje dynamickým investorům. Podfond proto bude upřednostňovat instituce kolektivního investování, které investují do akcií, a instituce kolektivního investování, které investují do dluhopisů s vysokým výnosem.

MĚNA: BEF.

OHODNOCENÍ RIZIKA: Stupeň 3 na stupnici od 0 (malé riziko) do 5 (vysoké riziko).

PODOBA AKCIÍ

V současné době jsou vydávány pouze kapitalizační akcie fondu.

Akcie fondu mohou znít na jméno nebo na doručitele, podle volby nabyvatele.

Akcie na doručitele jsou vydávány v listinné podobě o hodnotě 1, 5, 10 a 50 akcií, bez kupónového archu. Akcie na jméno nejsou vydávány v listinné podobě, existují v zaknihované podobě v registru akcionářů.

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCIÍ

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCIÍ: 20 000 BEF k 1.červenci 1994.

Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii se vypočítává každý pracovní den po přijetí žádosti o upsání akcií. Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii je publikováno ve finančních denících (zejména De Financieel Economische Tijd a L'Echo) a lze se na něj informovat rovněž v peněžních ústavech, které zajišťují prodej akcií podfondu.

NABÝVÁNÍ AKCIÍ

POČÁTEČNÍ UPISOVACÍ OBDOBÍ: od 13.června 1994 do 1.července 1994.

PO UPLYNUTÍ POČÁTEČNÍHO UPISOVACÍHO OBDOBÍ:

Žádosti o nákup, o přestup nebo o odprodej akcií se přijímají každý pracovní den do 17 hodin na přepážkách peněžních ústavů, které zajišťují prodej akcií fondu. Pokud toto datum připadne na den, kdy nejsou otevřeny belgické banky, jsou žádosti přijímány v předcházející bankovní pracovní den do 17 hodin. Žádosti budou vypořádávány podle první hodnoty čistého obchodního jmění následující po podání žádosti. Nákupy a odprodeje se finančně vypořádávají do pěti pracovních bankovních dnů po příslušném dni ocenění.

ODMĚNY, POPLATKY A VÝDAJE

Jednorázové odměny, poplatky a výdaje hrazené investorem			
	<i>Nákup</i>	<i>Odprodej</i>	<i>Změna podfondu</i>
Vstupní poplatek	2,5% <i>pro instituce zajišťující prodej</i>	--	--
Částka určená ke krytí výdajů na koupi nebo prodej	--	--	--
Ostatní výdaje	--	--	--
Burzovní poplatek	1% (max. 371,84 EUR)	0,5% (max. 371,84 EUR)	1% (max. 371,84 EUR)
Poplatek za vydání listinných akcií	0,2%	--	

Pravidelné odměny, poplatky a výdaje hrazené společností / podfondem	
Poplatek za správu	1% ročně, vyjma z aktiv investovaných do investičních společností, jejichž správcem je některá z finančních institucí Skupiny KBC
Odměna depozitáři	0,05% ročně
Ostatní výdaje (odhad)	0,1% ročně

PODROBNÝ POPIS PODFONDU
"KBC MASTER FUND EQUITY"

CHARAKTERISTIKA INVESTICE

TYP INVESTICE: Fond fondů.

INVESTIČNÍ CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA: Aktiva podfondu jsou zejména investována do akcií jiných institucí kolektivního investování otevřeného typu. Diversifikace portfolia KBC Master Fund Equity bude představovat značný stupeň shody s investiční strategií do akcií, kterou doporučuje KBC Bank SA. Podfond proto bude upřednostňovat instituce kolektivního investování, které investují do akcií a jiných obdobných cenných papírů.

MĚNA: EUR

OHODNOCENÍ RIZIKA: Stupeň 2 na stupnici od 0 (malé riziko) do 5 (vysoké riziko).

PODOBA AKCIÍ

V současné době jsou vydávány pouze kapitalizační akcie fondu.

Akcie fondu mohou znít na jméno nebo na doručitele, podle volby nabyvatele.

Akcie na doručitele jsou vydávány v listinné podobě o hodnotě 1, 5, 10 a 50 akcií, bez kupónového archu. Akcie na jméno nejsou vydávány v listinné podobě, existují v zaknihované podobě v registru akcionářů.

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCII

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCII: 500 EUR k 29.lednu 1999.

Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii se vypočítává každý pracovní den po přijetí žádosti o upsání akcií. Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii je publikováno ve finančních denících (zejména De Financieel Economische Tijd a L'Echo) a lze se na něj informovat rovněž v peněžních ústavech, které zajišťují prodej akcií podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění po počáteční době upisování: pondělí 1. února 1999.

NABÝVÁNÍ AKCIÍ

POČÁTEČNÍ UPISOVACÍ OBDOBÍ: od 4.ledna 1999 do 29.ledna 1999 včetně, s výhradou možnosti předčasného ukončení; poplatek za investici 2,5%; vyúčtování: k 5. únoru 1999.

PO UPLYNUTÍ POČÁTEČNÍHO UPISOVACÍHO OBDOBÍ:

Žádosti o nákup, o přestup nebo o odprodej akcií se přijímají každý pracovní den do 17 hodin na přepážkách peněžních ústavů, které zajišťují prodej akcií fondu. Pokud toto datum připadne na den, kdy nejsou otevřeny belgické banky, jsou žádosti přijímány v předcházející bankovní pracovní den do 17 hodin. Žádosti budou vypořádávány podle první hodnoty čistého obchodního jmění následující po podání žádosti. Nákupy a odprodeje se finančně vypořádávají do pěti pracovních bankovních dnů po příslušném dni ocenění.

ODMĚNY, POPLATKY A VÝDAJE

Jednorázové odměny, poplatky a výdaje hrazené investorem			
	<i>Nákup</i>	<i>Odprodej</i>	<i>Změna podfondu</i>
Vstupní poplatek	2,5% <i>pro instituce zajišťující prodej</i>	--	--
Částka určená ke krytí výdajů na koupi nebo prodej	--	--	--
Ostatní výdaje	--	--	--
Burzovní poplatek	1% (max. 371,84 EUR)	0,5% (max. 371,84 EUR)	1% (max. 371,84 EUR)
Poplatek za vydání listinných akcií	0,2%	--	

Pravidelné odměny, poplatky a výdaje hrazené společností / podfondem	
Poplatek za správu	1% ročně, vyjma z aktiv investovaných do investičních společností, jejichž správcem je některá z finančních institucí Skupiny KBC
Odměna depozitáři	0,05% ročně
Ostatní výdaje (odhad)	0,1% ročně

PODROBNÝ POPIS PODFONDU
"KBC MASTER FUND OPTIMUM"

CHARAKTERISTIKA INVESTICE

TYP INVESTICE: Fond fondů.

INVESTIČNÍ CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA: Aktiva podfondu jsou zejména investována do akcií jiných institucí kolektivního investování otevřeného typu. Diversifikace portfolia KBC Master Fund Optimum bude představovat značný stupeň shody s investiční strategií, kterou KBC Bank SA doporučuje neutrálním investorům. Podfond proto bude upřednostňovat instituce kolektivního investování, které investují do dluhopisů, v omezené míře instituce kolektivního investování, které investují do akcií, a případně také instituce kolektivního investování, které investují do hotovosti a likvidních aktiv podobných hotovosti..

MĚNA: BEF

OHODNOCENÍ RIZIKA: Stupeň 3 na stupnici od 0 (malé riziko) do 5 (vysoké riziko).

PODOBA AKCIÍ

V současné době jsou vydávány pouze kapitalizační akcie fondu.

Akcie fondu mohou znít na jméno nebo na doručitele, podle volby nabyvatele.

Akcie na doručitele jsou vydávány v listinné podobě o hodnotě 1, 5, 10 a 50 akcií, bez kupónového archu. Akcie na jméno nejsou vydávány v listinné podobě, existují v zaknihované podobě v registru akcionářů.

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCII

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCII: 20 000 BEF k 24.prosinci 1993.

Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii se vypočítává každý pracovní den po přijetí žádosti o upsání akcií. Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii je publikováno ve finančních denících (zejména De Financieel Economische Tijd a L'Echo) a lze se na něj informovat rovněž v peněžních ústavech, které zajišťují prodej akcií podfondu.

NABÝVÁNÍ AKCIÍ

POČÁTEČNÍ UPISOVACÍ OBDOBÍ: od 10.prosince 1993 do 24.prosince 1993.

PO UPLYNUTÍ POČÁTEČNÍHO UPISOVACÍHO OBDOBÍ:

Žádosti o nákup, o přestup nebo o odprodej akcií se přijímají každý pracovní den do 17 hodin na přepážkách peněžních ústavů, které zajišťují prodej akcií fondu. Pokud toto datum připadne na den, kdy nejsou otevřeny belgické banky, jsou žádosti přijímány v předcházející bankovní pracovní den do 17 hodin. Žádosti budou vypořádávány podle první hodnoty čistého obchodního jmění následující po podání žádosti. Nákupy a odprodeje se finančně vypořádávají do pěti pracovních bankovních dnů po příslušném dni ocenění.

ODMĚNY, POPLATKY A VÝDAJE

Jednorázové odměny, poplatky a výdaje hrazené investorem			
	<i>Nákup</i>	<i>Odprodej</i>	<i>Změna podfondu</i>
Vstupní poplatek	2,5% <i>pro instituce zajišťující prodej</i>	--	--
Částka určená ke krytí výdajů na koupi nebo prodej	--	--	--
Ostatní výdaje	--	--	--
Burzovní poplatek	1% (max. 371,84 EUR)	0,5% (max. 371,84 EUR)	1% (max. 371,84 EUR)
Poplatek za vydání listinných akcií	0,2%	--	

Pravidelné odměny, poplatky a výdaje hrazené společností / podfondem	
Poplatek za správu	1% ročně, vyjma z aktiv investovaných do investičních společností, jejichž správcem je některá z finančních institucí Skupiny KBC
Odměna depozitáři	0,05% ročně
Ostatní výdaje (odhad)	0,1% ročně

PODROBNÝ POPIS PODFONDU
"KBC MASTER FUND SECTORS"

CHARAKTERISTIKA INVESTICE

TYP INVESTICE: Fond fondů.

INVESTIČNÍ CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA: Aktiva podfondu jsou zejména investována do akcií jiných institucí kolektivního investování otevřeného typu. Diversifikace portfolia KBC Master Fund Sectors bude představovat značný stupeň shody s odvětvovou diversifikací, kterou KBC Bank SA doporučuje pro akcie ("Investiční strategie KBC", která je k dispozici akcionářům na všech pobočkách KBC Bank). Podfond proto bude upřednostňovat instituce kolektivního investování, které investují do akcií a do obdobných cenných papírů ve specifických odvětvích. Odvětví, do kterých bude investováno, stejně tak jako geografická diversifikace mohou být průběžně měněny podle výše uvedené "doporučené strategie". Podfond bude investovat do akcií vydaných alespoň pěti různými institucemi kolektivního investování, avšak ne více než 20% svých aktiv do akcií vydaných jednou institucí kolektivního investování. Podfond může nicméně investovat až 35% svých aktiv do akcií vydaných jednou institucí kolektivního investování investující do předního odvětví doporučeného Investiční strategií KBC pro dané období. Investuje-li podfond do instituce kolektivního investování s více podfondy, je každý podfond považován za samostatnou instituci kolektivního investování.

MĚNA: EUR

OHODNOCENÍ RIZIKA: Stupeň 2 na stupnici od 0 (malé riziko) do 5 (vysoké riziko).

PODOBA AKCIÍ

V současné době jsou vydávány pouze kapitalizační akcie fondu.

Akcie fondu mohou znít na jméno nebo na doručitele, podle volby nabyvatele.

Akcie na doručitele jsou vydávány v listinné podobě o hodnotě 1, 5, 10 a 50 akcií, bez kupónového archu. Akcie na jméno nejsou vydávány v listinné podobě, existují v zaknihované podobě v registru akcionářů.

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCIÍ

ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU AKCIÍ: 500 EUR k 1.dubnu 1999.

Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii se vypočítává každý pracovní den po přijetí žádosti o upsání akcií. Čisté obchodní jmění připadající na jednu akcii je publikováno ve finančních denících (zejména De Financieel Economische Tijd a L'Echo) a lze se na něj informovat rovněž v peněžních ústavech, které zajišťují prodej akcií podfondu. První hodnota čistého obchodního jmění po počáteční době upisování bude stanovena k úterý 6. dubna 1999.

NABÝVÁNÍ AKCIÍ

POČÁTEČNÍ UPISOVACÍ OBDOBÍ: od 1.března 1999 do 1.dubna 1999 včetně, s výhradou možnosti předčasného ukončení; poplatek za investici: 2,50%; vypořádání: 9 dubna 1999

PO UPLYNUTÍ POČÁTEČNÍHO UPISOVACÍHO OBDOBÍ:

Žádosti o nákup, o přestup nebo o odprodej akcií se přijímají každý pracovní den do 17 hodin na přepážkách peněžních ústavů, které zajišťují prodej akcií fondu. Pokud toto datum připadne na den, kdy nejsou otevřeny belgické banky, jsou žádosti přijímány v předcházející bankovní pracovní den do 17 hodin. Žádosti budou vypořádávány podle první hodnoty čistého obchodního jmění následující po podání žádosti. Nákupy a odprodeje se finančně vypořádávají do pěti pracovních bankovních dnů po příslušném dni ocenění.

ODMĚNY, POPLATKY A VÝDAJE

Jednorázové odměny, poplatky a výdaje hrazené investorem			
	<i>Nákup</i>	<i>Odprodej</i>	<i>Změna podfondu</i>
Vstupní poplatek	2,5% <i>pro instituce zajišťující prodej</i>	--	--
Částka určená ke krytí výdajů na koupi nebo prodej	--	--	--
Ostatní výdaje	--	--	--
Burzovní poplatek	1% (max. 371,84 EUR)	0,5% (max. 371,84 EUR)	1% (max. 371,84 EUR)
Poplatek za vydání listinných akcií	0,2%	--	

Pravidelné odměny, poplatky a výdaje hrazené společností / podfondem	
Poplatek za správu	1% ročně, vyjma z aktiv investovaných do investičních společností, jejichž správcem je některá z finančních institucí Skupiny KBC
Odměna depozitáři	0,05% ročně
Ostatní výdaje (odhad)	0,1% ročně