

KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

PL KBC HIMALAJA 3

Subfundusz Global Partners

LU0614590064 (Kod ISIN Kapitałowych tytułów uczestnictwa)

zarządzany przez KBC ASSET MANAGEMENT S.A.

Cele i polityka inwestycyjna

Global Partners PL KBC Himalaja 3 dąży do wypłacenia w dniu wymagalności 100% początkowej wartości wpisu (ochrona kapitału*), poprzez inwestowanie w różne aktywa takie jak obligacje i aktywa płynne oraz oferuje zysk poprzez zawieranie umów barterowych. Wartość początkowa wpisu wynosi 100 PLN.

Zysk funduszu zostaje powiązany z rozwojem koszyka indeksów. Na każdy okres cząstkowy (6 w sumie) zostaną wzięte pod uwagę najlepsze osiągnięcia indeksów a indeks z najlepszym wynikiem nie będzie więcej brany pod uwagę dla pozostałych okresów cząstkowych.

W dniu wymagalności (31/07/2014):

- zostaje wartość początkowa wpisu powiększona o średnią najlepszych osiągnięć indeksów ustaloną w trakcie różnych okresów cząstkowych;
- a spadek koszyka nie jest brany pod uwagę.

Koszyk składa się z wybranych na całym świecie indeksów akcji notowanych na giełdzie przedsiębiorstw.

Osiągnięcia koszyka zostają obliczone na podstawie średnich kursów w określonym czasie. W ten sposób unika się wpływu dużych wahań kursowych w określonych dniach na zyski funduszu (po bliższe wyjaśnienia: zobacz punkt 2. informacji dotyczących tego działu w prospekcie).

Dla przykładowych liczb opisanego obliczenia zysku: zobacz stronę 2. tego dokumentu.

Fundusz inwestuje:

- z jednej strony, aby w dniu wymagalności na świadectwo udziałowe wypłacić 100% początkowej wartości wpisu, w bony SPV*, inne obligacje i instrumenty dłużne, depozyty oraz aktywa płynne. Bony SPV są to obligacje notowane na giełdzie, wydane przez koncesjonariusza (Special Purpose Vehicles) zarządzanego przez KBC Asset Management lub spółkę córkę. Prospekt określa minimalny wynik oceny kredytowej*, który musi zostać spełniony przez obligacje i inne instrumenty dłużne;
- z drugiej strony, w umowy barterowe (swaps*) z jednym bądź większą liczbą kontrahentów najwyższej jakości.

Fundusz może zainwestować do 100% swojego kapitału w papiery wartościowe wydane w Polsce.

Walutą funduszu jest polski złoty.

Zamówienia związane ze świadectwami udziałowymi w funduszu zostaną wykonane dwa razy w miesiącu (po więcej informacji: zobacz punkt 10. informacji ogólnej prospektu).

Więcej szczegółowych informacji związanych z działaniem i składem funduszu (łącznie z wyborem indeksów) znajdziecie Państwo w punkcie 2. informacji dotyczącej tego działu w prospekcie. W trakcie procesu wyboru akcji do koszyka zostaje zrobiony użytek z parametrów, które mogą mieć potencjalny wpływ na zysk z inwestowania.

Koszyk bazowy w dniu rozpoczęcia

Nazwa	Waga	Nazwa	Waga
CECEUR Index	16.6600 %	iBoxx € Eurozone Sovereign 3-5 Index	16.6600 %
Dow Jones Euro Stoxx 50 Index	16.6600 %	S&P 500 Index	16.6600 %
Hang Seng index	16.6600 %	Dax Price Index	16.6600 %

SCENARIUSZE LICZBOWE

Następujące przykłady wyjaśniają powyżej opisane cele i politykę inwestycyjną.

Scenariusz negatywny

Ewolucja związanych okresów częstkowych						
	Okres częstkowy 1.	Okres częstkowy 2.	Okres częstkowy 3.	Okres częstkowy 4.	Okres częstkowy 5.	Okres częstkowy 6.
Indeks A	/	/	/	/	-	-
Indeks B	/	/	/	/	-	-
Indeks C	/	/	/	/	-7.34%	-9.47%
Indeks D	/	/	/	/	-	-
Indeks E	/	/	/	/	-	-
Indeks F	/	/	/	/	-7.78%	-
Indeks z najlepszym zyskiem	3.85%	2.65%	4.37%	4.49%	-7.34%	-9.47%

Obliczenie	I jest doliczany do kapitału początkowego 100 PLN; otrzymują Państwo w dniu zapadalności...
$(3.85\% + 2.65\% + 4.37\% + 4.49\% - 7.34\% - 9.47\%) / 6 = -0.24\%$ ALE to zostaje ograniczone do 0%	$100 + (0\% \times 100) = 100$ PLN (0% średnio rocznie, przed kosztami i podatkami)

Scenariusz neutralny

Ewolucja związanych okresów częstkowych						
	Okres częstkowy 1.	Okres częstkowy 2.	Okres częstkowy 3.	Okres częstkowy 4.	Okres częstkowy 5.	Okres częstkowy 6.
Indeks A	/	/	/	/	-	-
Indeks B	/	/	/	/	-	-
Indeks C	/	/	/	/	0.28%	5.87%
Indeks D	/	/	/	/	-	-
Indeks E	/	/	/	/	-	-
Indeks F	/	/	/	/	3.54%	-
Indeks z najlepszym zyskiem	3.85%	2.65%	4.37%	4.49%	3.54%	5.87%

Obliczenie	I jest doliczany do kapitału początkowego 100 PLN; otrzymują Państwo w dniu zapadalności...
$(3.85\% + 2.65\% + 4.37\% + 4.49\% + 3.54\% + 5.87\%) / 6 = 4.13\%$	$100 + (4.13\% \times 100) = 104.13$ PLN (1.31% średnio rocznie, przed kosztami i podatkami)

Scenariusz pozytywny

Ewolucja związanych okresów częstkowych						
	Okres częstkowy 1.	Okres częstkowy 2.	Okres częstkowy 3.	Okres częstkowy 4.	Okres częstkowy 5.	Okres częstkowy 6.
Indeks A	/	/	/	/	-	-
Indeks B	/	/	/	/	-	-
Indeks C	/	/	/	/	6.87%	27.65%
Indeks D	/	/	/	/	-	-
Indeks E	/	/	/	/	-	-
Indeks F	/	/	/	/	28.47%	-
Indeks z najlepszym zyskiem	3.85%	2.65%	4.37%	4.49%	28.47%	27.65%

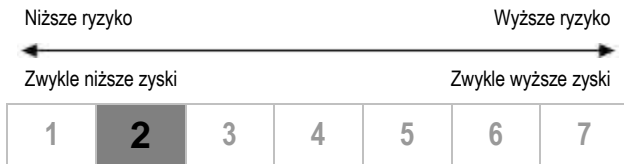
Obliczenie	I jest doliczany do kapitału początkowego 100 PLN; otrzymują Państwo w dniu zapadalności...
$(3.85\% + 2.65\% + 4.37\% + 4.49\% + 28.47\% + 27.65\%) / 6 = 11.91\%$	$100 + (11.91\% \times 100) = 111.91$ PLN (3.69% średnio rocznie, przed kosztami i podatkami)

Wartość inwestycji obliczona zgodnie z formułą pokazaną w przykładach może być wyższa lub niższa od wartości aktywów bazowych.

Scenariusze te nie są prognozą oczekiwanych przychodów, ani nie wskazują, który scenariusz jest najbardziej prawdopodobny. W przypadku zbycia tytułów uczestnictwa przed dniem zapadalności, wartość inwestycji zostaje obliczona na podstawie wartości rynkowej aktywów bazowych, a nie według formuły zastosowanej w przykładach.

Oznacza to, że wartość inwestycji może zarówno wzrosnąć, jak i zmniejszyć się, a inwestor może nie odzyskać zainwestowanej kwoty, w tym, jeżeli zbędzie tytuły uczestnictwa przed dniem zapadalności.

PROFIL RYZYKA I ZYSKU



Powyzsza cyfra wynika z danych historycznych, które nie zawsze dają miarodajny obraz ryzyka i zysku w przyszłości.

Syntetyczny wskaźnik ryzyka i zysku jest uaktualniany cyklicznie, może więc ulec podwyższeniu lub obniżeniu.

Najniższa cyfra nie oznacza, że inwestycja jest całkowicie pozbawiona ryzyka. Oznacza ona, że – w porównaniu z wyższymi cyframi – produkt daje możliwość osiągnięcia niższego, ale bardziej prawdopodobnego zysku. Cyfra obrazuje stosunek możliwego zysku z funduszu do ryzyka związanego z inwestowaniem. Im wyższa cyfra, tym większy, lecz bardziej niepewny, potencjalny zysk. Inwestor może także ponieść stratę. Cyfra wyliczana jest dla inwestora w złotych polskich.

Dlaczego wskaźnik ryzyka i zysku wynosi 2?

2 wskazuje na to, że fundusz ten należy do mniej ryzykownych funduszy strukturyzowanych z ustalonym dniem wymagalności i ochroną kapitału. Ochrona kapitału, oznaczająca, że dąży się do wypłaty początkowej wartości wniesionego kapitału w dniu wymagalności ostatecznej, zmniejsza wrażliwość rynkową funduszu. Ochrona kapitału nie obowiązuje w przypadku wcześniejszego odstąpienia. Inwestycja w ten fundusz wiąże się ponadto z:

- ze średnim ryzykiem inflacyjnym – fundusz ten nie oferuje ochrony przed wzrostem inflacji.

OPLĄTY

Oplaty te są przeznaczone m.in. na pokrycie kosztów zarządzania funduszem, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Zmniejszają one potencjalny zysk z inwestycji. Więcej informacji na temat kosztów znajdą Państwo w punkcie 3 opisu subfunduszu w prospekcie.

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Oплата za subskrypcję	3%	Jest to <i>maksymalna</i> kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem lub przed wypłaceniem zysków z inwestycji. W niektórych przypadkach opłaty będą niższe. Więcej informacji o faktycznej wysokości opłat za nabycie i umorzenie udzieli Państwu doradca finansowy lub dystrybutor.
Oплата za umorzenie	1% + 5% jeśli umorzenie nastąpi przed upływem miesiąca od daty nabycia	
Zamiana między subfunduszami		W przypadku zamiany tytułów uczestnictwa z tego subfunduszu* na inny subfundusz, w którym opłata za nabycie i/lub umorzenie jest wyższa, inwestor może dopłacić różnicę między opłatami (więcej informacji: zobacz punkt 3. informacji dotyczących tego subfunduszu w prospekcie).

Oplaty pobierane z funduszu w ciągu roku

Oplaty bieżące	2.12%	Ta wartość została ustalona na podstawie opłat bieżących podyktowanych kwotą kosztów za rok zakończony w 03 / 2014 i może się zmieniać w kolejnych latach. Kwota ta nie obejmuje kosztów transakcji, chyba że subfundusz ponosi opłaty za subskrypcję i opłaty za umorzenie inwestycji w tytuły uczestnictwa innych subfunduszy.
----------------	-------	--

Oplaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

Oплата za wyniki	Brak
------------------	------

INFORMACJE PRAKTYCZNE

Depozytariuszem Global Partners jest KBL European Private Bankers S.A. Kopia prospektu oraz ostatnie roczne i półroczne sprawozdanie w języku angielskim dostępne są bezpłatnie we wszystkich oddziałach firm świadczących usługi finansowe:

- KBL European Private Bankers S.A.

lub w KBC Asset Management S.A. (5, Place de la Gare, L-1616 Luksemburg) oraz na stronie internetowej www.kbcam.be/kiid/.

Inne informacje praktyczne, takie jak aktualna wartość aktywów netto*, można znaleźć na stronie internetowej www.kbcam.be/kiid/.

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

Spółka KBC Asset Management S.A. 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 Global Partners.

Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje dla inwestorów opisuje **PL KBC Himalaja 3**, subfundusz luksemburskiej spółki inwestycyjnej* Global Partners. Spółka inwestycyjna spełnia wymagania Dyrektywy UCITS IV.

Prospekt i sprawozdania okresowe przygotowywane są dla każdej spółki inwestycyjnej.

Każdy z subfunduszy Global Partners 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. Więcej informacji na ten temat znajduje się w punkcie 10.4 prospektu.

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

Spółka KBC Asset Management S.A. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Luksemburgu i podlega nadzorowi CSSF.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów zostały sporządzone wg stanu na dzień 28/04/2014 r.

* Zob. objaśnienia terminów używanych w kluczowych informacjach dla inwestorów zamieszczone w załączniku lub dostępne pod adresem www.kbcam.be/kiid/.