

KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące niniejszego subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten subfundusz. Inwestor powinien zapoznać się z przedstawionymi informacjami, aby podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

KREDYT BANK EXTRA PREMIUM JUMPER 1

Subfundusz Global Partners

LU0514759256 (kod ISIN)

Zarządzany przez KBC ASSET MANAGEMENT S.A.

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem subfunduszu Global Partners Kredyt Bank Extra Premium Jumper 1 jest uzyskanie zysku w dniu zapadalności poprzez inwestowanie w różne aktywa, takie jak obligacje i środki pieniężne, oraz poprzez zawieranie kontraktów swapowych. Początkowa wartość subskrypcyjna wynosi 100 PLN.

Zysk funduszu jest powiązany z wynikiem indeksu WIG20.

Fundusz zostanie zlikwidowany przedterminowo, gdy wartość indeksu nie będzie niższa od jego wartości początkowej w corocznym dniu obserwacyjnym. Wówczas inwestor otrzymuje oprócz początkowej wartości subskrypcyjnej stały zysk kapitałowy wynoszący 15% za rok, który upłynął. Jeżeli fundusz nie zostanie zlikwidowany przedterminowo, wówczas w dniu zapadalności (30.09.2013 r.) możliwe są następujące scenariusze:

- oprócz początkowej wartości subskrypcyjnej wypłacony zostanie stały zysk wynoszący 15%, jeżeli wartość indeksu nie jest niższa od jego wartości początkowej;
- oprócz początkowej wartości subskrypcyjnej wypłacony zostanie stały zysk wynoszący 5%, jeżeli wartość indeksu jest niższa niż 100% ale wyższa niż 70% jego wartości początkowej;
- jeżeli wartość indeksu jest niższa niż 70% jego wartości początkowej, wówczas spadek zostanie w całości odliczony od początkowej wartości subskrypcyjnej.

Indeks WIG20 obejmuje wybrane akcje polskich spółek.

Wynik indeksu jest obliczany na podstawie średnich cen akcji w określonym okresie. Dzięki temu ceny akcji pojedynczych spółek nie wpływają w zbyt dużym stopniu na zysk w przypadku znacznego wzrostu lub spadku ich cen w niektóre dni (dalsze informacje przedstawiono w punkcie 2 informacji dotyczących niniejszego subfunduszu w prospekcie).

Przykłady liczbowe zysków obliczonych w sposób określony powyżej przedstawiono na stronie 2 niniejszego dokumentu.

W celu osiągnięcia zysku fundusz inwestuje w:

- skrypty dłużne spółek celowych*, inne obligacje i instrumenty dłużne, lokaty lub środki pieniężne. Skrypty dłużne spółek celowych są obligacjami notowanymi na giełdach, wyemitowanymi przez spółki celowe zarządzane przez KBC Asset Management lub jedną z jej spółek zależnych. Minimalny rating kredytowy*, jaki obligacje i inne instrumenty dłużne muszą spełniać, określono w prospekcie;
- kontrakty swapowe* zawierane z drugą stroną lub drugimi stronami wysokiej jakości.

Fundusz może inwestować do 100% aktywów w papiery wartościowe emitowane w Polsce.

Fundusz jest denominowany w PLN.

Zlecenia dotyczące tytułów uczestnictwa funduszu są realizowane dwa razy w miesiącu (dalsze informacje przedstawiono w punkcie 10 informacji ogólnych prospektu).

Dodatkowe informacje dotyczące sposobu funkcjonowania funduszu i jego składu przedstawiono w punkcie 2 informacji dla niniejszego subfunduszu w prospekcie.

SCENARIUSZE WYNIKÓW

Poniższe przykłady wyjaśniają określone powyżej cele i politykę inwestycyjną.

SCENARIUSZ NEGATYWNY

	Zmiana wartości indeksu	Wynik wyliczenia	jest doliczany do kapitału początkowego wynoszącego 100 PLN; inwestor otrzymuje:
Okres cząstkowy 1	-5,72%	5%	5 PLN
Okres cząstkowy 2	-2%	5%	5 PLN
Okres cząstkowy 3	-35%	-35%	$100 + (-35\% \times 100) = 65$ PLN

SCENARIUSZ NEUTRALNY

	Zmiana wartości indeksu	Wynik wyliczenia	jest doliczany do kapitału początkowego wynoszącego 100 PLN; inwestor otrzymuje:
Okres cząstkowy 1	-5,72%	5%	5 PLN
Okres cząstkowy 2	-1,57%	5%	5 PLN
Okres cząstkowy 3	-15%	5% (*)	$100 + (5\% \times 100) = 105$ PLN

(*) Jeżeli wartość końcowa nie jest niższa niż 70%, ale jest niższa niż 100% wartości początkowej, inwestorzy otrzymują 100% początkowej wartości subskrypcyjnej.

SCENARIUSZ POZYTYWNY

	Zmiana wartości indeksu	Wynik wyliczenia	jest doliczany do kapitału początkowego wynoszącego 100 PLN; inwestor otrzymuje:
Okres cząstkowy 1	-5,72%	5%	5 PLN
Okres cząstkowy 2	-3,14%	5%	5 PLN
Okres cząstkowy 3	4%	$5\% + 10\% = 15\%$	$100 + (15\% \times 100) = 115$ PLN

SCENARIUSZ POZYTYWNY

	Zmiana wartości indeksu	Wynik wyliczenia	jest doliczany do kapitału początkowego wynoszącego 100 PLN; inwestor otrzymuje:
Okres cząstkowy 1	-5,72%	5%	5 PLN
Okres cząstkowy 2	7%	$5\% + 10\% = 15\%$	$100 + (15\% \times 100) = 115$ PLN

Wartość inwestycji obliczona zgodnie z formułą określoną w przykładach może być wyższa lub niższa od wartości aktywów bazowych. Przedstawione scenariusze nie stanowią prognoz przyszłych oczekiwanych wyników, ani nie wskazują, który scenariusz jest najbardziej prawdopodobny.

W przypadku sprzedania tytułów uczestnictwa przed dniem zapadalności wartość inwestycji jest obliczana na podstawie wartości rynkowej aktywów bazowych, a nie według formuły zastosowanej w przykładach.

Oznacza to, że wartość inwestycji może wzrosnąć jak i zmniejszyć się, a inwestorzy mogą nie odzyskać zainwestowanej kwoty, w tym jeżeli tytuły uczestnictwa zostaną sprzedane przed dniem zapadalności.

PROFIL RYZYKA I ZYSKU



Powyższa liczba wynika z danych historycznych i nie zawsze jest wiarygodnym wskaźnikiem ryzyka i zysku w przyszłości.

Syntetyczny wskaźnik ryzyka i zysku jest regularnie weryfikowany i w związku z tym może wzrosnąć, jak i się zmniejszyć.

Najniższa liczba nie oznacza, że inwestycja jest w całości pozbawiona ryzyka. Jednak wskazuje, że w porównaniu z wyższymi liczbami, produkt ten na ogół zapewni niższy, ale bardziej przewidywalny zysk. Liczba ta określa zysk, jaki fundusz może uzyskać, ale również związane z tym ryzyko. Im wyższa liczba, tym większy potencjalny zysk, ale również większa trudność związana z prognozowaniem tego zysku. Inwestor może nawet ponieść stratę.

Liczbę obliczono dla inwestora dokonującego inwestycji w PLN.

OPLĄTY

Poniższe opłaty są wykorzystywane między innymi do pokrycia kosztów zarządzania funduszem, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Ograniczają one możliwości wzrostu zysku z inwestycji. Dodatkowe informacje dotyczące opłat przedstawiono w punkcie 3 informacji dla niniejszego subfunduszu w prospekcie.

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Opłata za nabycie	3%	Jest to <i>maksymalna</i> kwota, która może zostać pobrana ze środków inwestora przed ich zainwestowaniem lub przed wypłatą zysków z inwestycji. W niektórych przypadkach opłaty będą niższe. Dodatkowych informacji dotyczących faktycznej wysokości opłaty za nabycie i opłaty za umorzenie tytułów uczestnictwa udziela doradca finansowy lub dystrybutor.
Opłata za umorzenie	1% + 5% od sprzedaży tytułów uczestnictwa w terminie jednego miesiąca od nabycia	

Zamiana między subfunduszami

W przypadku zamiany tytułów uczestnictwa posiadanych w niniejszym subfunduszu* na tytuły uczestnictwa w innym subfunduszu, którego opłata za nabycie i opłata za umorzenie są wyższe, inwestor może być zobowiązany do uiszczenia dodatkowej opłaty (dodatkowe informacje przedstawiono w pkt. 3 informacji dla niniejszego subfunduszu w prospekcie).

Opłaty pobierane z funduszu w ciągu roku

Opłaty i koszty bieżące	0,31%	Wielkość ta wynika z opłat bieżących za rok kończący się w marcu 2012 r. i może zmieniać się co roku. Nie obejmuje kosztów transakcji, z wyjątkiem gdy fundusz uiszcza opłaty za nabycie lub umorzenie w związku z inwestowaniem w tytuły uczestnictwa innych funduszy.
-------------------------	-------	---

Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki	Brak
------------------	------

INFORMACJE PRAKTYCZNE

Depozytariuszem Global Partners jest KBL European Private Bankers S.A. Kopię prospektu oraz najnowsze roczne i półroczne sprawozdania w języku angielskim można uzyskać bezpłatnie w oddziale lub filii podmiotów świadczących usługi finansowe:

- KBL European Private Partners S.A.

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

Wszystkie pozostałe informacje praktyczne, w tym aktualna wartość aktywów netto*, są dostępne na stronie www.kbcam.be/kiid/.

Zastosowanie mają przepisy podatkowe obowiązujące w Luksemburgu, co może wpłynąć na osobistą sytuację podatkową inwestora.

KBC Asset Management S.A. może ponosić odpowiedzialność wyłącznie w przypadku gdy oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie wprowadza w błąd, jest niezgodne z prawdą lub z postanowieniami prospektu Global Partners.

Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje dla inwestorów stanowi opis subfunduszu **Kredyt Bank Extra Premium Jumper 1**, subfunduszu otwartego towarzystwa inwestycyjnego (*sicav*)* Global Partners działającego zgodnie z prawem luksemburskim. Wspomniane otwarte towarzystwo inwestycyjne (*sicav*) spełnia wymogi dyrektywy UCITS IV.

Dlaczego wskaźnik ryzyka i zysku dla niniejszego funduszu wynosi 6?

Liczba „6” wskazuje, że niniejszy fundusz jest jednym z obarczonych większym ryzykiem funduszy strukturyzowanych, które mają ustalony dzień zapadalności i nie oferują ochrony kapitału. Na ryzyko mogą wpływać czynniki takie jak brak ochrony kapitału, wahania rynkowe, pozostały okres do dnia zapadalności oraz stopy procentowe.

Ponadto z inwestycją w niniejszy fundusz wiąże się:

- umiarkowany poziom ryzyka inflacji. Fundusz nie zapewnia ochrony przed wzrostem inflacji.

- wysoki poziom ryzyka koncentracji. Koncentracja wiąże się z inwestycjami w akcje polskich spółek.

Prospekt i sprawozdania okresowe są sporządzane dla każdego *sicav*.

Każdy subfundusz Global Partners ma odrębne aktywa i pasywa oraz posiada odrębny portfel inwestycyjny. Prawa inwestora są ograniczone do aktywów subfunduszu. Zobowiązania każdego poszczególnego subfunduszu są objęte wyłącznie aktywami tego subfunduszu.

Inwestor może dokonać zamiany inwestycji w tytuły uczestnictwa niniejszego subfunduszu na tytuły uczestnictwa w innym subfunduszu. Dodatkowe informacje na ten temat przedstawiono w punkcie 10.4 prospektu.

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

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

Niniejsze Kluczowe informacje dla inwestorów zostały sporządzone wg stanu na dzień 1 lipca 2012 r.

*zob. słowniczek pojęć kluczowych informacji dla inwestorów w załączniku lub na stronie www.kbcam.be/kiid/.