

## 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 EXPOSURE QUICK BOOSTER 1

Subfundusz Horizon

BE0948969184 (kod ISIN)

Zarządzany przez KBC ASSET MANAGEMENT NV

## CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem subfunduszu Horizon Kredyt Bank Exposure Quick Booster 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 CECEEUR.

W dniu zapadalności (31.07.2013 r.):

- oprócz początkowej wartości subskrypcyjnej zostanie uwzględnione i wypłacone 250% wzrostu wartości indeksu w ramach zysku kapitałowego, który jest ograniczony do 90%;
- spadek wartości indeksu zostanie w całości odliczony od początkowej wartości subskrypcyjnej.

Indeks CECE Composite Index EUR (CECEEUR Index) obejmuje wszystkie akcje uwzględnione w czeskim indeksie CTX, węgierskim indeksie HTC i polskim indeksie PTX.

Wynik indeksu jest obliczany na podstawie średnich cen akcji w określonym okresie. Wynik obliczenia może mieć pozytywny lub negatywny wpływ na zysk funduszu. 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 jest denominowany w PLN.

Zlecenia dotyczące tytułów uczestnictwa funduszu są realizowane dwa razy w miesiącu (dalsze informacje przedstawiono w punkcie 4 informacji dla niniejszego subfunduszu w prospekcie).

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	Zmiana wartości indeksu (*)	Wówczas wynik w dniu zapadalności (przed odliczeniem opłat) wynosi:	i jest doliczany do kapitału początkowego wynoszącego 100 PLN; w dniu zapadalności inwestor otrzymuje:
Negatywny	-20%	-20%	$100 + (-20\% \times 100) = 80$ PLN (-6,07% średnio rocznie, przed odliczeniem podatków i opłat)
Neutralny	5%	$250\% \times 5\% = 12,50\%$	$100 + (12,50\% \times 100) = 112,50$ PLN (3,35% średnio rocznie, przed odliczeniem podatków i opłat)
Pozytywny	40%	$250\% \times 40\% = 100\%$ , ALE ograniczony do 90%	$100 + (90\% \times 100) = 190$ PLN (19,70% średnio rocznie, przed odliczeniem podatków i opłat)

(\*) Przy zastosowaniu formuły (wartość końcowa - wartość początkowa) / wartość początkowa.

Wartość inwestycji obliczona przy zastosowaniu formuły określonej 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	3,5%	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	2,45%	Wielkość ta wynika z opłat bieżących za rok kończący się w grudniu 2011 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 Horizon jest KBC Bank NV.

Kopię prospektu oraz najnowsze roczne i półroczne sprawozdania w języku francuskim lub angielskim można uzyskać bezpłatnie w oddziale lub filii podmiotów świadczących usługi finansowe:

- Centea NV
- CBC Banque SA
- KBC Bank NV

lub KBC Asset Management (Havenlaan 6, 1080 Bruksela) lub na stronie internetowej [www.kbcam.be/kiid/](http://www.kbcam.be/kiid/).

Wszystkie pozostałe informacje praktyczne, w tym aktualna wartość aktywów netto\*, są dostępne na stronie [www.kbcam.be/kiid/](http://www.kbcam.be/kiid/).

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

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

Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje dla inwestorów stanowi opis subfunduszu **Kredyt Bank Exposure Quick Booster 1**, subfunduszu otwartego towarzystwa inwestycyjnego (*bevek*)\* Horizon działającego zgodnie z prawem belgijskim. Wspomniane otwarte towarzystwo inwestycyjne (*bevek*) 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 koncentracji. Koncentracja wiąże się z inwestycjami w akcje spółek z państw Europy Środkowo-Wschodniej.
- umiarkowany poziom ryzyka inflacji. Fundusz nie zapewnia ochrony przed wzrostem inflacji.

Fundusz nie oferuje ochrony kapitału.

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

Każdy subfundusz Horizon 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 4 prospektu.

Fundusz otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Belgii i podlega nadzorowi belgijskiego organu nadzoru nad rynkiem finansowym *Financial Services and Markets Authority (FSMA)*.

KBC Asset Management NV otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Belgii i podlega nadzorowi FSMA.

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

\* zob. słownikzek pojęć kluczowych informacji dla inwestorów w załączniku lub na stronie [www.kbcam.be/kiid/](http://www.kbcam.be/kiid/).