

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.

KBC AKCJI MAŁYCH SPÓŁEK

Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

numer w RFI 355

zarządzany przez KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Towarzystwo)

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem inwestycyjnym Funduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat dokonywanych w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe. Cel inwestycyjny realizowany jest poprzez aktywne lokowanie aktywów w akcje. Fundusz może także w ograniczonym zakresie lokować aktywa w inne papiery wartościowe określone w ustawie, dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski i inne podmioty o wysokiej wiarygodności kredytowej oraz inne instrumenty finansowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz jest analiza fundamentalna oraz ocena trendów rynkowych. Podejmując decyzje o stopniu zaangażowania w poszczególne rodzaje lokat Fundusz bierze pod uwagę także sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie. Fundusz lokuje do 100% wartości aktywów Funduszu w akcje, przy czym udział akcji nie będzie niższy niż 70% wartości aktywów netto Funduszu. Przy doborze akcji Fundusz będzie się kierował zasadą ograniczania ryzyka inwestycyjnego (dywersyfikacji), a także dążeniem do lokowania aktywów Funduszu głównie w akcje małych spółek, tj. spółek wchodzących w skład indeksu sWIG80, charakteryzujących się dobrą sytuacją fundamentalną lub

silnym niedowartościowaniem, przy czym udział małych spółek nie będzie niższy niż 60% wartości aktywów netto Funduszu.

Fundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa w każdym dniu wyceny.

Poziom odniesienia – wzorcem (benchmarkiem) stanowiącym odniesienie dla oceny realizacji celu inwestycyjnego, a w szczególności uzyskanej stopy zwrotu z inwestycji jest:

- Od dnia 05.02.2008 r. procentowa zmiana indeksu mWIG80.

Zyski z inwestycji Funduszu np. dywidendy są ponownie inwestowane.

Fundusz może stosować instrumenty pochodne w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego lub sprawnego zarządzania portfelem.

PROFIL RYZYKA I ZYSKU

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|--|---|---|--|---|---|---|
| ← niższe ryzyko potencjalnie niższe zyski | | | wyższe ryzyko potencjalnie wyższe zyski → | | | |
| <p>Syntetyczny wskaźnik ryzyka i zysku obliczany jest na podstawie danych historycznych, które nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka i zysku Funduszu. Syntetyczny wskaźnik ryzyka i zysku jest uaktualniany cyklicznie, może więc ulec podwyższeniu lub obniżeniu. Najniższa cyfra nie oznacza, że inwestycja jest całkowicie pozbawiona ryzyka. Wskaźnik obrazuje relację możliwego zysku z Funduszu i ryzyka. Im wyższa cyfra tym większy, lecz bardziej niepewny potencjalny zysk, a jednocześnie wyższa możliwa strata.</p> <p>Wskaźnik ryzyka i zysku wynosi 6 ze względu na inwestycje Funduszu w akcje, stąd wysoka historyczna zmienność jednostki. Wskaźniki ryzyka i zysku na poziomie 6 i 7 są typowe dla funduszy akcyjnych.</p> <p>Ryzyka mające istotne znaczenie dla Funduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik, to:</p> | | | <p>Ryzyko płynności Niska płynność danego instrumentu na danym rynku może uniemożliwić jego sprzedaż w określonym momencie lub w odpowiedniej ilości bez negatywnego wpływu na cenę.</p> <p>Ryzyko kontrahenta Ze względu na fakt iż Fundusz może inwestować w niewystandaryzowane instrumenty pochodne istnieje ryzyko niewywiązania się kontrahenta z realizacji zobowiązań wynikających z umów dotyczących tych instrumentów.</p> <p>Ryzyko walutowe Możliwość inwestowania przez Fundusz aktywów w waluty obce powoduje narażenie wartości jednostki na zmiany kursu złotego wobec walut obcych, będących wypadkową międzynarodowej sytuacji gospodarczej i oczekiwań inwestorów, co do jej przyszłego rozwoju.</p> | | | |

OPLĄTY

Oplaty 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 znajduje się w pkt 17 ppkt 1 rozdziału III prospektu informacyjnego, który jest dostępny na stronie internetowej www.kbctfi.pl.

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

| | | |
|---|------|--|
| Oплата za nabycie jednostek uczestnictwa | brak | Oplaty podawane są w wysokości maksymalnej. W niektórych przypadkach oplaty mogą być niższe. Więcej informacji o faktycznej wysokości jednorazowych opłat za nabycie i odkupienie można uzyskać w placówkach dystrybutorów, w Punkcie Obsługi Klientów Towarzystwa oraz na stronach internetowych ww. podmiotów. |
| Oплата za odkupienie jednostek uczestnictwa | brak | |

Oplaty pobierane z funduszu w ciągu roku

| | | |
|----------------|--------|--|
| Oplaty bieżące | 0,06 % | Są to oplaty i koszty pobierane z aktywów Funduszu, w tym m. in. oplatą za zarządzanie. Wartość ta została ustalona na podstawie kosztów poniesionych przez Fundusz w 2012 roku i może się zmienić w kolejnych latach. |
|----------------|--------|--|

Oplaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych

| | | |
|------------------|------|--|
| Oплата za wyniki | brak | |
|------------------|------|--|

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI

Przedstawiane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu i nie gwarantują podobnych wyników w przyszłości.

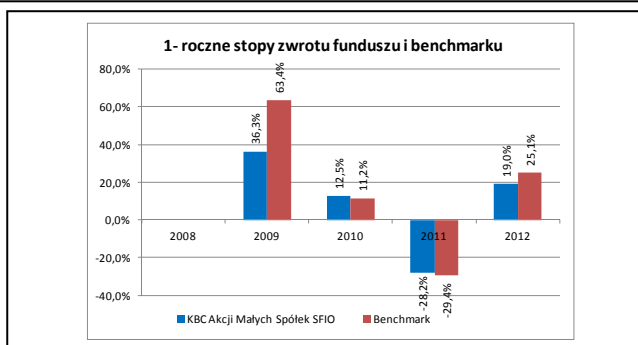
Data pierwszej wyceny: 5 lutego 2008 r.

Waluta, w której dokonywana jest wycena jednostki uczestnictwa Funduszu: PLN.

Wyniki historyczne obliczone zostały na podstawie zmiany wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w odpowiednich okresach.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa obliczana jest w każdym dniu wyceny zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz przepisami wykonawczymi.

Wyniki przedstawiane są po odliczeniu kosztów, które zgodnie ze statutem Funduszu są przez niego pokrywane. Kalkulacja nie obejmuje kosztów opłat za nabycie i odkupienie jednostek uczestnictwa.



Szczegółowe informacje dotyczące zasad wyceny i opłat znajdują się odpowiednio w pkt 16 i pkt 17 ppkt 3 rozdziału III prospektu informacyjnego oraz w sprawozdaniach półrocznych i rocznych. Prospekt informacyjny oraz sprawozdania są dostępne na stronie internetowej www.kbctfi.pl.

INFORMACJE PRAKTYCZNE

Depozytariuszem Funduszu prowadzącym rejestr jego aktywów jest Bank Zachodni WBK S.A.

Dodatkowe informacje o Funduszu: prospekt informacyjny Funduszu, raport roczny, raport półroczny oraz informacje o ostatniej cenie jednostki uczestnictwa można uzyskać bezpłatnie w języku polskim w siedzibie Towarzystwa oraz za pośrednictwem strony internetowej www.kbctfi.pl.

W związku z inwestycją w Fundusz zastosowanie mają przepisy podatkowe obowiązujące w Polsce. Fakt ten może być istotny dla sytuacji podatkowej Inwestora. Towarzystwo może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niezgodne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego Funduszu.

Fundusz otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Polsce i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Uprawnionymi do nabywania i żądania odkupienia jednostek uczestnictwa są osoby fizyczne, osoby prawne, oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, które podpiszą z Towarzystwem umowę o zarządzanie portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, oraz fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo oraz podmioty należące do grupy kapitałowej, do której należy również Towarzystwo.

Niniejsze Kluczowe Informacje dla Inwestorów zostały sporządzone według stanu na dzień 30/04/2013 r.