

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 Point Capped 5

Subfundusz Global Partners

LU1284711543 (Kod ISIN kapitałowych tytułów uczestnictwa)

zarządzany przez KBC Asset Management S.A.

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem funduszu Global Partners PL KBC Point Capped 5 jest zwrot co najmniej 95% początkowej ceny subskrypcyjnej w terminie zapadalności dzięki inwestycjom w różne aktywa, na przykład w obligacje i gotówkę oraz generowanie dodatniego zwrotu dzięki zawieraniu transakcji typu swap. Początkowa cena subskrypcyjna to 100 złotych polskich. Początkowy okres subskrypcji trwa od 1 października 2015 r. do 3 listopada 2015 r. (do 6:00 rano czasu środkowoeuropejskiego).

Stopa zwrotu funduszu jest powiązana z wynikami koszyka akcji spółek. Zysk ten jest ograniczony do 18% dla każdej spółki. W terminie zapadalności (31.05.2018 r.):

- każdy wzrost wartości koszyka zostanie wypłacony w całości jako zysk kapitałowy, ponad początkową cenę subskrypcyjną.
- 100% spadku wartości koszyka zostanie uwzględnione maksymalnie do 5% (rentowność do zapadalności: -1.99% przed potrąceniem opłat i podatków).

Koszyk zawiera akcje spółek, które pochodzą z krajów azjatyckich.

Zmiany wartości koszyka są wyliczane na podstawie średnich cen akcji w danym okresie. Dzięki temu zmiany cen akcji nie wpłyną nadmiernie na stopę zwrotu w przypadku, gdyby ich wartości znacząco wzrosły lub spadły w określone dni (więcej szczegółów można znaleźć w punkcie 2 informacji o tym subfunduszu w prospekcie).

Przykłady liczbowe stóp zwrotu obliczonych w sposób opisany powyżej są podane na stronie 2 niniejszego dokumentu.

Fundusz inwestuje:

- z jednej strony, aby w terminie zapadalności na tytuł uczestnictwa wypłacić 95% początkowej ceny subskrypcyjnej, w obligacje SPV*, inne obligacje i instrumenty dłużne, depozyty oraz aktywa płynne. Obligacje SPV to obligacje notowane na giełdzie, emitowane przez spółki celowe (Special Purpose Vehicles) zarządzane przez KBC Asset Management lub spółkę zależną. Prospekt określa minimalny rating kredytowy*, jaki muszą posiadać obligacje i inne instrumenty dłużne;
- z drugiej strony, aby osiągnąć zysk, w transakcje swapowe (swaps*) z jednym bądź większą liczbą kontrahentem(ów) najwyższej jakości.

Walutą funduszu jest PLN.

Zlecenia związane z tytułami uczestnictwa funduszu są realizowane dwa razy w miesiącu (więcej informacji: zobacz punkt 10 informacji ogólnej prospektu).

Więcej szczegółowych informacji związanych z działaniem i składem funduszu (łącznie z wyborem akcji) można znaleźć w punkcie 2. informacji dotyczących tego subfunduszu w prospekcie. Proces doboru akcji wchodzących w skład koszyka oparty jest na parametrach, które mogą mieć potencjalny wpływ na zysk z inwestowania.

KOSZYK BAZOWY W DNIU ROZPOCZĘCIA INWESTYCJI

Nazwa	Waga
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	3.3333%
BANK OF CHINA LTD-H	3.3333%
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	3.3333%
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	3.3333%
CANON INC	3.3333%
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	3.3333%
CHINA MOBILE LTD	3.3333%
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	3.3333%
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	3.3333%
CLP HOLDINGS LTD	3.3333%
CNOOC LTD	3.3333%
FAST RETAILING CO LTD	3.3333%
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	3.3333%
HENGAN INTL GROUP CO LTD	3.3333%
HONDA MOTOR CO LTD	3.3333%

Nazwa	Waga
HUANENG POWER INTL	3.3333%
IND & COMM BK OF CHINA - H	3.3333%
JAPAN TOBACCO INC	3.3333%
KOMATSU LTD	3.3333%
LENOVO GROUP LTD	3.3333%
MITSUI FUNDOSAN	3.3333%
NISSAN MOTOR CO LTD	3.3333%
PANASONIC CORP	3.3333%
PETROCHINA CO LTD-H	3.3333%
POWER ASSETS ELECTRIC HOLDINGS	3.3333%
SUMITOMO MITSUI FIN GROUP	3.3333%
SUN HUNG KAI PROPERTIES	3.3333%
TOSHIBA CORP	3.3333%
TOYOTA MOTOR CORP	3.3333%
WHARF HOLDINGS	3.3333%

SCENARIUSZE LICZBOWE

Poniższe przykłady objaśniają cele inwestycyjne oraz określoną powyżej strategię inwestycyjną. Przykłady wykorzystują koszyk, który składa się z 3 tak samo ważonych akcji, z których każda ma wartość 100 w celu określenia wartości początkowej.

	Akcja A	Akcja B	Akcja C	Następnie wynik w terminie zapadalności (przed opłatami) będzie wynosił...	Za wpłacone 100 PLN, inwestor otrzyma...
SCENARIUSZ PESYMISTYCZNY	100 (0%)	80 (-20%)	90 (-10%)	$(100 + 80 + 90) / 3 = 90$ (-5%) (*)	$100 + (-5\% \times 100) = 95.00$ PLN (-1.99% średnio w ujęciu rocznym, przed opłatami i podatkami)
SCENARIUSZ NEUTRALNY	130 (30%) ALE istnieje ograniczenie na poziomie 18%	100 (0%)	94 (-6%)	$(118 + 100 + 94) / 3 = 104$ (4%)	$100 + (4\% \times 100) = 104.00$ PLN (1.54% średnio w ujęciu rocznym, przed opłatami i podatkami)
SCENARIUSZ OPTYMISTYCZNY	160 (60%) ALE istnieje ograniczenie na poziomie 18%	126 (26%) ALE istnieje ograniczenie na poziomie 18%	140 (40%) ALE istnieje ograniczenie na poziomie 18%	$(118 + 118 + 118) / 3 = 118$ (18%)	$100 + (18\% \times 100) = 118.00$ PLN (6.88% średnio w ujęciu rocznym, przed opłatami i podatkami)

(*) Wyniki negatywne będą uwzględniane maksymalnie dla 5%.

Wartość inwestycji obliczanych zgodnie ze wzorem jak w przykładach może różnić się na korzyść lub na niekorzyść w stosunku do odnośnych aktywów.

Scenariusze nie stanowią wskazówek co do oczekiwanych zwrotów w przyszłości ani też nie mówią, który ze scenariuszy jest najbardziej prawdopodobny.

W przypadku sprzedaży tytułów uczestnictwa przed terminem zapadalności wartość inwestycji jest obliczana w oparciu o wartość rynkową aktywów, a nie według wzoru zastosowanego w przykładach.

Oznacza to, że wartość inwestycji może się zwiększać lub zmniejszać, a inwestorzy mogą nie odzyskać zainwestowanej kwoty, również w przypadku sprzedaży tytułów uczestnictwa przed terminem ich zapadalności.

PROFIL RYZYKA I ZYSKU



Powyższa 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 3?

3 jest typowe dla funduszu strukturyzowanego z ustalonym dniem zapadalności, dążącego do wypłaty w dniu zapadalności przynajmniej części początkowej ceny subskrypcyjnej. Założenie ochrony części zainwestowanego kapitału zmniejsza wrażliwość rynkową funduszu.

Ponadto, instrument wykorzystywany w tym subfunduszu wiąże się z:

- średnim ryzykiem inflacyjnym: brak ochrony przed wzrostem inflacji.
- średnim : istnieje koncentracja inwestycji w akcje przedsiębiorstw z krajów azjatyckich.

Fundusz nie zapewnia żadnej ochrony kapitałowej.

OPLATY

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 znajdują Państwo w punkcie 3 opisu subfunduszu w prospekcie.

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Oплата za nabycie 5% (w początkowym okresie subskrypcji: 4%)

Jest to maksymalna 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 4% + 5% jeśli umorzenie nastąpi przed upływem miesiąca od daty nabycia

Oplaty za zamianę

W przypadku, gdy chcieliby Państwo zamienić tytuły uczestnictwa w tym subfunduszu* na tytuły uczestnictwa w innym subfunduszu, w określonych przypadkach zostanie naliczona Państwu opłata (więcej informacji: zobacz punkt 3 informacji dotyczących tego subfunduszu w prospekcie).

Oplaty pobierane z funduszu w ciągu roku

Oplaty bieżące 1.56%

Podana tu kwota opłat bieżących jest kwotą szacunkową, ponieważ fundusz zostanie/został wprowadzony w listopad 2015. Roczne sprawozdanie finansowe zawiera dokładniejsze dane o wysokości poniesionych kosztów. Kwota ta nie uwzględnia opłat transakcyjnych poza przypadkiem, gdy subfundusz, inwestując w tytuły uczestnictwa w innych funduszach, wnosi opłatę za nabycie lub za umorzenie. Kwota ta może zmieniać swoją wartość każdego roku.

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 Luxembourg) 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.

Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje dla inwestorów opisuje , subfundusz spółki inwestycyjnej prawa luksemburskiego. 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. Dalsze informacje na ten temat znajdują się w części 10.4 prospektu emisyjnego.

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 Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów zostały sporządzone wg stanu na dzień 01/10/2015.

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