

KLÍČOVÉ INFORMACE PRO INVESTORY

V tomto sdělení investor nalezne klíčové informace o tomto fondu. Nejde o propagační materiál; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby investor lépe pochopil způsob investování do tohoto fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda danou investici provést, se investorům doporučuje seznámit se s tímto sdělením.

Patria Selection 2

Podfond Global Partners

LU1457606314 (ISIN-kapitalizačních podílů)

spravuje KBC Asset Management S.A.

CÍLE A INVESTIČNÍ POLITIKA

Global Partners Patria Selection 2 usiluje o to, aby nabídl potenciální výnos při splatnosti investováním do různých aktiv, jako jsou dluhopisy a hotovost, a za pomoci swapů. Počáteční upisovací cena je 10 CZK. Upisovací období probíhá od 1 září 2016 do 17 říjen 2016 (do 06.00 hod SEČ).

Výnos fondu je navázán na vývoj koše akcií (výpočet: [konečná hodnota koše mínus minimální výchozí hodnota koše] vydělená výchozí hodnotou koše. Přičemž minimální výchozí hodnota je ta nižší z následujících hodnot: výchozí hodnota koše nebo hodnota koše v první den hodnocení každého měsíce od prosince 2016 do února 2017 (včetně), jak je stanoveno v bodě 2 informací o tomto podfondu v prospektu).

V den splatnosti (31/10/2022):

- pokud nebude konečná hodnota koše nižší, než byla jeho minimální výchozí hodnota, bude vyplacen výnos ve výši 100% hodnoty nárůstu koše a upisovací cena. Tato hodnota nad výchozí hodnotu je omezena maximálním výnosem 60% (8.12% ročně, před zdaněním a poplatky).
- Je-li konečná hodnota koše nižší než jeho minimální výchozí hodnota, pokles koše se celý odečte od počáteční ceny upsaných podílů.

Koš se skládá z akcií kvalitních společností, které se vyznačují vysokou tržní kapitalizací.

Hodnota koše je stanovena podle průměrných kurzů za stanovené období. Výpočet váženého průměrné hodnoty může ovlivnit výnos fondu pozitivním nebo negativním způsobem a vylučuje, aby velké kolísání kurzu v určitých dnech příliš výrazným způsobem ovlivnilo návratnost fondu (více informací naleznete v informacích o tomto podfondu v části 2 prospektu).

Příklady popsání výpočtu výnosu: viz stránka 2 tohoto dokumentu.

Abý fond dosáhl výnosu, investuje:

- na jedné straně do dluhopisů emitovaných SPV*, jiných dluhopisů a jiných forem dluhových cenných papírů, depozit a/nebo hotovosti. Dluhopisy emitované společností založenou speciálně k tomuto účelu (Special Purpose Vehicles) jsou kótované na trzích cenných papírů. Společnost SPV je spravována společností KBC Asset Management nebo její dceřinou společností. Prospekt stanovuje minimální hodnocení*, kterého musí dluhopisy a jiné formy dluhových cenných papírů dosahovat.
- na druhé straně do swapů* s jednou nebo více protistranami prvotřídní kvality, aby dosáhl zisku.

Fond je denominován v CZK.

Objednávky týkající se podílů ve fondu se vyřizují dvakrát měsíčně (více informací naleznete v informacích o tomto podfondu v části 4 prospektu).

Investor má právo na vyplacení podílů SKIPCP na vyžádání dvakrát měsíčně (více informací naleznete v části 10 prospektu, která obsahuje obecné informace).

Podrobnější informace o fungování a složení fondu (včetně výběru akcií) naleznete v informacích o tomto podfondu v části 2 prospektu. Akcie jsou do košů vybírány podle parametrů, které mohou ovlivnit potenciální návratnost investice.

ZÁKLADNÍ KOŠ K DATU ZAHÁJENÍ

Název	Váha
ABBVIE INC	2.0000%
AMGEN (UW)	2.0000%
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	3.0000%
APPLE INC	2.0000%
CARDINAL HEALTH INC	2.0000%
CARREFOUR SA	4.0000%
CVS HEALTH CORP	2.0000%
DAIMLER AG	8.0000%
EXXON MOBIL CORP	2.0000%
GLAXOSMITHKLINE PLC	5.0000%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	2.0000%
IMPERIAL BRANDS PLC	3.0000%
INT CONSOLIDATED AIRLINES GROUP	8.0000%
MARINE HARVEST ASA	5.0000%
METLIFE INC	2.0000%

Název	Váha
MICROSOFT CORP (UW)	2.0000%
NOKIA OYJ	8.0000%
ORANGE	8.0000%
PANDORA	2.0000%
PFIZER INC	2.0000%
PHILLIPS 66	2.0000%
QUALCOMM INC (UW)	2.0000%
REYNOLDS AMERICAN INC	2.0000%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	8.0000%
SAP AG	2.0000%
STARBUCKS CORP	2.0000%
TIME WARNER INC	2.0000%
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A	2.0000%
UNITEDHEALTH GROUP INC	2.0000%
VF CORP	2.0000%

MOŽNÉ SCÉNÁŘE VÝKONNOSTI

Následující příklady objasňují výše stanovené cíle a investiční politiku.

	Konečná hodnota koše	Minimální výchozí hodnota koše	Vývoj koše (*) v den splatnosti	Potom je výsledek (před odečtením nákladů) v den splatnosti...	Při aplikaci na původní investici 10 CZK dostanete v den splatnosti...
SCÉNÁŘ NEGATIVNI	85	95	-10%	$100\% \times -10\% = -10\%$	$10 + (-10\% \times 10) = 9.00$ CZK (-1.74% ročně, před zdaněním a poplatky)
SCÉNÁŘ NEUTRÁLNI	95	90	5%	$100\% \times 5\% = 5\%$	$10 + (5\% \times 10) = 10.50$ CZK (0.81% ročně, před zdaněním a poplatky)
SCÉNÁŘ POZITIVNI 1	115	85	30%	$100\% \times 30\% = 30\%$	$10 + (30\% \times 10) = 13.00$ CZK (4.45% ročně, před zdaněním a poplatky)
SCÉNÁŘ POZITIVNI 2	150	80	70%	$100\% \times 70\% = 70\%$ ALE strop je p 60%	$10 + (60\% \times 10) = 16.00$ CZK (8.12% ročně, před zdaněním a poplatky)

(*) Podle vzorce (konečná hodnota - minimální výchozí hodnota) / výchozí hodnota.

Hodnota investic vypočítaná podle vzorce, tak jak je uvedeno v příkladech, se může lišit od hodnoty předložených aktiv, a to buď směrem nahoru, nebo dolů.

Tyto scénáře neukazují očekávaný výnos, ani nenaznačují, který scénář je nejpravděpodobnější.

Při předčasném vystoupení z fondu se hodnota investic vypočítá podle tržní hodnoty příslušných aktiv a ne podle uvedeného vzorce.

To znamená, že investor může i v případě předčasného vystoupení z fondu dostat méně, než vložil, protože hodnota investice může růst nebo klesat.

POMĚR RIZIKA A VÝNOSŮ



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Tato hodnota je stanovena na základě údajů z minulosti, které nejsou vždy spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů a rizik.

Ukazatel rizika a výnosů se pravidelně přehodnocuje, může se proto snižovat nebo zvyšovat.

Nejnižší hodnota neznamená, že investice je úplně bez rizik, naznačuje však, že v porovnání s vyššími hodnotami nabízí tento produkt za normálních okolností nižší, ale zároveň předvídatelnější návratnost. Hodnota naznačuje jak možný výnos fondu, tak související rizikovost. Čím je hodnota vyšší, tím vyšší je možný výnos, ale tím je také méně předvídatelná návratnost. Můžete utrpět i ztrátu.

Hodnota se počítá z pohledu investora v CZK.

Proč má fond ukazatel rizika a výnosů 4?

Ukazatel 4 určuje, že tento fond, v rámci skupiny strukturovaných fondů se stanoveným datem splatnosti a bez ochrany kapitálu, patří do skupiny s menším rizikem. Skutečnosti, jako například absence ochrany kapitálu, nestálost trhu, zbyvajících doba a stav úrokové sazby, mohou riziko ovlivňovat.

Investování do tohoto fondu s sebou nese především:

- průměrné riziko inflace: neposkytuje se ochrana proti nárůstu inflace.

Neposkytuje se ochrana kapitálu.

POPLATKY A NÁKLADY

Tyto poplatky a náklady se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na fungování fondu, včetně nákladů na veřejné nabízení a propagaci. Snižují potenciální růst investice. Více informací o poplatcích a nákladech najdete pod bodem 3 popisu podfondu prospektu .

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice

Vstupní poplatek 3.50% (během počátečního upisovacího období: 2.50%)

Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice. V některých případech můžete platit méně. Další podrobnosti o aktuální výši vstupních a výstupních poplatků můžete získat u svého finančního poradce nebo distributora.

Výstupní poplatek 1% + 5% v případě prodeje podílů do jednoho měsíce od nákupu

Přestup z jednoho podfondu do druhého

Pokud budete chtít vyměnit podíly tohoto podfondu* za podíly jiného podfondu, bude vám v určitých případech účtován poplatek (bližší informace: viz bod 3 popisu podfondu v prospektu).

Náklady hrazené z majetku fondu v průběhu roku

Celková nákladovost 1.00%

Výše zde uvedených poplatků za správu je odhadem nákladů, protože fond byl založen v 10 2016. Výroční zpráva za každý finanční rok bude obsahovat podrobnější informace o všech vzniklých nákladech. Tento údaj zahrnuje transakční náklady jenom v případě, že fond při investici do podílů v jiných fondech zaplatil vstupní nebo výstupní poplatek, a může se rok od roku měnit.

Poplatky hrazené z majetku fondu za zvláštních podmínek

Výkonnostní odměna Žádná

PRAKTICKÉ INFORMACE

Depozitářem Global Partners je KBL European Private Bankers S.A.

Kopie prospektu a poslední výroční (pololetní) zpráva a pravidla úhrad jsou k dispozici v(e) nizozemštině a francouzštině zdarma na všech pobočkách poskytovatelů finančních služeb:

- KBL European Private Bankers S.A.

KBC Asset Management S.A. (5, Place de la Gare, L-1616 Luxembourg) a na adrese: www.kbcam.be/kiid/.

Aktualizovanou politiku odměňování, včetně, ale nejen, popisu způsobu, jakým se vypočítávají odměny a výnosy, jak je uvedeno v bodě 20 prospektu, naleznete na této internetové stránce: <https://kbcam.kbc.be/fr/kbcamsa//kbcam.kbc.be/fr/kbcamsa> kliknutím na pole Politika odměňování. Tuto informaci můžete získat bezplatně u správcovské společnosti.

Všechny další praktické informace včetně poslední známé čisté hodnoty aktiv* najdete na internetové adrese: www.kbcam.be/kiid/.

Uplatňují se lucemburské daňové předpisy. Může to mít vliv na vaši individuální daňovou situaci.

KBC Asset Management S.A. nese odpovědnost pouze v případě, že údaje v tomto sdělení jsou zavádějící, nepřesné nebo neodpovídají příslušným částem prospektu Global Partners.

Tento dokument popisuje **Patria Selection 2**, pod-fond investiční společnosti Global Partners. (SICAV)* podle lucemburských právních předpisů.

Prospekt a pravidelné zprávy se připravují pro každý SICAV.

Každý pod-fond Global Partners je třeba považovat za samostatnou jednotku. Vaše práva investora jsou omezena na majetek příslušného podfondu, do kterého jste investovali. Závazky pod-fondu jsou kryty pouze majetkem daného fondu.

Máte právo vyměnit vaše investice do podílů v tomto pod-fondu za podíly v jiném pod-fondu. Více informací najdete v bodu 10.4 v prospektu.

Tomuto fondu bylo uděleno povolení v Lucembursku a podléhá dohledu orgánu Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Společnosti KBC Asset Management S.A. bylo uděleno povolení v Lucembursku a podléhá dohledu orgánu Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Tyto klíčové informace pro investory jsou platné ke dni 01/09/2016.

* viz slovník investora v příloze na adrese: www.kbcam.be/kiid/.