

**ZJEDNODUŠENÝ PROSPEKT
GLOBAL PARTNERS – KBC MENY 2**

podfondu lucemburské veřejné investiční společnosti
s proměnlivým základním jměním
(sicav)
a investiční politikou podle Směrnice 85/611/CEE
UCITS

GLOBAL PARTNERS

13/2/2009

Zjednodušený prospekt sestává z:

- informací týkajících se investiční společnosti
- informací týkajících se podfondu
- přílohy obsahující každoročně obnovované údaje.

V případě odlišností mezi anglickou verzí a jinými jazykovými verzemi prospektu rozhoduje text v angličtině.

Informace o investiční společnosti

1. Název:

Global Partners

2. Datum založení:

13. července 2007

3. Doba trvání:

Neomezená

4. Členský stát, ve kterém se nachází statutární sídlo investiční společnosti:

Lucembursko

5. Statut:

Investiční společnost s několika podfondy řídicí se podmínkami Směrnice 85/611/EEC, jejíž fungování a investování podléhá zákonu z 20. prosince 2002 o institucích kolektivního investování.

6. Typ správy:

Společnost určila jako investičního správce společnost: KBC Asset Management SA, sídlící na adrese 5, Place de la Gare, 1616 Lucemburk.

7. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Ve věci správy investičního portfolia nebyla udělena žádná plná moc.

8. Pověření centrálního administrátora investiční společnosti:

Správcovská společnost pověřila KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. domiciliačním agentem, administrátorem, registrářem a zprostředkovatelem převodů Společnosti na základě smlouvy platné od 1. května 2006.

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. byla založena 16. února 1973 jako lucemburská akciová společnost. Sídlo společnosti je na adrese 11, rue Aldringen, L-2960 Lucemburk.

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. je dceřinou společností Kredietbank S.A. Lucembursko.

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. ze své funkce administrátora, registráře a zprostředkovatele převodů může na svou odpovědnost využít pro všechny nebo část svých úkolů služby European Fund Administration, akciové společnosti, "E.F.A.", se sídlem v Lucembursku.

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. bude vyplácena Správcovskou společností.

9. Poskytovatelé finančních služeb:

Poskytovatelem finančních v Lucembursku je:

KBL European Private Bankers S.A., 43, Boulevard Royal 43, L-2955 Lucemburk

10. Distributor:

KBC Asset Management International S.A., 5, Place de la Gare, L-1616 Lucemburk.

11. Depozitář:

KBL European Private Bankers S.A., 43, Boulevard Royal, L-2955 Lucemburk.

12. Auditor:

Deloitte S.A., 560, rue de Neudorf, L-2220 Lucemburk.

13. Zakladatel:

KBC Asset Management SA Lucembursko

14. Daňový režim:

Daňový režim Společnosti

V souladu s platnou lucemburskou legislativou a podle obvyklé praxe nepodléhá Společnost žádné lucemburské dani z příjmu. Společnost nicméně v Lucembursku podléhá dani činící, není-li uvedeno jinak, 0,05 % z čistého jmění ročně. Tato daň je splatná čtvrtletně a její základ tvoří čisté jmění Společnosti ke konci daného čtvrtletí. Při emisi akcií společnosti nebude v Lucembursku vybíráno žádné kolkovné ani jiné poplatky, s výjimkou daně ze shromažďování kapitálu ve výši 1.200 EUR splatné jednorázově při založení Společnosti.

V Lucembursku není vybírána žádná daň z realizovaných nebo nerealizovaných zisků Společnosti. Příjmy obdržené z investic mohou v příslušných zemích podléhat různým srážkovým daním. Tyto srážkové daně nemohou být vždy vráceny.

Výše zmíněné údaje se zakládají na současných platných zákonech a současné praxi a mohou být změněny.

Daňový režim pro příjmy a kapitálové výnosy investorů závisí na specifické legislativě vztahující se na drobné investory. V případě pochybností o daňové povinnosti, si musí investor sám zajistit informace od odborníků nebo kompetentních poradců.

15. Doplnující informace:

15.1. Zdroje informací:

Prospekt, stanovy, výroční a pololetní zprávy, jakož i úplné informace o ostatních podfondech lze na požádání zdarma obdržet před nebo po upsání podílů poskytovatele finančních služeb.

15.2. Orgán dohledu:

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

110, route d'Arlon

L- 2991 Lucemburk

Zjednodušený prospekt bude v souladu se zákonem z 20. prosince 2002 o institucích kolektivního investování zveřejněn po schválení CSSF. Toto schválení v žádném smyslu nepředstavuje hodnocení účelnosti a kvality nabídky, ani situace nabízejícího.

15.3. Osoba(-y) odpovědná(-é) za obsah prospektu a zjednodušeného prospektu:

Představenstvo investiční společnosti.

Podle informací, které má k dispozici představenstvo investiční společnosti, odpovídají údaje uvedené v prospektu a zjednodušeném prospektu skutečnosti a nechybí v nich žádná informace, která by mohla změnit jejich význam.

15.4. Kontaktní místo pro případné zjištění doplňujících informací:

Pan Jacques Morjaen, generální sekretář KBC Asset Management S.A., 5, Place de la Gare, L-1616 Lucemburk, tel. 00352 299881201.

Údaje o podfondu KBC Meny 2

1. Základní údaje

1.1. Název:

KBC Meny 2

1.2. Datum úpisu:

Od 1. března do 9. dubna 2010

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. dubna 2014

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se.

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Ve věci správy investičního portfolia nebyla udělena žádná plná moc.

2. Údaje o investicích

2.1. Cíl podfondu:

OCHRANA INVESTIC:

100% odpovídající částky ke dni Splatnosti (před odečtením poplatků a daní) počáteční upisovací hodnoty ve výši 1 EUR: 1 EUR.

Ohledně podfondu a ani ve vztahu k jeho akcionářům nejsou poskytovány žádné formální záruky.

Hlavním cílem podfondu je zaručit akcionářům co nejvyšší možný výnos, a to investicemi do převoditelných cenných papírů a likvidních aktiv, jejichž výnos je používán k uzavírání „swapových smluv“ s jednou nebo více prvotřídními protistranami v rámci ustanovení daných zákonem.

2.2. Investiční politika podfondu:

Vždy budou respektována omezení podle zákona z 20.prosince 2002.

Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do cenných papírů, instrumentů peněžního trhu, podílů institucí kolektivního investování, vkladů, finančních derivátů, likvidních prostředků a jiných instrumentů pod podmínkou, že tyto investice budou v souladu s platnými předpisy a cíli podle kapitoly „Stanovená strategie“.

V rámci změkčení výše uvedených limitů je investiční společnost řádně zmocněna investovat v souladu se zásadami rozložení rizika až 100 % čistých aktiv každého podfondu do cenných papírů vydaných či zaručených členským státem EU, jeho místními orgány, členským státem Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj nebo mezinárodními veřejnými institucemi, mezi jejichž členy patří jeden či více členských států EU, a to za podmínky, že tyto cenné papíry pocházejí přinejmenším ze šesti samostatných emisí a že držení kterékoliv z těchto emisí nepřesáhne 30 % celkové částky.

Investoři berou na vědomí, že podfond může při dodržení zásad rozložení rizika investovat až 100 % svých čistých aktiv do cenných papírů vydaných Slovenskou republikou.

Potenciální investoři jsou seznámeni se skutečností, že investice do akcií podfondu může být doprovázena riziky, s nimiž se na trzích západní Evropy, Severní Ameriky a na ostatních rozvinutých trzích nesetkávají.

Může se jednat o rizika politické, ekonomické, monetární, právní a fiskální povahy. Dále existují rizika ztrát v důsledku nedostatku vhodných systémů pro převod, ocenění, zúčtování, zaúčtování a registraci cenných papírů, depozitáře cenných papírů a vypořádání transakcí, která se tak často neobjevují v západní Evropě, Severní Americe a na dalších rozvinutých trzích. Potenciální investoři berou na vědomí, že zprostředkující banky nebudou vždy právně odpovědnými a solventními respondenty pro případ opomenutí ze strany svých orgánů či zaměstnanců. Depozitní banka nicméně podniká veškeré přiměřené kroky směřující k výběru nejvhodnějších zprostředkujících bank. Výše uvedené okolnosti zvětšují volatilitu a nelikviditu investic, zatímco tržní kapitalizace je nižší než na rozvinutých trzích. Vzhledem k vysoké úrovni rizika je tento podfond vhodný výhradně pro zkušené investory, schopné vypořádat se s podstatnou mírou rizika s produktem spojenou, a to do té míry, že investice vyhovuje jejich finančním požadavkům a cílům. Z tohoto důvodu se doporučuje investovat do tohoto produktu pouze část aktiv.

Schválené transakce s deriváty:

Deriváty lze použít buď k zajištění rizik, nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou pravidelně měněny v souladu s investiční strategií podfondu. **Kótované a nekótované deriváty jsou navíc využívány i k dosažení dalších cílů:** může se jednat o termínované kontrakty, opce nebo swapy cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Transakce s nekótovanými deriváty jsou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi, které se na daný typ obchodu specializují. **Tyto deriváty lze také využít k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** V souladu s příslušnými zákony, právními předpisy a Stanovami společnosti se podfond vždy snaží uzavírat co nejvýhodnější transakce.

Pro realizaci investičních cílů uzavírá podfond v rozsahu zákonných omezení „swapové smlouvy“, a to s prvotřídní/ími protistranou/ami. V rámci těchto transakcí se podfond zavazuje postoupit v době svého trvání prvotřídní/ím protistraně/nám část svých budoucích příjmů. Jako protislužbu se protistrana/y zavazují poskytnout výnos podle postupu popsání v kapitole „Stanovená strategie“.

Podfond může uzavírat dohody, které mohou zahrnovat finanční deriváty a představovat úvěrové riziko. Toto úvěrové riziko se týká partnerů, jejichž úvěrová bonita se rovná bonitě stran, jimž je podfond přímo úvěrově vystaven. Podfond může s úvěrovými deriváty pracovat poté, co program činnosti schválí CSSF.

Charakteristika dluhopisů a dluhových nástrojů:

Obchodní jmění může být částečně investováno do dluhopisů a pohledávek zajištěných cennými papíry vydávanými podniky a státními orgány. Investice budou mít průměrný rating „investment-grade“ (nikoliv „speculative grade“). Při výběru dluhopisů a dluhových nástrojů se berou v úvahu všechny splatnosti.

Zvolená strategie

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond sleduje dva investiční cíle: prvním je ochrana a vyplacení 100% počáteční upisovací hodnoty při splatnosti a druhým cílem je co nejvyšší podíl kapitálového výnosu odpovídající možnému nárůstu hodnoty koše měnových kurzů (definováno dále).

Pokud ke splatnosti hodnota koše neklesne (*Konečná hodnota* \geq *Počáteční hodnota*), vyšší z 12 % (2,84 % výnosu ke splatnosti před zdaněním) a 100 % nárůstu hodnoty koše 3 měnových kurzů [*Konečná hodnota minus počáteční hodnota*] děleno *Počáteční hodnotou*] bude vyplaceno ke splatnosti společně se 100 % Počáteční upisovací hodnoty.

Pokud ke splatnosti hodnota koše klesne (*Konečná hodnota* $<$ *Počáteční hodnota*), bude vyplaceno 100 % Počáteční upisovací hodnoty.

SPLATNOST:

Středa 30. dubna 2014 (splacení s valutou D + 5 bankovních dnů)

MĚNA:

EUR pro všechny měny v koši, vývoj směnného kurzu měn vůči EUR není relevantní.

VÝCHOZÍ HODNOTA:

Hodnota koše na základě průměrné hodnoty fixingového kurzu měn v koši v prvních deseti dnech ocenění od pátku 16. dubna 2010, a to včetně tohoto dne.

KONEČNÁ HODNOTA:

Hodnota koše na základě průměrné hodnoty fixingového kurzu měn v koši k poslednímu dni ocenění měsíce za posledních 6 měsíců před splatností, konkrétně od října 2013 do března 2014 (včetně).

HODNOTA (FIXINGOVÝ KURZ):

Pro všechny měny v koši hodnota kurzu vypočtená denně a oznámená Evropskou centrální bankou (nebo jejím zákonným nástupcem).

DEN OCENĚNÍ:

Pro všechny měny v koši se jedná o den obchodování na burze, ke kterému je hodnota kurzu vypočtená a oznámená Evropskou centrální bankou (nebo jejím zákonným nástupcem).

Následující výklad slouží k popisu fungování struktury podfondu. Uvedené příklady nelze považovat za údaje o očekávané výši výnosů. Výše výnosu závisí na jedné straně na reálném vývoji trhu během trvání struktury a na straně druhé na konkrétních podmínkách podfondu a zejména na výkonnosti obsažených měn, na době do splatnosti a míře účasti, tak jak je uvedeno v oddíle „Investiční cíle a politika“.

Následující příklady objasňují výše uvedené investiční cíle struktury se splatností 4 roky a 15 dní, přičemž každé navýšení hodnoty koše bude vyplaceno při splatnosti. Pokud hodnota koše neklesne pod Výchozí hodnotu, bude ke splatnosti vyplacena větší z těchto hodnot: 12 % a 100 % pozitivní výkonnosti spolu se 100 % počáteční hodnoty úpisu odpovídající 10 EUR. Pokud koš klesne pod Výchozí hodnotu, bude vyplaceno pouze 100 % počáteční hodnoty úpisu odpovídající 10 EUR. Minimální kapitálový výnos je 0 %. Počáteční hodnota koše činí 100.

	Konečná hodnota koše	Příslušný kapitálový výnos (*)	Hodnota při splatnosti
Pozitivní scénář	140	$100 \% * 40 \% = 40 \%$	$10 + 40 \% * 10 = 14 \text{ EUR}$ (výnos do splatnosti: 8,68 % před poplatky a daněmi)
Neutrální scénář	107	$100 \% * 7 \% = 7 \% < 12 \%$ (fixní výnos = 12 %)	$10 + 12 \% * 10 = 11,2 \text{ EUR}$ (výnos do splatnosti: 2,84 % před poplatky a daněmi)
Negativní scénář	60	$100 \% * 0 \% = 0 \%$	$10 + 0 \% * 10 = 10 \text{ EUR}$ (výnos do splatnosti: 0 % před poplatky a daněmi)

(*) Jakýkoli pokles hodnoty koše v porovnání s počáteční hodnotou není započítáván.

RELEVANTNÍ KOŠ:

Následující tabulka ve sloupcích zleva doprava znázorňuje postupně pořadové číslo indexu, název kurzu, vydavatele relevantního kurzu a jeho počáteční váhu ve Sledovaném koši.

1	EUR/CZK	Viz níže**	EVROPSKÁ CENTRÁLNÍ BANKA	33,33%
2	EUR/HUF	Viz níže***	EVROPSKÁ CENTRÁLNÍ BANKA	33,33%
3	EUR/PLN	Viz níže****	EVROPSKÁ CENTRÁLNÍ BANKA	33,33%

****EUR/CZK: INVERZE** kurzu CZK/EUR

Měnový kurz zveřejňovaný Evropskou centrální bankou
(Měna CZK ECB – oficiální kurzy CZK (Bloomberg: EUCFCZK))

*****EUR/HUF: INVERZE** kurzu HUF/EUR

Měnový kurz zveřejňovaný Evropskou centrální bankou
(Měna HUF ECB – oficiální kurzy HUF (Bloomberg: EUCFHUF))

******EUR/PLN: INVERZE** kurzu PLN/EUR

Měnový kurz zveřejňovaný Evropskou centrální bankou
(Měna PLN ECB – oficiální kurzy PLN (Bloomberg: EUCFPLN))

Pokud se na určené straně indexu Bloomberg uvedený kurz neobjevuje, agent pro výpočty si od příslušné národní banky vyžádá stanovení kurzu.

Aby nedošlo k pochybnostem: Pokud EUR proti 3 měnám v koši oslabí, míra výnosu bude kladná a vyšší než nula (za předpokladu, že žádný jiný komponent koše pohyb nezaznamenal).

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvýšit nebo snížit a je tedy možné, že investor získá částku nižší než svůj počáteční vklad.

V dokumentu „Doplňující informace týkající se podfondu, které nejsou ve Zjednodušeném v prospektu uvedeny“ jsou uvedeny další informace o všech rizicích.

Přehledná tabulka rizik podle ohodnocení podfondem.

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko poklesu celého trhu třídy aktiv, které ovlivní cenu a hodnotu aktiv v portfoliu.	Střední
Úvěrové riziko	Riziko neplnění závazků ze strany emitenta nebo protistrany	Nízké
Operační riziko	Riziko, že vypořádání transakce přes platební systém neproběhne dle očekávání.	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že daná pozice nebude moci být prodána ve vhodný okamžik za přijatelnou cenu	Nízké
Kurzové riziko	Riziko vlivu proměny směnných kurzů na hodnotu investice	Vysoké
Riziko depozitáře	Riziko ztráty aktiv držených depozitářem nebo jím pověřeným zástupcem	Žádné
Riziko koncentrace	Riziko spojené s významnou koncentrací investic na jedné kategorii aktiv nebo na jednom určitém trhu	Střední
Riziko výkonnosti	Rizika zatěžující výkonnost	Střední
Kapitálové riziko	Rizika zatěžující kapitál	Žádné
Riziko pružnosti	Nedostatek pružnosti samotného produktu a omezující opatření snižující možnost přechodu k jiným poskytovatelům	Nízké
Inflační riziko	Riziko spjaté s inflací.	Střední

Riziko spjaté s vnějšími faktory	Nejistota ohledně trvání určitých prvků vnějšího prostředí, například daňového režimu	Nízké
----------------------------------	---	-------

Ohodnocení měnového rizika nezohledňuje kolísavost jednotlivých měn, ve kterých jsou denominována jednotlivá aktiva portfolia, a to vůči referenční měně UCI.

2.4. Rizikový profil typického investora

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: Růstový profil
Tento rizikový profil je vypracován pro investora v eurozóně a může se lišit od profilu investora v jiné měnové zóně.

3. Údaje o společnosti.

Poplatky a náklady:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního mění na akcii, není-li uvedeno jinak)			
	Úpis	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2% Po počátečním upisovacím období: 2%	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi výší obou poplatků
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	Během počátečního upisovacího období: 0% Po počátečním upisovacím období: 1% ve prospěch podfondu.	Ke dni splatnosti : 0% Přede dnem splatnosti: 1% ve prospěch podfondu.	Odpovídající částka určená na pokrytí nákladů na nákup nebo prodej ve prospěch příslušného podfondu
Částka určená k zamezení veškerým prodejem během měsíce, který následuje po nákupu	-	Max 5% ve prospěch fondu.	Max 5% ve prospěch fondu.
Poplatek z burzovních operací	-	-	-

Opakující se poplatky a náklady, které hradí podfond (v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního mění na akcii, není-li uvedeno jinak)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max 0.01 EUR za akcii za období šesti měsíců. + Max. 0.1% ročně za řízení rizika.
Administrativní poplatek	Max. 0,0495% ročně z čistého jmění podfondu.
Odměna za finanční služby	-
Odměna depozitářů	Max. 0,0405% ročně z čistého jmění podfondu.
Roční daň	0,05% ročně z čistého jmění.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případné odměny administrátora	Společnost uhradí všechny své výlohy, zahrnující bez omezení náklady na změnu stanov a provozní náklady. Jednotlivým podfondům budou účtovány náklady a výdaje, které jim přísluší.

3.2. Soft commissions a fee-sharing dohody.

Doplňující informace k tomuto bodu, lze získat v „Doplňujících informacích týkajících se podfondu, které ve Zjednodušeném prospektu nebyly uvedeny“.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi.

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současné době jsou vydány pouze kapitalizační akcie.

Akcie všech podfondů mohou podle volby nabyvatele znít na doručitele nebo na jméno a jsou v listinné podobě vydávány v hodnotě 1, 5 a 25 akcií. Registrovaní držitelé akcií obdrží potvrzení o záznamu v registru akcionářů Společnosti a na certifikát o registraci. Pro tento typ akcií budou moci být vydávány zlomky akcií až na 4 desetinná místa.

Jestliže držitel akcií na doručitele požádá o jejich převod na akcie na jméno nebo naopak, případně požádá-li o výměnu různých certifikátů v listinné podobě, náklady na tuto směnu mu budou předepsány k úhradě.

Požadované formuláře pro převod akcií jsou k vyzvednutí u domiciliačního agenta.

4.2 Měna pro výpočet čisté hodnoty jmění:

EUR

4.3. Výplata dividend:

Po uzavření finančního roku určí valná hromada podíl výsledku, který bude v mezích stanovených zákonem z 20. prosince 2002 o některých formách kolektivní správy investičních portfolií vyplacen vlastníkům akcií opravňujících k získání dividend.

Vlastníci kapitalizačních akcií nemají na výplatu dividend právo. Podíl čistých ročních příjmů, který těmto držitelům připadá, je kapitalizován ve prospěch těchto akcií.

Valná hromada může v souladu se zákonem rozhodnout o uskutečnění předběžné výplaty dividend. V souladu se stanovami a v mezích zákona může představenstvo společnosti rozhodnout o vyplacení záloh na dividendy.

4.4. Počáteční upisovací období:

OD 1. března do 9. dubna, nebude-li rozhodnuto o předčasném ukončení; vstupní poplatek: 2%, vypořádání hodnoty: 16. dubna 2010. V případě, že objem investic v upisovacím období nepřesáhne ekvivalent 5 mio. EUR, je představenstvo fondu oprávněno prodloužit upisovací období či zrušit úpis fondu.

4.5. Počáteční upisovací hodnota:

10 EUR

4.6. Výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

Není-li uvedeno jinak, je v případě podfondů se stanoveným datem splatnosti hodnota čistého obchodního jmění na akcii stejně jako emisní a výkupní cena vypočítávána dvakrát měsíčně, a to 16. den každého měsíce (nebo předchozí obchodní den, je-li tento den bankovním dnem v Lucembursku) a poslední obchodní den v měsíci („Den ocenění“), vždy na základě posledních

známých kurzů a se zřetelem na hodnotu aktiv držených na účtu daného podfondu. První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období se stanovuje k pátku **30. dubna 2010**.

V případě podfondů bez pevného data splatnosti je ocenění prováděno každý obchodní den v Lucembursku, není-li stanoveno jinak.

4.7. Zveřejnění hodnoty čistého obchodního jmění:

Hodnota čistého obchodního jmění je po výpočtu k dispozici u poskytovatelů finančních služeb.

4.8. Jak nakupovat a prodávat akcie a přecházet z jednoho podfondu do druhého:

Není-li uvedeno jinak, u podfondů s kapitálovou ochranou, resp. kapitálovým ručením, budou žádosti o vydání, odkup a převod předložené na přepážkách poskytovatelů finančních služeb nejpozději do 10.00 vypořádány nejpozději ke každému dni ocenění dle čisté hodnoty k tomuto dni ocenění. Není-li uvedeno jinak, budou u podfondů bez kapitálové ochrany, resp. kapitálového ručení, žádosti o vydání, odkup a převod předložené na přepážkách poskytovatelů finančních služeb nejpozději do 17.00 v poslední pracovní den předcházející v Lucembursku dni ocenění vypořádány dle čisté hodnoty k tomuto dni ocenění.

Žádosti o vydání, odkup a převod předložené na přepážkách poskytovatelů finančních služeb po výše uvedených termínech budou považovány za žádosti předložené na přepážkách poskytovatelů finančních služeb v následující pracovní den v Lucembursku před uvedeným termínem.

Žádosti o vydání, odkup a převod budou přijímány v každý den ocenění. Výplata objednávek bude provedena k pátému pracovnímu dni po příslušném dni ocenění (D+5).

4.9. „Market timing“ a „late trading“:

Akcie investiční společnosti nejsou určeny k častým transakcím, jejichž cílem je využívat krátkodobých výkyvů na příslušném trhu cenných papírů. Tento typ obchodní činnosti se obvykle nazývá „market timing“ a může vést ke skutečnému nebo potenciálnímu poškození podílníků.

Investiční společnost proto může odmítnout nákupy akcií za okolností, kdy má fond důvodné podezření, že se může jednat o případ transakce s aktivy investiční společnosti typu „market timing“. Investiční společnost podniká veškeré nezbytné kroky k prevenci transakcí typu „late trading“ a zajištění, že úpisy, odkupy a převody budou přijímány v době, kdy není známa čistá hodnota aktiv platná pro danou transakci.

PŘÍLOHA: KAŽDOROČNĚ OBNOVOVANÉ ÚDAJE

GLOBAL PARTNERS KBC MENY 2

1. Syntetický ukazatel rizika

III na stupnici od Ø (nízké riziko) do VI (vysoké riziko).

2. MINULÁ VÝKONNOST