

**ZJEDNODUŠENÝ PROSPEKT  
PODFONDU EURO**

belgické investiční společnosti s proměnlivým základním jměním,  
s proměnlivým počtem akcií podfondu, který si volí  
investice vyhovující podmínkám Směrnice Rady 85/611/EHS  
ICBE (*=Instituce pro kolektivní investice do cenných papírů*)

**KBC MULTI CASH**

**31/08/2010**

Tento Zjednodušený prospekt se skládá z následujících částí:

- Informace týkající se belgické investiční společnosti s proměnlivým základním jměním
- Informace týkající se tohoto podfondu
- Příloha s každoročně revidovanými informacemi

V případě odchylek mezi vydáním Zjednodušeného prospektu v nizozemském jazyce a jeho vydáním v jiném jazyce má přednost text v nizozemském jazyce.

Ani tento subjekt kolektivního investování ani jeho podfondy nemohou být nabízeny nebo prodávány v zemích, v nichž nedošlo k oznámení u místních úřadů.

Omezení prodeje:

Ani tento subjekt kolektivního investování ani jeho podfondy nemohou být nabízeny nebo prodávány osobám ve Spojených státech amerických nebo osobám bydlícím v Kanadě.

Další informace o tomto omezení lze najít v Dodatečných informacích týkajících se investiční společnosti, které nejsou uvedené ve Zjednodušeném prospektu, část 12.5 Omezení prodeje.

## **Informace týkající se belgické investiční společnosti s proměnlivým základním jměním (Bevek)**

### **1. Název:**

KBC Multi Cash (dále jen 'Multi Cash')

### **2. Datum založení:**

20. listopadu 1992

### **3. Doba trvání:**

Na dobu neurčitou

### **4. Členský stát, kde má společnost své statutární sídlo:**

Belgie

### **5. Statut:**

Belgická investiční společnost s proměnlivým základním jměním s různými podfondy, která si volí investice vyhovující podmínkám Směrnice Rady 85/611/EHS a která, co se týče jejího působení a investic, se řídí zákonem ze dne 20. července 2004 týkajícího se určitých forem kolektivní správy investičních portfolií.

Ve vztazích mezi investory je každý podfond pokládán za oddělenou entitu. Investor má právo pouze na aktiva a výnos podfondu, do kterého investoval. Závazky sjednané z titulu podfondu jsou pokryty pouze aktivy téhož podfondu.

### **6. Správní typ:**

Belgická investiční společnost s proměnlivým základním jměním, která jmenovala správní společnost institucí pro kolektivní investice: KBC Asset Management N.V., Havenlaan 2, 1080 Brussel.

### **7. Delegování správy investičního portfolia:**

Co se týče delegování investičního portfolia, odkazujeme na Informace týkající se daného podfondu.

### **8. Finanční služba:**

Finanční službu bude v Belgii zajišťovat:

Centea NV, Mechelsesteenweg 180, B-2018 Antwerpen

KBC Bank NV, Havenlaan 2, B-1080 Brussel

CBC Banque NV, Grote Markt 5, B-1000 Brussel

## **9. Distributor:**

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

## **10. Depozitář:**

KBC Bank N.V., Havenlaan 2, 1080 Brussel.

## **11. Auditor:**

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV pod uvedením CVBA, zastupující společník pan Frank Verhaegen, podnikový auditor a auditor uznáný Komisí pro bankovníctví, financování a pojišťovnictví, Lange Lozanastraat 270, B-2018 Antwerpen.

## **12. Propagátor:**

KBC

## **13. Daňový režim:**

Pro investiční společnost:

Roční daň ve výši 0,08%, odváděná na základě čistého obchodního jmění v Belgii k 31. prosinci předešlého roku.

Zpětné získávání srážkové daně u zdroje belgických dividend a zahraničních příjmů získaných společností (v souladu se smlouvami o zamezení dvojího zdanění).

Daňový režim příjmů a kapitálového zisku, které obdržel některý investor, závisí na specifickém statutu, který se na dotyčného investora vztahuje. V případě pochybností o druhu uplatňovaného fiskálního režimu se investor musí osobně informovat u profesionálních odborníků nebo oprávněných poradců.

## **14. Doplnující informace:**

### **14.1. Informační zdroje:**

Prospekt, stanovy, výroční a pololetní zprávy a eventuálně ucelené informace o jiných podfondech, před nebo po upsání akcií podfondu lze získat zdarma u institucí, které poskytují finanční službu.

Údaje o celkovém procentu nákladů a obrátkovosti aktiv za předchozí období jsou k dostání v sídle společnosti na Havenlaan 2, 1080 Brussel.

Následující dokumenty a informace lze konzultovat na internetové stránce [www.kbcam.be](http://www.kbcam.be) : Zjednodušený prospekt, poslední vydaná výroční zpráva nebo pololetní zpráva.

### **14.2. Pověřená autorita:**

Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (Bankovní, finanční a pojišťovací komise - CBFA)

Congresstraat 12-14

1000 Brussel

Zjednodušený prospekt se zveřejňuje po CBFA, v souladu s článkem 53, odstavec 1 zákona ze dne 20. července 2004 týkajícího se určitých forem kolektivní správy investičních portfolií. Toto schválení neznamená žádné ohodnocení vhodnosti nebo kvality nabídky ani postavení osoby, která ji uskutečňuje.

### **14.3. Osoba odpovědná / Osoby odpovědné za obsah prospektu a zjednodušeného prospektu:**

Představenstvo investiční společnosti (Bevek).

Pokud je představenstvu společnosti známo, jsou údaje v prospektu a ve zjednodušeném prospektu v souladu se skutečností a nejsou vypuštěny žádné údaje, jejichž uvedení by změnilo význam prospektu a zjednodušeného prospektu.

**14.4. Kontaktní místo, kde je v případě potřeby možné získat další informace:**

Dienst Product and Knowledge Management - APC

KBC Asset Management NV

Havenlaan 2

1080 Brussel

Tel: KBC-Fund Phone 070 69 52 90 (N) - 070 69 52 91 (F) (pondělí až pátek od 8 hod. do 22 hod., sobota od 9 hod. do 17 hod.)

## Informace týkající se Podfondu Euro

### 1. Seznámení.

#### 1.1. Název:

Euro

#### 1.2. Datum založení:

6. října 1995

#### 1.3. Doba trvání:

Na dobu neurčitou

#### 1.4. Kótování na burze:

Nevztahuje se.

#### 1.5. Delegování správy investičního portfolia:

„Intelektuální“ správu portfolia deleguje správní společnost na KBC Asset Management SA, 5, Place de la Gare, L-1616 Luxembourg, Luxembourg.

### 2. Údaje o investicích.

#### 2.1. Cíl podfondu:

Hlavním cílem podfondu je nabízet akcionářům co možná nejvyšší výnos prostřednictvím přímých nebo nepřímých investic do nástrojů peněžního trhu, depozit a obchodovatelných cenných papírů. Tohoto bude dosaženo snahou o vytvoření kapitálového zisku a výnosů. Za tím účelem se investují aktiva hlavně do nástrojů peněžního trhu a depozit, přímo nebo nepřímo prostřednictvím finančních nástrojů, které mají stejný průběh vývoje.

#### 2.2. Investiční politika podfondu:

##### Kategorie povolených aktiv:

Investice podfondu mohou sestávat z cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, podílech v institucích kolektivního investování, depozitech, finančních derivátech, likvidních prostředcích (penězích) a všech ostatních nástrojích, pokud je to povoleno příslušnými pravidly a předpisy a je to v míře, jakou povolují, a dále v rámci cíle uvedeného pod bodem 2.1.

Podfond bude investovat maximálně 10% svých aktiv do podílových jednotek jiných subjektů kolektivního investování.

##### Povolené transakce derivátů:

**Používání derivátů slouží ke krytí rizik nebo k uskutečňování investičních cílů.**

Investice se v pravidelných časových úsecích upravují podle investiční strategie daného podfondu. **Navíc se může pracovat s kótovanými či nekótovanými deriváty, tak aby se dosáhlo stanovených cílů:** může se jednat o termínované smlouvy, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úroků nebo o jiné transakce s deriváty. Transakce s nekótovanými deriváty se uzavírají pouze s finančními institucemi prvního řádu, které se specializují na tento typ transakcí. **Podobné deriváty se rovněž mohou použít k ochraně aktiv před výkyvy směnného kurzu.** Podfond se snaží v rámci pravidel a stanov, které se na něj vztahují, uzavírat vždy ty nejvhodnější transakce.

Instituce kolektivního investování může uzavírat smlouvy, které se týkají kreditního rizika u emitentů dlužních nástrojů. Kreditní riziko je riziko, že emitent dluhopisu nedostojí svým závazkům. Toto kreditní riziko se vztahuje na protistrany, jejichž finanční stav je ve chvíli uzavření smlouvy stejně hodnotný jako u emitentů jejichž dlužné instrumenty instituce kolektivního investování přímo drží. Před uzavřením takové smlouvy předkládá instituce kolektivního investování specifický program činností CBFA ke schválení.

## Stanovená strategie:

Aktiva se investují hlavně do finančních nástrojů s úrokovým rizikem maximálně 2 roky a vypsanych v euro. Vedle toho se mohou uskutečňovat investice vypsané v jiných měnách než v referenční měně, pokud se předpokládá, že investiční výsledek bude v takovém případě vyšší. Podobné investice jsou v zásadě předmětem krytí kurzovního rizika.

## Odchyłka pro investice do veřejnoprávních emitentů:

Podfond získal výjimku investovat až 100% svých aktiv do různých emisí cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které vydává nebo za které ručí členský stát Evropského hospodářského prostoru, jeho místní správy, stát, který není členem Evropského hospodářského prostoru nebo mezinárodních veřejnoprávních institucí, ve kterých se účastní jeden nebo více členských států Evropského hospodářského prostoru. Podfond může více než 35% svých aktiv investovat do cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu:

- Členské státy Hospodářské a měnové unie

## Evropské zdaňování úspor a zdanění výnosů získaných na základě nákupu vlastních podílových jednotek subjektů kolektivního investování v cenných papírech:

### Evropské zdaňování příjmů z úspor:

Instituce kolektivního investování bude stále přímo nebo nepřímo investovat více než 40% svých aktiv do dlužných instrumentů ve smyslu Zákona ze dne 17. května 2004 – Zákon o převodu Směrnice Rady 2003/48/ES ze dne 3. června 2003 týkající se zdanění příjmů z úspor ve formě vyplácených úroků na belgické právo a O změně Zákoníku daní z příjmu 1992 ve věci daní z příjmů z kupónů a dividend. Toto zdanění platí pro fyzické osoby, ale ne v případě, že investor s fiskální příslušností v Belgii získá výnos u některé v tomto prospektu uvedené belgické finanční instituce.

Každá fyzická osoba, která má příjmy z instituce kolektivního investování prostřednictvím banky vyplácející úroky (tzv. vyplácející zástupce), se sídlem v jiné zemi než je země, jejímž je obyvatelem, musí sama získat informace o ustanoveních ze zákona a předpisů, které se na ni vztahují.

### Zdanění výnosu získaného na základě nákupu vlastních podílových jednotek účastí subjektů kolektivního investování v cenných papírech:

Příjmy z kapitalizačních akcií a z dividendových akcií této ICBE podléhají zdanění výnosu získaného na základě nákupu vlastních podílových jednotek subjektů kolektivního investování, jak bylo zavedeno Programovým zákonem z 27. prosince 2005. Daň obnáší 15% ze zdanitelné částky z příjmů, jak je uvedeno ve výše uvedeném zákoně (započítávají se pouze příjmy od 1. července 2005, nebo, při získání po 1. červenci 2005, od data získání). Tato daň platí pro fyzické osoby, kterých se týká zdanění osob v Belgii.

## 2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota akcie podfondu může stoupat nebo klesat a investor může dostat zpět méně než kolik investoval.

Odhad rizikového profilu instituce kolektivního investování se zakládá na doporučení Belgického svazu Asset Managers, který můžete konzultovat na internetové stránce [www.beama.be](http://www.beama.be)

Další zvláštní znaky ohledně veškerých rizik najdete v prospektu.

Souhrnná tabulka rizik, tak jak je odhaduje podfond:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko, že celý trh jedné kategorie aktiv klesne, čímž může být ovlivněná cena a hodnota aktiv v portfoliu	Žádné
Kreditní riziko	Riziko, že emitent nebo protistrana nedostojí svým závazkům	Nízké
Operační riziko	Riziko, že vývoj transakce prostřednictvím platebního systému se neuskuteční tak, jak se očekávalo	Nízké
Likvidní riziko	Riziko, že určitá pozice nemůže být včas likvidována za rozumnou cenu	Žádné
Riziko směnného kurzu či měnové riziko	Riziko, že hodnota investice bude ovlivněná výkyvy směnného kurzu	Žádné
Riziko ztráty aktiv v úschově	Riziko ztráty aktiv daných do úschovy u depozitáře nebo u jemu podřízeného depozitáře	Žádné
Riziko z koncentrace	Riziko, které souvisí s velkým soustředěním investic do určitých aktiv nebo určitých trhů	Nízké

Výnosové riziko	Riziko pro výnos	Žádné
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál	Střední
Riziko flexibility	Nepružnost samotného produktu a omezení přeorientování se na jiné podobné produkty	Žádné
Inflační riziko	Riziko závislosti na inflaci	Žádné
Riziko závislé na externích faktorech	Nejistota ohledně neměnnosti externích faktorů jako je daňový režim	Nízké

Odhad rizik směnného kurzu nepočítá s volatilitou všech měn aktiv v portfoliu vůči referenční měně instituce kolektivního investování.

## 2.4. Rizikový profil typu investora:

Profil typu investora, pro kterého je podfond vyvinut: velmi defenzivní portfolio.

Rizikový profil se vypočítá z perspektivy investora z Eurozóny a může se lišit od investora z jiných měnových zón. Více informací týkajících se rizikových profilů najdete na internetové stránce [www.kbcam.be](http://www.kbcam.be).

Odhad rizikového profilu typu investora se zakládá na doporučení Belgického svazu Asset Managerů, který můžete konzultovat na internetové stránce [www.beama.be](http://www.beama.be)

## 3. Informace o společnosti.

### 3.1. Provize a náklady:

<b>Nerekurentní provize a náklady nesené investorem (s výhradou jiného označení v měně podfondu nebo procenta vypočítaného z čistého obchodního jmění na podíl)</b>			
	<i>Vstup</i>	<i>Vystoupení</i>	<i>Změna podfondu</i>
Provize za zpracování	Po úvodním upisovacím období: 0,1%	-	Pokud je tato provize u nového podfondu vyšší než provize předešlého podfondu: rozdíl mezi těmito dvěma provizemi
Administrativní náklady Částka na krytí nákladů na pořízení/realizaci aktiv	- -	- Po úvodním upisovacím období: 0% pro podfond	- Uplatnitelná částka k úhradě nákladů na pořízení/realizaci pro dotyčné podfondy
Částka za účelem odrazení od vystoupení, které by následovalo v období do jednoho měsíce po vstupu	-	Maximálně 5% za podfond	Maximálně 5% za podfond
Burzovní poplatky	-	KAP (kapitalizační akcie): 0,5% (max. 750 EUR) DIV (distribuční akcie): 0%	KAP -> KAP/DIV : 0,5% (max. 750 EUR) DIV-> KAP/DIV : 0%

<b>Rekurentní provize a náklady nesené podfondem (s výhradou jiného označení v měně podfondu nebo procenta vypočítaného z čistého obchodního jmění aktiv)</b>	
Úhrada za správu investičního portfolia	Max. 0,4% za rok, vypočítané na základě průměrného celkového čistého jmění podfondu, s výhradou aktiv, která jsou investována do investičních institucí spravovaných některou finanční institucí skupiny KBC. KBC Asset Management SA obdrží od správní společnosti náhradu max. 0,4% vypočítanou z té části portfolia, kterou spravuje, aniž by se překročil celkový výnos za správu, kterou správní společnost dostává.
Úhrada za administraci	0,05% za rok, založeno na aktuální hodnotě čistých aktiv na konci každého trimestru.
Úhrada finanční služby	-
Úhrada depozitáře	0,02% za rok, vypočítané z hodnoty listin, které má depozitář v úschově, v poslední pracovní bankovní den předchozího kalendářního roku, kromě z aktiv, která jsou investována do investičních institucí spravovaných finanční institucí skupiny KBC.
Každoroční daně	0,08% z čistých částek uložených v Belgii k 31. prosinci předchozího roku. Částky, které již byly zahrnuté do zdanitelného základu níže položených investičních institucí, se do zdanitelného základu nezahrnují.
Jiné náklady (odhad), se zahrnutím odměny auditora a eventuálních odměn pro členy představenstva	0,1% za rok z čisté hodnoty aktiv podfondu.

### **3.2. Existence „soft commission“ a „fee sharing agreements“.**

Ohledně bližších informací týkajících se tohoto bodu viz Doplňující informace týkající se daného podfondu, které nejsou zahrnuté do Zjednodušeného prospektu.

## **4. Informace týkající se vypořádání nákupu akcií podfondu.**

### **4.1. Typy akcií podfondu, tak jak jsou nabízené veřejnosti:**

Vydávají se jak kapitalizační tak distribuční akcie. Akcie jsou na jméno nebo dematerializované, v závislosti na volbě akcionáře. Nevydávají se žádné certifikáty na akcie na jméno. Namísto toho se vydává potvrzení o zápisu do seznamu akcionářů.

### **4.2. Měna pro výpočet čistého obchodního jmění:**

EUR

### **4.3. Vyplácení dividend:**

Po uzavření účetního roku stanoví valná hromada část hospodářského výsledku, která bude vyplácena držitelům distribučních akcií, a to v rámci omezení stanovených zákonem ze dne 20. července 2004 týkajícího se určitých forem kolektivní správy investičních portfolií.

Držitelé kapitalizačních práv nemají na výplatu dividend žádné právo. Ta část ročních čistých příjmů, které jim náleží, se kapitalizuje ve prospěch akcií podfondu.

Vyplácení účastníkům podfondu se uskutečňuje během prvních 6 měsíců po uzavření účetního roku, prostřednictvím institucí, které za tím účelem valná hromada stanoví.

Valná hromada může rozhodnout o mezidobém vyplácení v souladu s ustanoveními zákona.

Představenstvo může, v souladu s ustanoveními stanov a v rámci zákonných omezení, rozhodnout o výplatě prozatímních dividend.

### **4.4. Doba zahájení/den upsání:**

Od 11. září 1995 do 22. září 1995, s výhradou předčasného uzavření; vypořádání: 27. září 1995 .

### **4.5. Počáteční upisovací cena:**

2500 XEU

31. května 1999 proběhl split akcií v poměru 1:10.

### **4.6. Výpočet čistého obchodního jmění:**

Čisté obchodní jmění se vypočítává denně, v první bankovní den následující po uzavření přijímání žádostí o upsání. První hodnota čistého obchodního jmění po počátečním období upisování je hodnota k dd mm rrrr.

Pro výpočet čistého obchodního jmění v den D u akcií podfondu, které se týkají žádostí o upsání akcií nebo nákupu akcií podfondu anebo změny podfondu, se používají reálné hodnoty dne D, jestliže alespoň 80% reálných hodnot ve chvíli uzavření doby přijímání žádostí ještě nebylo známo.

Pro výpočet čistého obchodního jmění v den D u akcií podfondu, které se týkají žádostí o upsání akcií nebo nákupu akcií podfondu anebo změny podfondu, se používají reálné hodnoty dne D + 1, jestliže více než 20% reálných hodnot ve chvíli uzavření doby přijímání žádostí bylo známo.

### **4.7. Zveřejnění hodnoty čistého obchodního jmění:**

Hodnota čistého jmění je k dispozici v pobočkách organizací, které zajišťují finanční službu. Je při svém vypočtení zveřejněna ve finančním tisku (L'Echo a De Tijd) a/nebo na internetových stránkách Beama ([www.beama.be](http://www.beama.be)). Může být rovněž zveřejněna na internetových stránkách KBC Asset Management NV ([www.kbcam.be](http://www.kbcam.be)) a/nebo organizací, které zajišťují finanční službu.

#### **4.8. Způsob, jakým lze upsat akcie ve fondu, a způsob, jakým je lze zpětně odkoupit, pravidla pro změnu podfondu:**

D = datum uzavření doby přijímání objednávek (každý bankovní den v 17.00 hod) a datum zveřejněné hodnoty čistého obchodního jmění. Hodina uzavření doby přijímání objednávek uvedená výše platí pro finanční službu a distributory, kteří jsou uvedeni v prospektu. Co se týče ostatních distributorů, musí se investor ohledně hodiny uzavření doby přijímání objednávek, kterou uplatňují tito distributoři, informovat u nich.

D+1 bankovní den = datum výpočtu hodnoty čistého obchodního jmění.

D+2 bankovní dny = datum vypořádání nákupu a zpětného odkupu.

## PŘÍLOHA: KAŽDOROČNĚ AKTUALIZOVANÉ INFORMACE

### KBC MULTI CASH EURO

#### 1. Syntetický indikátor rizik

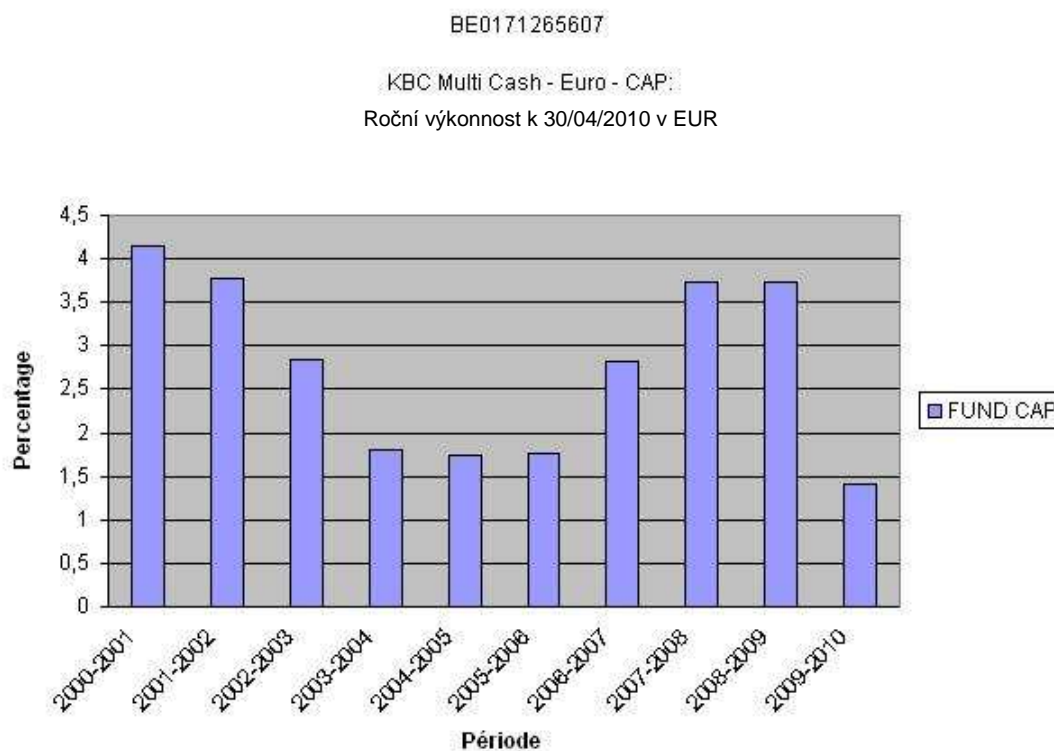
Stav k 31. srpnu 2010:

0 na stupnici od 0 (nízké riziko) do 6 (vysoké riziko).

Stupeň rizika je ukazatelem spojeným, v případě výplaty, s investicí do podfondu investiční společnosti bez pevné splatnosti nebo s rizikem spojeným, v případě výplaty před splatností, s investicí do podfondu investiční společnosti s pevnou splatností a bez ochrany kapitálu nebo jeho záruky. Třída rizika se přiřazuje na základě výpočtu typové odchylky na ročním základě pro returns v EUR.

#### 2. Historický výnos podle kategorie akcií podfondu

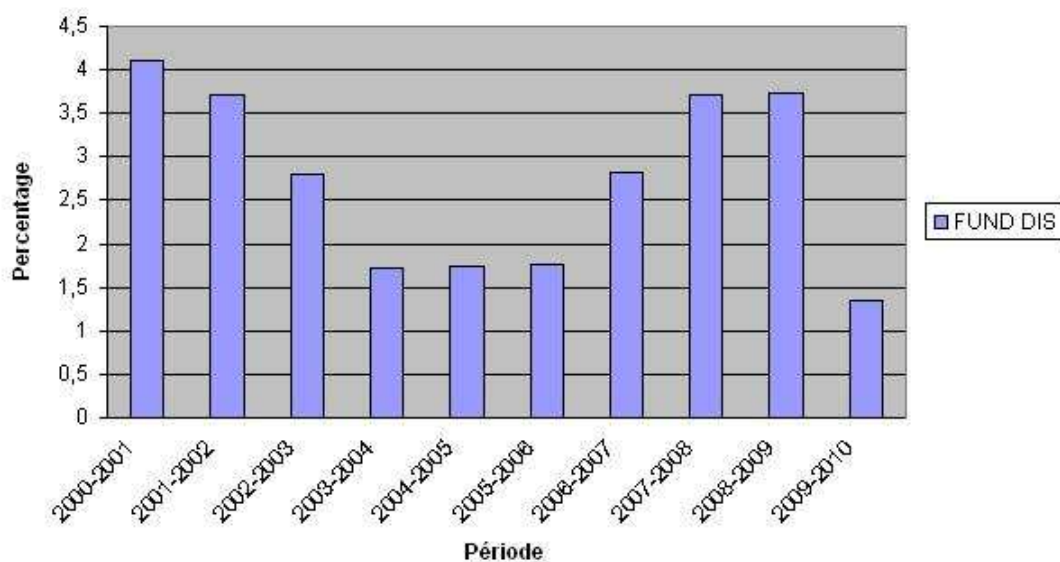
Stav na konci účetního roku: 1. května 2009 – 30. dubna 2010



BE0171264592

KBC Multi Cash - Euro - DIS

Roční výkonnost k 30/04/2010 v EUR



Kap Div	kód ISIN	Měna	1 rok		3 roky*		5 let*		10 let*		Od startu*	
			Třídy akcií	Bench mark	Třídy akcií	Bench mark	Třídy akcií	Bench mark	Třídy akcií	Bench mark	Počáteční datum	Třídy akcií
DIS	BE0171264592	EUR	1.35%		2.93%		2.67%		2.74%		22/09/1995	3.20%
CAP	BE0171265607	EUR	1.41%		2.95%		2.69%		2.77%		22/09/1995	3.22%

\* Údaje o výnosech jsou založeny na ročním sledování.  
Výnosy z minula neposkytují žádnou záruku pro budoucnost.

- Sloupkový diagram znázorňuje výkonnost úplných účetních roků.
- Tato čísla nepočítají s žádnými eventuálními restrukturalizacemi.
- Výpočet je v EUR.
- Výnos se vypočítává jako změna hodnoty jmění mezi dvěma časovými body, vyjádřená v procentech. U podílů, u kterých se vyplácí dividenda, se tato geometricky přepočítává do výnosu.

- Metoda výpočtu k datu D, kde VIN odpovídá hodnotě jmění:  
Kapitalizační akcie (CAP)  
 Return k datu D za období X let:  

$$[\text{VIN}(D) / \text{VIN}(Y)]^{[1 / X]} - 1$$
 kde  $Y = D - X$   
 Return k datu D od data spuštění podílu S:  

$$[\text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{[1 / F]} - 1$$
 kde  $F = 1$ , pokud podíl existuje k datu D méně než jeden rok  
 kde  $F = (D - S) / 365.25$ , pokud podíl existuje k datu D minimálně jeden rok  
Distribuční akcie (DIS)  
 Return k datu D za období X let:  

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(Y)]^{[1 / X]} - 1$$
 kde  $Y = D - X$   
 Return k datu D od data spuštění podílu S:  

$$[C * \text{NIW}(D) / \text{NIW}(S)]^{[1 / F]} - 1$$
 kde  $F = 1$ , pokud podíl existuje k datu D méně než jeden rok  
 kde  $F = (D - S) / 365.25$ , pokud podíl existuje k datu D minimálně jeden rok  
 kde C je faktor, který se určí pro všechny dividendy N mezi datem výpočtu D a referenčním datem.  
 Pro dividendu i k datu Di s hodnotou Wi se použije:  

$$C_i = [W_i / \text{NIW}(D_i)] + 1$$

$$i = 1 \dots N$$
 kde  $C = C_0 * \dots * C_N$ .
- Pokud je doba mezi dvěma časovými údaji delší než jeden rok, pak se převádí obvyklý výpočet výnosu na roční výnos, a to na základě n-té odmocniny z 1 plus celkový výnos podfondu.
- Výše uvedená čísla výnosu nepočítají s provizemi a náklady spojenými s vydáním a zpětným odkupem akcií.
- Jde o údaje o výnosu u kapitalizačních a dividendových podílových jednotek.

### 3. Celkové procento nákladů (TER)

Stav na konci účetního roku: 1. května 2009 – 30. dubna 2010

\* 0.486%

\* Do TER se nezahrnují následující náklady:

- transakční náklady
- platby úroků za uskutečněné půjčky
- platby z titulu finančních derivátů
- provize a náklady, které platí investor přímo
- provize a náklady, které platí investor přímo
- eventuální „soft commissions“ (viz Doplňující informace o podfondu, které nejsou zahrnuty do zjednodušeného prospektu)

### 4. Obrátkovost aktiv portfolia:

Stav na konci účetního roku: 1. května 2009 – 30. dubna 2010

\* Rychlost obrátkovosti aktiv portfolia: 259.508%

\* Korigovaná rychlost obrátkovosti aktiv portfolia: 296.203%