

**PROSPEKT
PODFONDU CSOB SUSTAINABLES 2**

belgické veřejné investiční společnosti
s proměnlivým základním jměním
a investiční politikou podle Směrnice 85/611/EHS
UCITS

KBC CLICK

Prospekt tvoří následující dokumenty:

- Zjednodušený prospekt
- Doplnující informace týkající se podfondu, které nejsou ve Zjednodušeném v prospektu uvedeny
- Doplnující informace týkající se investiční společnosti, které nejsou ve Zjednodušeném prospektu uvedeny

Stanovy investiční společnosti budou součástí přílohy prospektu.

V případě rozporů mezi francouzskou verzí a jinými jazykovými verzemi prospektu je rozhodující text ve francouzštině.

**ZJEDNODUŠENÝ PROSPEKT
PODFONDU CSOB SUSTAINABLES 2**

belgické veřejné investiční společnosti
s proměnlivým počtem akcií provádějící
investice, které nejsou v souladu s podmínkami směrnice 85/611/EHS
UCITS

KBC CLICK

29/07/2011

Zjednodušený prospekt tvoří následující dokumenty:

- Údaje o investiční společnosti
- Informace o podfondu
- Příloha obsahující každoročně obnovované údaje

V případě rozporů mezi francouzskou verzí a jinými jazykovými verzemi prospektu je rozhodující text ve francouzštině.

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.

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.

Údaje o investiční společnosti

1. Název:

KBC Click (zkráceně 'Click')

2. Datum vzniku:

8. dubna 1998

3. Doba trvání:

neomezená

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

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. Typ správy:

Společnost určila jako správcovskou společnost subjektů kolektivního investování: KBC Asset Management SA, avenue du Port 2, 1080 Brusel.

7. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

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

8. Finanční služby:

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 Lucemburk.

10. Depozitář:

KBC Bank S.A., avenue du Port 2, 1080 Brusel.

11. Auditor:

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV pod uvedením CVBA, zastupující společník pan Frank Verhaegen, podnikový auditor schválený komisí pro bankovní, finanční a pojišťovací dozor, Berkenlaan 8b, B-1831 Diegem.

12. Zakladatel:

KBC

13. Daňový režim:

Pro investiční společnost:

Roční sazba 0,08 %, vybíraná na základě čistých částek investovaných v Belgii k 31. prosinci předchozího roku.

Navrácení srážkových daní z belgických dividend a zahraničních příjmů investiční společnosti (v souladu s dohodami o zamezení dvojího zdanění).

Režim zdanění příjmů a zisků připsaných investorovi závisí na příslušné legislativě platné pro tento zvláštní statut v zemi připsání výnosů. V případě pochybností o platném daňovém režimu je investor povinen se osobně informovat u odborníků nebo kompetentních poradců.

Následující informace jsou všeobecné povahy a nekladou si za cíl popsat vyčerpávajícím způsobem veškeré aspekty fungování institucí kolektivního investování do cenných papírů (OPCVM). Ve specifických případech se mohou uplatňovat i další pravidla. Měnit se mohou mimo jiné fiskální legislativa a její výklad. Investoři, kteří požadují více informací o fiskálních důsledcích jak v Belgii, tak v zahraničí, pokud jde o nabývání, držení a převádění podílových práv, se musí obrátit na svého daňového a finančního poradce.

Evropská směrnice o úsporách a zdanění výnosu z pohledávek získaného nákupem vlastních akcií nebo v případě částečného nebo úplného rozdělení vlastního jmění.

A. Evropská směrnice o úsporách (Směrnice 2003/48/CE)

Příjmy podniku kolektivního investování nespádají do působnosti evropské směrnice o úsporách (Směrnice 2003/48/CE), která byla implementována v Belgii následujícími prostředky:

Zákon ze 17. května 2004 *transponující do belgického práva Směrnici 2003/48/CE z 3.června 2003 Rady Evropské unie o zdanění výnosů z úspor ve formě výplaty úroků a pozměňující Zákon o daních z příjmů z roku 1992 ve věci srážkové daně;*

- Královský výnos z 27.zář 2009 *provádějící článek 338b § 2 Zákona o daních z příjmů z roku 1992*
- Královský výnos z 27.zář 2009 *o vstupu článku 338 b § 2 prvního až třetího odstavce Zákona o daních z příjmů z roku 1992 v platnost.*

B. Zdanění výnosu z pohledávek získaného nákupem vlastních akcií nebo v případě částečného nebo úplného rozdělení vlastního jmění (článek 19b CIR 92).

Výnosy této instituce kolektivního investování do cenných papírů (OPC) nepodléhají zdanění výnosu z pohledávek podle článku 19b CIR 92.

14. Doplnkové informace:

14.1 Zdroje informací:

Prospekt, stanovy, výroční a pololetní zprávy, jakož i úplné informace o ostatních podfondech lze zdarma obdržet před upsáním podílů nebo po něm u institucí zajišťujících finanční služby.

Celkovou výši výdajů na neuhrazené pohledávky a míru rotace portfolia za předchozí období lze získat v sídle investiční společnosti, avenue du Port 2, 1080 Brusel.

Do uvedených dokumentů lze také nahlížet na internetových stránkách www.kbcam.be: zjednodušený prospekt, poslední zveřejněná výroční nebo pololetní zpráva.

14.2 Orgán dohledu:

Komise pro bankovní, finanční a pojišťovací dozor (FSMA)
Rue du Congrès 12-14
1000 Brusel

Zjednodušený prospekt je zveřejněn po schválení FSMA, v souladu s článkem 53, odst. 1 zákona ze dne 20. července 2004 o některých formách kolektivní správy investičních portfolií. Toto schválení v žádném smyslu neobsahuje hodnocení účelnosti a jakosti nabídky, ani situace nabízejícího.

14.3 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.

14.4 Kontaktní místo pro získání doplňujících informací:

Service Product and Knowledge Management – APC.

KBC Asset Management SA

Avenue du Port 2

1080 Brusel

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

Údaje o podfondu CSOB Sustainables 2

1. Představení podfondu

1.1 Název:

CSOB Sustainables 2

1.2 Datum vzniku:

14. listopadu 2007

1.3 Doba trvání:

Omezená doba trvání do 30. srpna 2013

1.4 Kotace na burze:

Nevztahuje se.

1.5 Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost deleguje intelektuální správu portfolia, s výjimkou vytvoření a údržby podfondu z technického a právního hlediska, na KBC Fund Management Limited, Joshua Dawson House, Dawson Street, Dublin 2, IRELAND.

2. Údaje o investicích

2.1. Cíl podfondu

2.1.1. Popis cíle podfondu

Podfond má dva investiční cíle (před poplatky a zdaněním):

- (1) Splatit počáteční upisovací cenu na akcii ve výši 10 CZK ke splatnosti (ochrana kapitálu). Tato ochrana kapitálu je zajištěna nastavením finančního mechanismu popsaného v bodě 2.1.2. "Ochrana kapitálu". Tato ochrana kapitálu se však nevztahuje na ty akcionáře, kteří své akcie prodají před splatností.
- (2) Poskytnout potenciální výnos prostřednictvím investic do „swapů“ (smlouva o směně). Jednotlivé druhy swapových obchodů, do nich může podfond investovat, jsou popsány v bodě 2.1.3. "Možný výnos".

2.1.2. Ochrana kapitálu

2.1.2.1. Finanční mechanismus ochrany kapitálu

Finanční mechanismus určený k zajištění ochrany kapitálu ke splatnosti spočívá v investování veškerého upsaného jmění do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a dalších dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, podílů nebo akcií podniků kolektivního investování, vkladů, finančních derivátů, případně likvidních aktiv (včetně peněz uložených na termínovaných vkladech nebo běžných účtech). Tyto investice mohou mít různé doby trvání a data splatnosti kuponu podle dob splatnosti závazků podfondu ze swapů, které jsou podrobně rozepsány v bodě 2.2.3. „Schválené transakce s deriváty“, (2).

2.1.2.2. Charakteristiky investic

Investice musí odpovídat jedné z následujících charakteristik:

- (1) Investice do vkladů a/nebo dluhopisových nástrojů emitovaných finančními institucemi pod přísnou kontrolou a založenými v členské zemi Evropského hospodářského prostoru nebo do nich investovaných
- (2) Investice do dluhopisových nástrojů emitovaných nebo garantovaných členskou zemí Evropského hospodářského prostoru.
- (3) Investice představující analogickou strukturu a identické riziko protistrany, viz body (1) a (2) výše.

Investice pod bodem (3) mohou být tvořeny:

- (A) Investicemi do obligací kotovaných na burze a emitovaných účelovými společnostmi (Special Purpose Vehicles - SPV). SPV jsou spravovány KBC Asset Management SA nebo některou z dceřiných společností.

Obligace emitované SPV se vztahují k podřízenému diverzifikovanému portfoliu vkladů emitovaných finančními institucemi, obligací a dalších dluhopisových nástrojů a derivátů (finanční deriváty). Selektce aktiv pro podřízené portfolio spočívá v kritériích týkajících se rozložení a likvidity (viz bod 2.2.1. *Povolené třídy aktiv a 2.2.2. Charakteristika dluhopisů a dluhopisových nástrojů*) za účelem omezení rizika protistrany.

Další detaily, které musí splňovat tyto vklady, obligace, ostatní dluhopisové nástroje a derivované produkty (finanční deriváty) v podřízeném portfoliu jsou uvedeny v základních prospektech SPV. Tyto základní prospekty lze shlédnout na adrese <http://www.kbc.be/prospectus/spv/>.

Investice jak podfondu, tak SPV jsou investorovi vysvětleny ve výroční zprávě a pololetní zprávě investiční společnosti, jíž je podfond součástí. Také roční zprávy a pololetní zprávy lze shlédnout na adrese <http://www.kbc.be/>.

- (B) Investicemi do:

- vkladů u finančních institucí pod přísnou kontrolou ve Spojených státech amerických, Japonsku, Kanadě nebo Austrálii, případně
- dluhopisových nástrojů emitovaných finančními institucemi pod přísnou kontrolou ve Spojených státech amerických, Japonsku, Kanadě nebo Austrálii, případně
- dluhopisových nástrojů emitovaných nebo garantovaných Spojenými státy americkými, Japonskem, Kanadou nebo Austrálií.

Přísná kontrola finančních institucí ve Spojených státech, Japonsku, Kanadě a Austrálii může být považována za ekvivalent přísné kontroly finančních institucí v členských zemích Evropského hospodářského prostoru.

Investice do dluhopisových nástrojů emitovaných finančními institucemi pod přísnou kontrolou ve Spojených státech, Japonsku, Kanadě nebo Austrálii nebo emitovaných nebo garantovaných Spojenými státy, Japonskem, Kanadou nebo Austrálií, mají minimální míru likvidity odpovídající údajům v bodě 2.2.2. *Charakteristika dluhopisů a dluhopisových nástrojů*.

- (C) Právě tak mohou být vzájemně kombinovány investice podle bodů (A) a (B).

2.1.2.3. Absence formální záruky

Neexistuje formální záruka vyplacení počáteční upisovací ceny ani ve prospěch podfondu, ani ve prospěch akcionářů. Jinak řečeno ochrana kapitálu není závazkem výkonnosti podfondu, ačkoliv dosažení tohoto cíle prostřednictvím finančního mechanismu zůstává absolutní prioritou.

Jestliže z důvodu nedostatečnosti finančního mechanismu částka k vyplacení na akcii ke splatnosti (před zdaněním a poplatky) poklesne pod počáteční upisovací cenu, může společnost KBC Asset Management rozhodnout (aniž by tím byla povinna) o změně správcovského poplatku vypláceného podfondu, případně jiným podfondům investiční společnosti po dobu existence podfondu za účelem pokrytí tohoto deficitu. Toto není ze strany KBC Asset Management SA záruka a tato společnost se může o vlastní vůli rozhodnout, zda se správcovským poplatkem naloží s tímto cílem či nikoliv.

Tato kapitálová ochrana se však nevztahuje na ty akcionáře, kteří své akcie prodají před splatností.

2.1.3. Možný výnos

Za účelem dosažení možného výnosu podfond uzavírá swapové smlouvy s jednou nebo více bonitními protistranami. To je důvod, proč podfond převádí část budoucího zisku ze svých investic určenou na ochranu kapitálu během existence podfondu protistraně (protistranám). Výměnou za to se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout případný výnos podle podrobného popisu v kapitole 2.2.4. *Stanovená strategie*.

2.2. Investiční politika podfondu

2.2.1. Povolené třídy aktiv

V souladu s ustanoveními královského výnosu ze 4. března 2005 o některých institucích kolektivního investování mohou investice podfondu tvořit převoditelné cenné papíry (zejména obligace a další dluhopisové nástroje), nástroje peněžního trhu, podíly v institucích kolektivního investování, vklady, derivované produkty (finanční deriváty), likvidní nástroje a všechny ostatní instrumenty povolené příslušnou legislativou.

Využívané investiční nástroje zajišťují stabilní a společensky odpovědný charakter investic. Požadavky definuje specializovaný útvar KBC Asset Management ve shodě s externím poradním výborem pro analýzu stability.

Tento externí poradní výbor pro analýzu stability sleduje kvalitu metodiky a práce rešeršního týmu KBC. Externí poradní výbor je oprávněn k úpravám metodiky.

Vždy budou respektována omezení a investiční limity podle Královského výnosu ze 4. března 2005.

2.2.2. Charakteristika dluhopisů a dluhopisových nástrojů

Investice do obligací a dluhopisových nástrojů po dobu trvání podfondu budou mít průměrný rating likvidity minimálně „A“ od Standard & Poor's nebo ekvivalentní rating od Moody's nebo Fitch, nebo, pokud se rating nehodnotí, musí mít investice v průměru profil úvěrového rizika nejméně na úrovni hodnocení správcovské společnosti.

Dlouhodobé investice do obligací a dluhopisových nástrojů při zahájení investování budou mít průměrný rating likvidity minimálně „A“ od Standard & Poor's nebo ekvivalentní rating od Moody's nebo Fitch, nebo, pokud se rating nehodnotí, musí mít investice v průměru profil úvěrového rizika nejméně na úrovni hodnocení správcovské společnosti.

Krátkodobé investice do obligací a dluhopisových nástrojů při zahájení investování budou mít průměrný rating likvidity minimálně „A-1“ od Standard & Poor's nebo ekvivalentní rating od Moody's nebo Fitch, nebo, pokud se rating nehodnotí, musí mít investice v průměru profil úvěrového rizika nejméně na úrovni hodnocení správcovské společnosti.

Při výběru dluhopisů a dluhových nástrojů jsou brány v úvahu všechny lhůty splatnosti.

2.2.3. Schválené transakce s deriváty

Pro realizaci investičních cílů uzavírá podfond „swapové smlouvy“ v rámci legálně povolených omezení, a to s prvotřídní/ími protistranou/ami.

- (1) Za účelem dosažení možného výnosu podfond uzavírá swapové smlouvy s jednou nebo více bonitními protistranami. To je důvod, proč podfond převádí část budoucího zisku ze svých investic určenou na ochranu kapitálu během existence podfondu protistraně (protistranám). Výměnou za to se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout případný výnos podle podrobného popisu v kapitole 2.2.4. *Stanovená strategie.*

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, protože prostřednictvím této techniky lze realizovat cíl dosažení možného výnosu.

Rizikový profil podfondu není využitím těchto swapů ovlivněn.

- (2) Je-li to nutné, uzavírá podfond swapy tak, aby se trvání závazků podfondu shodovalo s hotovostními toky generovanými z vkladů, obligací a dalších dluhových nástrojů popsanych v bodě 2.1.2.2. *Charakteristiky investic.*

Tyto swapy jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, protože na trhu nelze zajistit dostatek dluhopisů nebo jiných dluhových nástrojů, u kterých se kupony a data splatnosti přesně shodují s datem splatnosti závazků podfondu.

Rizikový profil podfondu není využitím těchto swapů ovlivněn.

- (3) Podfond může uzavírat swapy i za účelem zajištění úvěrového rizika emitentů dluhopisů a dalších dluhových nástrojů. Jedna nebo více protistran prostřednictvím těchto swapů výměnou za odměnu splatnou na vrub podfondu přebírá riziko emitenta dluhopisu nebo jiného dluhového nástroje zahrnutého v portfoliu podfondu.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

Rizikový profil podfondu není využitím těchto swapů ovlivněn.

2.2.4. Stanovená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond sleduje dva investiční cíle: na jedné straně zachovat 100 % počáteční upisovací hodnoty ke Splatnosti, na straně druhé dosáhnout výnosu v souvislosti s případným růstem koše akcií 20 podniků, podnikajících dle zásad udržitelného rozvoje a sociální odpovědnosti(*). Především jsou vybírány akcie podniků, které předtím prošly důkladnou analýzou na kritéria udržitelného rozvoje, provedenou specializovaným týmem KBC Asset Management, za pomoci Externího poradenského výboru pro analýzu a udržitelný rozvoj. 150 % případného růstu koše 20 akcií (= *Konečná hodnota minus Počáteční hodnota*), děleno Počáteční hodnotou) bude při Splatnosti vyplaceno nad 100 % počáteční upisovací hodnoty.

(*) TRVALE UDRŽITELNÝ A SPOLEČENSKY ODPOVĚDNÝ CHARAKTER:

Při spuštění podfondu odpovídají akcie podniků v koši požadavkům v oblasti společenské odpovědnosti. Požadavky definoval specializovaný tým KBC Asset Management, v dohodě s Externím poradenským výborem pro trvale udržitelný rozvoj. Všechny emise akcií podléhají analýze podniků.

Pokud by v době trvání podfondu nějaká akcie v koši přestala odpovídat požadavkům v oblasti společenské odpovědnosti, správce může, v dohodě s protistranou swapu, nahradit tuto akcii jinou, která podmínky splňuje.

Analýza podniků

Speciální tým KBC Asset Management ocení společensky odpovědný charakter řízení podniků, především podle následujících kritérií:

- ekonomická politika a společenská úloha;
- etika podniku a zdravé řízení;
- dopad na životní prostředí;
- interní sociální politika;
- dodržování lidských práv;
- společensky sporné praktiky a technologie.

Změna kritérií

Každé z použitých kritérií je dále rozděleno na více měřitelných ukazatelů. Vhodnost těchto kritérií a ukazatelů je předmětem stálého hodnocení. Na základě schválení Externím poradenským výborem pro analýzy a trvale udržitelný rozvoj mohou být přijata při rozvoji společnosti.

Záruka kvality a nezávislosti

Nezávislý charakter Externího poradenského výboru pro analýzu a trvale udržitelný rozvoj je zárukou objektivního hodnocení profilů podniků a zemí a důvěryhodnosti analýz trvalé udržitelnosti. Externí poradenský výbor pro analýzu a trvale udržitelný rozvoj sleduje kvalitu metodologie a prací výzkumného týmu KBC. Externí poradenský výbor má navíc pravomoc přizpůsobit metodologii použitou v analýze trvalé udržitelnosti.

SPLATNOST: pátek 30. srpna 2013 (splacení s valutou ke dni D + 1 pracovní bankovní den)

MĚNA: CZK, vývoj směnného kursu místních deviz akcií v koši vzhledem k CZK není relevantní.

POČÁTEČNÍ HODNOTA: Hodnota koše na základě průměru Kurzu akcií v koši za deset prvních Rozhodných dnů od čtvrtka 7. února 2008 (včetně).

KONEČNÁ HODNOTA: Hodnota koše na základě průměru Kursu akcií v koši poslední Rozhodný den čtvrtletí pro posledních 22 čtvrtletí před Splatností, přesněji od dubna 2008 do července 2013 (včetně tohoto měsíce).

KURS:

Uzavírací kurs pro všechny akcie, s výjimkou akcií kotovaných na Milánské burze, zejména kurs jedné akcie z koše, jak je vypočten a oznámen na konci obchodování na burze odpovědným orgánem burzy, na které je daný titul kotován (nebo jejím právním nástupcem). Pro akcie kotované na Milánské burze referenční kurs.

ROZHODNÝ DEN:

Pro každou akcii v koši se jedná o burzovní den na burze, na které je akcie kotována a na nejméně významnější burze, kde jsou opce této akcie zaznamenány, pokud v tento den nedojde vůči této akcii k události narušující trh (pozastavení nebo omezení výměn k tomuto cennému papíru) nebo předčasnému uzavření (odpovědný orgán oznámil pro tento burzovní den, že obchod bude ukončen dříve než v ostatní burzovní dny). Pokud k události narušující trh nebo předčasnému ukončení obchodování dojde vůči akcii v koši, původní Rozhodný den pro tuto akcii je nahrazen prvním následujícím burzovním dnem, během něhož nedojde k události narušující trh a k předčasnému ukončení obchodování a tento den již není původním Rozhodným dnem a nenahrazuje původní Rozhodný den kvůli události narušující trh nebo kvůli předčasnému ukončení obchodování. Pokud však v průběhu každého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, dojde k události narušující trh nebo k předčasnému ukončení obchodování, pak (i) bude za původní Rozhodný den považován tento osmý den obchodování a (ii) investiční společnost určí v dobré víře kurs této akcie, tak jak by byla kotována tento osmý den obchodování, ve spolupráci s prvotřídní protistranou příslušného swapového obchodu a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o výjimečných okolnostech, k nimž došlo, nebo o předčasném ukončení obchodování, které se dotklo jedné nebo více akcií, (b) o upravených podmínkách pro stanovení Počáteční a/nebo Konečné hodnoty a (c) o možných způsobech rozdělení částek v souladu s realizovanými investičními cíli.

Dále uvedená vysvětlení mají popsat fungování struktury podfondu. Uvedené příklady nelze považovat za údaje o očekávané výši výnosu. Skutečný výnos podfondu závisí jednak na skutečném vývoji trhu během trvání struktury, jednak na konkrétních podmínkách podfondu, zejména na vývoji relevantních cenných papírů, na době trvání a míře účasti, jak je to popsáno v části "Investiční cíle a politika".

Následující příklady ilustrují výše uvedené investiční cíle pro strukturu na 5 let a 6 měsíců, která při Splatnosti vyplátí 100% případného zvýšení koše akcií nad 100% počáteční upisovací hodnoty 10 CZK. Počáteční hodnota Koše se rovná 100.

	Konečná hodnota koše	Výsledek koše (*)	Hodnota ke Splatnosti
Kladný scénář	145	$100\% * 45\% = 45\%$	$10+45\% * 10 = 14,5$ CZK (roční výnos: 6,98 %, před poplatky a daněmi)
Neutrální scénář	120	$100\% * 20\% = 20\%$	$10+20\% * 10 = 12$ CZK (roční výnos: 3,37%, před poplatky a daněmi)
Záporný scénář	90	$130\% * 0\% = 0\%$	$10+0\% * 10 = 10$ CZK (roční výnos: 0%, před poplatky a daněmi)

(**) Negativní výkony koše se neberou v úvahu.

SLEDOVANÝ KOŠ AKCIÍ:

V následující tabulce jsou uvedeny, ve sloupcích zleva doprava, postupně pořadové číslo akcie, její název, její kód Bloomberg, burza, na které je akcie kotována a její počáteční vážení.

1	BANK OF AMERICA CORP	BAC UN Equity	New York	5.00%
2	BASF AG	BAS GY Equity	Frankfurt	5.00%
3	BNP PARIBAS	BNP FP Equity	Paris	5.00%
4	DEXIA SA	DEXB BB Equity	Brussels	5.00%
5	DIAGEO PLC	DGE LN Equity	London	5.00%
6	ELI LILLY & CO	LLY UN Equity	New York	5.00%
7	ENEL SPA	ENEL IM Equity	Milan	5.00%
8	ENI SPA	ENI IM Equity	Milan	5.00%
9	HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN Equity	London	5.00%
10	ING GROEP NV-CVA	INGA NA Equity	Amsterdam	5.00%
11	KBC GROEP NV	KBC BB Equity	Brussels	5.00%
12	KRAFT FOODS INC-A	KFT UN Equity	New York	5.00%
13	MERCK & CO. INC.	MRK UN Equity	New York	5.00%
14	NOVARTIS AG-REG	NOVN VX Equity	Virt-X	5.00%
15	PFIZER INC	PFE UN Equity	New York	5.00%
16	SOCIETE GENERALE	GLE FP Equity	Paris	5.00%
17	TNT NV	TNT NA Equity	Amsterdam	5.00%
18	UNICREDITO ITALIANO SPA	UC IM Equity	Milan	5.00%
19	WACHOVIA CORP	WB UN Equity	New York	5.00%
20	ZURICH FINANCIAL SERVICES	ZURN VX Equity	Virt-X	5.00%

Kritéria pro výběr do koše:

Akcie může být součástí koše pouze tehdy, pokud (i) je kotována na burze, (ii) titul je součástí důležitého akciového indexu, (iii) akcie je vydána podnikem majícím trvale udržitelný a společensky odpovědný charakter a (iv) představenstvo investiční společnosti schválilo zařazení akcie do koše ("Kritéria výběru").

Úpravy koše v důsledku fúze, akvizice, odštěpení, zestátnění, úpadku nebo diskvalifikace:

Fúze nebo akvizice

V případě, že se v průběhu trvání podfondu jeden nebo více emitentů akcií v koši účastní fúze či akvizice, bude akciím emitentů účastnících se operace, kteří i po uskutečnění této operace splňují Kritéria výběru, přiřazena váha v koši odpovídající součtu váhy akcií všech emitentů účastnících se operace. Pokud po operaci žádný z emitentů, kterých se operace týká, Kritéria výběru nadále nespĺňuje, postupuje se tak, jak je uvedeno v bodě "Zestátnění, úpadek nebo diskvalifikace".

Odštěpení

Pokud emitent akcie z koše přistoupí k odštěpení, váha příslušné akcie bude rovnoměrně rozdělena mezi akcie všech emitentů vzniklých z rozdělení, které splňují Kritéria výběru.

Pokud po operaci žádný z emitentů vzešlých z rozštěpení, Kritéria výběru nadále nespĺňuje, postupuje se tak, jak je uvedeno v bodě "Zestátnění, úpadek nebo diskvalifikace".

Zestátnění, úpadek nebo diskvalifikace

Je-li některý emitent akcie z koše zestátněn, vyhlásí úpadek nebo nadále nespĺňuje Kritéria výběru ("Diskvalifikace"), je akcie realizována za poslední známý kurs před vyloučením. Částka z realizace je následně investována až do splatnosti podkladové swapové transakce za tržní kurs platný na peněžním či obligačním trhu v okamžiku vyloučení po dobu rovnající se době zbývající až do splatnosti podkladové swapové transakce podfondu. Částka realizace navýšená o úroky je připsána při splatnosti na účet jako výsledek akcie pro výpočet konečného zvýšení koše při splatnosti.

Volatilita hodnoty čistého obchodního jmění může být v důsledku složení portfolia vysoká.

2.3 Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Hodnocení rizikového profilu subjektu kolektivního investování je založeno na doporučeních belgické Association belge des Asset Managers, se kterými je možné se seznámit na internetu www.beama.be. Více informací o všech rizicích najdete v prospektu. Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko odklonění trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu	Vysoké
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Likvidní riziko	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Žádné
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál	Žádné
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vzhledem k referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4 Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: dynamický.

Tento rizikový profil je vypočten pro investora pocházejícího z eurozóny a může se lišit od profilu investora z jiné měnové zóny. Další informace ohledně rizikových profilů je možné získat na internetové adrese www.kbcam.be.

Hodnocení rizikového profilu typického investora je založeno na doporučení belgické Association belge des Asset Managers, na kterou je možné se obrátit na internetových stránkách www.beama.be.

3. Údaje ekonomické povahy

3.1 Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	Nákup	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 vyšší obou poplatků
Administrativní náklady		-	
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	° Během počátečního upisovacího období: 0% ° Po počátečním upisovacím období: 1% pro podfond.	Při splatnosti: 0% Před: Příkazy ≤ 1250000 EUR: 1% Příkazy > 1250000 EUR: 0.5% pro podfond.	Odpovídající částka určená na pokrytí nákladů na nákup nebo prodej pro příslušné podfondy
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Max. 5% pro podfond.	Max. 5% pro podfond.
Poplatek za operace na burze	-	CAP (kapitalizační akcie): - Při splatnosti: 0% - Jinak: 0,5% (max. 750 EUR) DIS (distribuční akcie): 0%	CAP -> CAP/DIS : 0,5% (max. 750 EUR) DIS -> CAP/DIS : 0%

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí podfond (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,2 CZK na akcii ročně, jak je popsáno níže.
Administrativní poplatek	Maximálně 0,01 CZK na akcii ročně vypočteno z akcií emitovaných k počátku každého pololetí.
Odměna za finanční služby	-
Odměna depozitáře	Max. 0,05% ročně z čistých aktiv podfondu. Tento poplatek je splatný ročně na začátku každého kalendářního roku a vypočítává se ze stavu majetku na konci předchozího kalendářního roku.
Roční daň	0,08% z čistých hodnot investovaných v Belgii k 31. prosinci předcházejícího roku. Částky již započtené do daňového základu podkladových investičních fondů již nejsou do daňového základu zahrnovány.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případné odměny administrátora	0,1 % ročně z čistých aktiv podfondu.

Odměna za správu investičního portfolia

KBC Asset Management SA obdrží odměnu za správu investic podfondu. Tu tvoří proměnlivá částka ve výši maximálně 0,2 CZK na akcii ročně (toho maximálně 0,01 CZK na akcii ročně za řízení rizika a 0,01 CZK na akcii ročně za analýzu stability podle tohoto prospektu.

Tento pololetně vypočítávaný poplatek je placen měsíčně k poslednímu bankovnímu pracovnímu dni v měsíci. Poplatek se může podle pololetí pohybovat v limitech popsanych výše a odvíjí se od počtu emitovaných akcií na začátku každého pololetí.

Pro výpočet je třeba brát v úvahu následující rozdíl:

- na jedné straně výnos z investic do obligací a dalších dluhových nástrojů, vkladů, případně likvidních prostředků s cílem dosáhnout ke splatnosti ochranu kapitálu (viz 2.1.2.1. *Finanční mechanismus ochrany kapitálu*), a
- na straně druhé náklady, které podfond nese za účelem dosažení možného výnosu (viz 2.1.3. *Možný výnos*),
- po odečtení předpokládaných a proměnlivých nákladů podfondu, které jsou vyčísleny v bodě 3. *Údaje ekonomické povahy*

KBC Fund Management Ltd. obdrží poplatek maximálně ve výši 0,1795 CZK za akcii ročně na vrub KBC Asset Management SA za správu duševního vlastnictví podfondu. KBC Fund Management Ltd. je dceřiná společnost 100% vlastněná společností KBC Asset Management SA.

Investiční společnost byla společností KBC Asset Management SA informována, že jestliže z důvodu nedostatečnosti finančního mechanismu částka k vyplacení na akcii ke splatnosti (před zdaněním a poplatky) poklesne pod počáteční upisovací cenu, může společnost KBC Asset Management rozhodnout (aniž by tím byla povinna) o změně správcovského poplatku vypláceného podfondu, případně jiným podfondům investiční společnosti po dobu existence podfondu za účelem pokrytí tohoto deficitu. Toto není ze strany KBC Asset Management SA záruka a tato společnost se může o vlastní vůli rozhodnout, zda se správcovským poplatkem naloží s tímto cílem či nikoliv.

KBC Asset Management SA nebo jedna z jejích dceřiných společností jsou rovnoprávně určeny jako správce SPV, do kterých může podfond investovat (viz bod 2.1.2.2. *Charakteristiky investic (3)(A)*). KBC Asset Management SA, respektive jedna z jejích dceřiných společností dostává od SPV roční poplatek za jejich správu. Tento správcovský poplatek dosahuje maximálně 0,15 % ročně a vypočítává se z majetku spravovaného ke konci čtvrtletí.

Součet (1) odměny za správu investičního portfolia placené ve prospěch správcovské společnosti podfondů a (2) poplatku za správu placeného správcovi SPV na vrub SPV, do nichž podfond investuje, nikdy nepřesáhne 0,2 CZK na akcii ročně, jak bylo popsáno výše.

3.2 Existence soft commissions a fee-sharing agreements

Doplňující informace k tomuto bodu, lze získat v Doplňkových 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 současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie. Akcie fondu mohou znít na jméno nebo být dematerializované, podle volby nabyvatele. Akciové certifikáty k akciím na jméno nejsou vystavovány. Náhradou je vystaveno potvrzení o zapsání do rejstříku akcionářů.

4.2 Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3 Výplata dividend:

Na konci účetního období určí valná hromada podíl výsledku, který bude vyplacen vlastníkům akcií oprávněným k získání dividend, v mezích stanovených zákonem ze dne 20. července 2004 o některých formách kolektivní správy investičních portfolií.

Vlastníci kapitalizačních akcií na výplatu dividend nemají právo. Podíl čistých ročních příjmů, který těmto držitelům připadá, je kapitalizován připojením k těmto akciím.

Valná hromada může v souladu se zákonem rozhodnout o přechodném vyplácení dividend.

V souladu se stanovami a v mezích zákona může představenstvo společnosti rozhodnout o vyplacení záloh na dividendy.

4.4 Počáteční upisovací období:

Od 2. ledna 2008 do 31. ledna 2008 (včetně), nebude-li rozhodnuto o předčasném ukončení; vypořádání k: 7. únoru 2008.

4.5 Počáteční upisovací hodnota:

10 CZK

4.6 Výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

Hodnota čistého obchodního jmění se vypočítává po dvou týdnech. První hodnota čistého obchodního jmění po počátečním období upisování je hodnota k pátku 29. února 2008.

Pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění akcií vztahujících se k žádostem o emise nebo odkup akcií nebo o změnu podfondu ze dne D je použito reálných hodnot ze dne D v případě, že alespoň 80 % reálných hodnot nebylo ještě v okamžiku ukončení příjmu žádostí známo.

Pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění akcií vztahujících se k žádostem o emise nebo odkup akcií nebo o změnu podfondu ze dne D je použito reálných hodnot ze dne D + 1 v případě, že více než 20 % reálných hodnot již bylo v okamžiku ukončení příjmu žádostí 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). Může být rovněž zveřejněna na internetových stránkách KBC Asset Management NV (www.kbcam.be) a/nebo organizací, které zajišťují finanční službu.

4.8 Podmínky upisování akcií, odkupu akcií a změny podfondu:

D = datum uzavření příjmu příkazů (16. den v měsíci (nebo, pokud tento den připadá na den, kdy jsou banky zavřeny, poslední předcházející bankovní pracovní den) v 06:00 a poslední bankovní pracovní den v měsíci (v prosinci předposlední bankovní pracovní den v měsíci) v 06:00) a datum určení čisté hodnoty aktiv. Výše uvedený čas uzavření příjmu příkazů platí pro poskytovatele a distributory finančních služeb uvedené v prospektu. Pokud jde o ostatní distributory, je investor povinen informovat se u nich sám ohledně času ukončení přijetí příkazů.

D+1 pracovní bankovní den nejdříve a D+4 pracovní bankovní dny nejpozději = datum výpočtu hodnoty čistého obchodního jmění.

D+5 pracovních bankovních dní = datum pro zaplacení nebo vyplacení žádostí.

PŘÍLOHA: KAŽDOROČNĚ AKTUALIZOVANÉ ÚDAJE

KBC CLICK CSOB SUSTAINABLES 2

1. syntetický ukazatel rizika

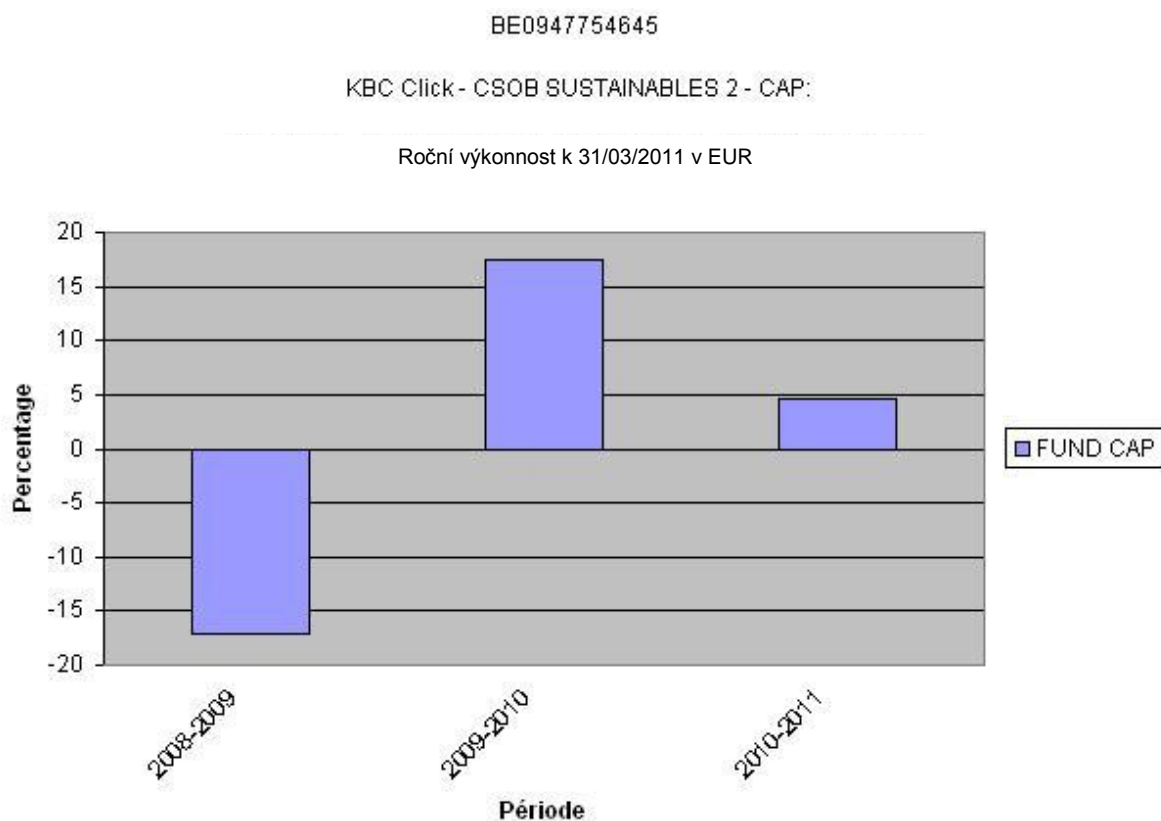
Stav k 29. červenci 2011:

II na stupnici od 0 (nízké riziko) do VI (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

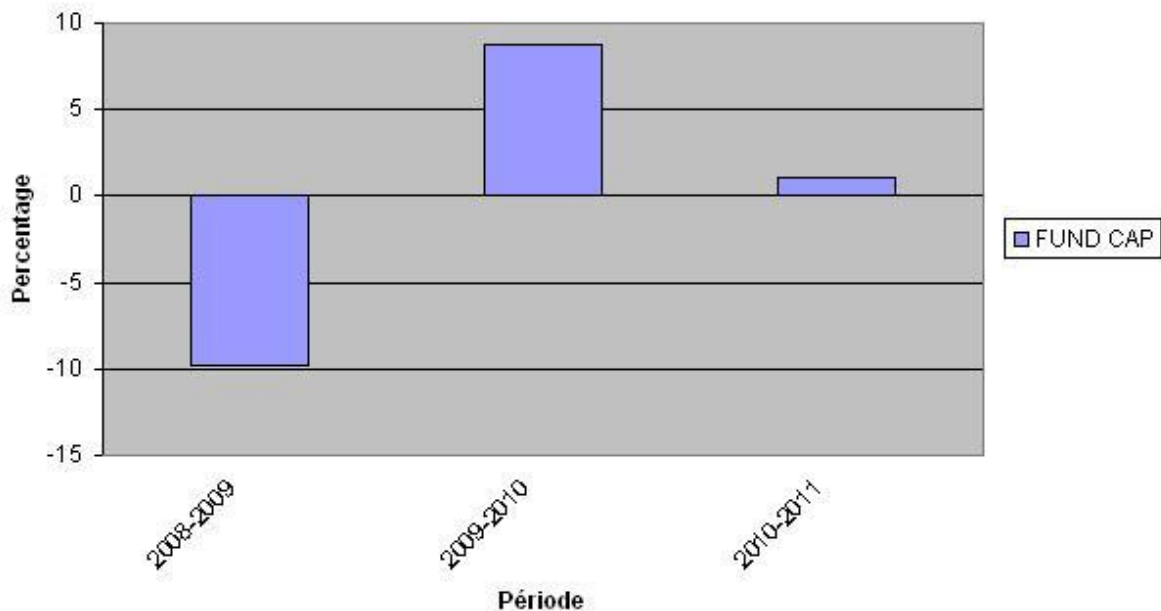
Stav na konci účetního roku: 1. dubna 2010 – 31. března 2011



BE0947754645

KBC Click - CSOB SUSTAINABLES 2 - CAP:

Roční výkonnost k 31/03/2011 v CZK



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
CAP	BE0947754645	EUR	4.54%		0.60%						31/01/2008	1.06%
CAP	BE0947754645	CZK	1.04%		-0.27%						31/01/2008	-0.83%

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

- Sloupcový diagram znázorňuje výkonnost úplných účetních roků.
- Tato čísla nepočítají s žádnými eventuálními restrukturalizacemi.
- Výpočet je v CZK a v EUR.
- Výnos se vypočítává jako změna hodnoty jmění mezi dvěma časovými body, vyjádřená v procentech. U podílů, u kterých se vyplácí dividendy, 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
- 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 podílových jednotek.

3. Celkové procento nákladů (TER)

Stav na konci účetního roku: 1. dubna 2010 – 31. března 2011

* 1.858%

* 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
- eventuální „soft commissions“ (viz Doplňující informace o podfondu, které nejsou zahrnuty do zjednodušeného prospektu)

4. Obrátkovost aktiv portfolia:

Stav na konci účetního roku: 1. dubna 2010 – 31. března 2011

* Rychlost obrátkovosti aktiv portfolia: 48.824%

* Korigovaná rychlost obrátkovosti aktiv portfolia: 59.172%

DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE O PODFONDU, KTERÉ NEBYLY UVEDENY VE ZJEDNODUŠENÉM PROSPEKTU 20/10/2011

V případě rozporů mezi francouzskou verzí a jinými jazykovými verzemi prospektu je rozhodující text ve francouzštině.

1. Informace o investicích:

Doplňující informace k oddílu „Informace o investicích“, jak jsou popsány ve zjednodušeném prospektu.

1.1 Cíl podfondu:

Cíl podfondu je popsán ve Zjednodušeném prospektu.

1.2 Investiční politika podfondu:

Investiční politika podfondu je prováděna v mezích stanovených zákony.

Podfond může sjednávat úvěry až do výše 10 % svého čistého jmění s podmínkou, že se jedná o krátkodobé úvěry mající za cíl vyřešit dočasné problémy s likviditou.

Podfond může zapůjčit finanční instrumenty v mezích stanovených platnými předpisy.

Tyto půjčky nemají žádný dopad na rizikový profil podfondu, pokud:

- jsou půjčky realizovány v rámci systému půjček cenných papírů, spravovaného "hlavním správcem". V tomto systému je podfond výhradně ve vztahu s hlavním správcem, který vystupuje jako protistrana, na kterou je převedeno vlastnictví cenných papírů. Výběr hlavního správce podléhá přísným kritériím výběru. Hlavní správce garantuje vrácení cenných papírů ekvivalentních k zapůjčeným papírům.
- Pomocí systému řízení marže je vždy zaručeno, že podfond využívá finanční záruku, jejíž reálná hodnota je stále vyšší než skutečná hodnota zapůjčených cenných papírů, pro případ, že by hlavní správce nevrátil ekvivalentní cenné papíry.

O vrácení cenných papírů ekvivalentních zapůjčeným cenným papírům je možné požádat kdykoli. Tak je zaručeno, že půjčky cenných papírů nebudou mít vliv na správu podfondu.

Půjčky cenných papírů umožňují podfondu realizovat dodatečný výnos. Hlavní správce platí správcovské společnosti provizi. Tato provize se z velké části vrací podfondu, s odečtením odměny za řízení marže a clearingové služby KBC Banque.

Vztah s protistranou (protistranami) se řídí standardními mezinárodními dohodami.

Podrobnější informace o podmínkách pro půjčky cenných papírů najdete v pololetní/výroční zprávě fondu.

Na ochranu svých aktiv proti kolísání úrokových sazeb může podfond, ovšem pouze v mezích stanovených ve stanovách, uskutečňovat prodejní transakce krátkodobých devizových smluv, jakož i opčních prodejních call smluv nebo nákupních devizových opcí. Příslušné transakce může podfond uskutečňovat pouze na regulovaném, řádném trhu, schváleném a otevřeném pro veřejnost, nebo na základě smluv uzavřených s některou prvotřídní finanční institucí, která se na tento typ transakcí specializuje, a která rovněž provádí svou činnost na opčním trhu zvaném „over the counter“ (OTC). Se stejným cílem může podfond rovněž prodávat termínované devizy nebo je měnit v rámci transakcí po oboustranné dohodě s prvotřídními finančními institucemi, které se specializují na tento typ transakcí. Cíl v oblasti pokrytí výše popsaných transakcí vede k předpokladu, že existuje přímý vztah mezi těmito transakcemi a pokrývanými aktivy. To znamená, že v principu transakce vyjádřené v určité měně nemohou, co se týče objemu, překročit ani zhodnocení všech aktiv vyjádřených v téže měně, ani dobu držení těchto aktiv.

Sociální, etické a environmentální aspekty:

Z podfondu je rozhodně vyloučena jakákoli účast v podnicích vyrábějících kontroverzní zbraně, u kterých se mezinárodní společenství již pět posledních desetiletí shoduje na tom, že jejich používání způsobuje neúměrné utrpení civilnímu obyvatelstvu.

Především se jedná o výrobce nášlapných min, tříštivých pum a munice a zbraní s ochuzeným uranem.

1.3 Rizikový profil podfondu:

Bližší upřesnění rizik, která jsou pokládána za významná a relevantní, jak byla oceněna podfondem:

Tržní riziko: Riziko poklesu trhu u určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Například akciový fond podstupuje riziko poklesu trhu u příslušných akcií; u obligačního fondu je to riziko poklesu trhu obligací. Toto riziko se zvyšuje s kolísáním trhu, na kterém subjekt kolektivního investování investuje. Takový trh představuje významné kolísání příjmů.

Tržní riziko tohoto podfondu je „Vysoké“ z následujícího důvodu: volatilita akciového trhu a měny podfondu vzhledem k euru.

Úvěrové riziko: Riziko selhání emitenta nebo protistrany a nedodržení jejich závazků vůči podfondu. Toto riziko je reálné, pokud podfond investuje do dluhopisů. Kvalita dlužníků má rovněž dopad na úvěrové riziko (ve skutečnosti investice u dlužníka, který má vysoký rating jako "investment grade" ukryvá méně významné úvěrové riziko než investice u dlužníka, který má pouze nízký rating, například "speculative grade"). Kolísání kvality dlužníků může mít dopad na úvěrové riziko.

Riziko vyrovnání: Riziko, že vyrovnání platebním systémem neproběhlo, jak bylo plánováno, protože platba nebo dodávka od protistrany se neuskutečnila nebo nebyla provedena podle původních podmínek. Toto riziko existuje, když subjekt kolektivního investování investuje v regionech, kde nejsou finanční trhy příliš rozvinuté. V regionech, kde jsou finanční trhy dobře vyvinuté, je toto riziko omezené.

Likvidní riziko: Riziko, že určitou pozici nebude možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu. To znamená, že subjekt kolektivního investování může likvidovat svá aktiva jen za méně výhodnou cenu nebo po uplynutí určité lhůty. Toto riziko existuje, když subjekt kolektivního investování investuje do nástrojů, pro které je trh omezený nebo neexistující. To je především případ podílů nekotovaných na burze a přímých investic do nemovitostí. I deriváty OTC mohou být méně likvidní.

Měnové riziko: Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu. Toto riziko existuje pouze tehdy, pokud subjekt kolektivního investování investuje do aktiv vyjádřených v měně, jejíž vývoj se může lišit od vývoje referenční měny podfondu. Podfond denominovaný v USD se tak nevystavuje žádnému měnovému riziku, pokud investuje do obligací nebo akcií v USD, ale vystavuje se měnovému riziku, pokud investuje do obligací nebo akcií denominovaných v EUR.

Měnové riziko tohoto podfondu je zařazeno do kategorie „nulové“ z následujícího důvodu: Případné investice v jiné měně, než je referenční měna podfondu (např. úpisy emitované Spojenými státy, Japonskem, Kanadou nebo Austrálií popsané v kapitole „2.1.2.2. Charakteristiky investic“), jsou plně kryté.

Depozitní riziko: Riziko ztráty aktiv držených depozitářem v důsledku nesolventnosti, nedbalosti nebo podvodu depozitáře nebo poddepozitáře.

Riziko koncentrace: Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh. To znamená, že vývoj těchto aktiv nebo trhů má silný dopad na hodnotu portfolia subjektu kolektivního investování. Čím více je portfolio subjektu kolektivního investování diverzifikované, tím je riziko koncentrace nižší. Toto riziko je například rovněž větší na specifických trzích (některé regiony, sektory nebo témata) než na široce diverzifikovaných trzích (celosvětové rozdělení).

Výnosové riziko: Výnosové riziko, včetně skutečnosti, že riziko se může měnit podle výběru každého subjektu kolektivního investování a podle přítomnosti či absence případných záruk třetích osob nebo omezení těchto záruk. Toto riziko je rovněž určeno tržním rizikem a stupněm aktivního řízení správce.

Riziko výkonnosti tohoto podfondu je „Vysoké“ z následujícího důvodu: volatilita akciového trhu a měny podfondu vzhledem k euru.

Kapitálové riziko: Riziko pro kapitál, včetně potenciálního rizika eroze v důsledku odkupu podílových cenných papírů a výplaty zisků vyšší než výkon. Toto riziko je možné například snížit technikami omezení ztrát, ochranou nebo krytím kapitálu.

Riziko flexibility: Nedostatek flexibility daný samotným produktem, včetně rizika předčasného odkupu, a omezení přechodu na jiné nabízející. Toto riziko může mít jako účinek, že zabrání v určitých momentech subjektu kolektivního investování podniknout požadované úkony. Může být významnější pro subjekty kolektivního investování nebo pro investice podléhající omezujícím předpisům.

Riziko inflace: Riziko spojené s inflací. Toto riziko se například týká dlouhodobých obligací s fixním příjmem. Riziko inflace tohoto podfondu je „střední“ z následujícího důvodu: citlivost podfondu vůči úrokové sazbě.

Riziko spojené s externími faktory: Nejistota co se týče trvanlivosti některých externích faktorů prostředí (jako je daňový režim nebo změny předpisů), které mohou mít vliv na fungování subjektu kolektivního investování.

2. Informace o investiční společnosti:

Doplňkové informace ke kapitole "Informace o investiční společnosti", jak jsou popsány ve Zjednodušeném prospektu.

2.1 Provize a výdaje:

Odměna správce: 1000 EUR/ročně (bez DPH) do konce finančního roku 2013. Tato odměna bude indexována při nové volbě správce v roce 2014 po vypršení jeho tříletého mandátu. Bazickým indexem je index spotřebních cen z února 2013; referenční index je z prosince 2013.

Odměna nezávislého správce investiční společnosti : částka 250 EUR za zasedání spojené s přítomností/fyzickou účastí správce na schůzích představenstva. Tato odměna je rozdělena na všechny obchodované podfondy.

2.2 Existence soft provizí:

Nevztahuje se.

2.3 Existence 'fee sharing agreements' a 'rebates':

Správčská společnost si může svou odměnu rozdělit s distributorem a institucionálními a/nebo profesionálními stranami. V principu jde o 35 až 60 % v případě, kdy je distributorem subjekt skupiny KBC Groupe SA a o 35 až 70 % v případě, kdy distributorem není subjekt skupiny KBC Groupe SA, i když v omezeném počtu případů je odměna nižší než 35 %. Investor si může k těmto případům vyžádat podrobnější informace.

Jestliže správčská společnost investuje aktiva investičního fondu do podílů investičních fondů, které nejsou spravovány subjektem KBC Groupe SA, a jestliže správčská společnost obdrží odměnu, zaplatí správčská společnost tuto odměnu investičnímu fondu.

Fee sharing nemá vliv na výši správního poplatku, který podílový fond hradí správčské společnosti. Tento správní poplatek podléhá omezením v souladu se stanovami. Tato omezení mohou být pozměněna pouze po schválení valnou hromadou.

Správčská společnost uzavřela dohodu o distribuci s Distributorem tak, aby podpořila co nejširší rozšíření práv na podíl na podfondu za použití více distribučních kanálů.

Je v zájmu účastníků, podfondu a Distributora, aby byl prodán co největší počet podílů, a tedy aby aktiva podfondu byla co možná nejvyšší. Z tohoto hlediska se tedy neskýtá otázka protichůdných zájmů.

3. Informace týkající se obchodování s podíly:

Doplňkové informace ke kapitole „Informace vztahující se k obchodování s podíly“, jak jsou popsány ve Zjednodušeném prospektu.

3.1 Hlasovací právo podílníků:

V souladu se stanovami a zákonem o společnostech náleží akcionáři na zasedání valné hromady hlasovací právo odpovídající proporcionálně výši jeho podílu.

3.2 Likvidace podfondu:

V tomto bodě odkazujeme na článek 25 stanov investiční společnosti a platná ustanovení královského výnosu ze dne 4. března 2005.

3.3 Pozastavení vyplácení podílů:

V tomto bodě odkazujeme na článek 11 stanov investiční společnosti.

DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÉ NEJSOU UVEDENY VE ZJEDNODUŠENÉM PROSPEKTU 31/10/2011

V případě odlišností mezi holandskou verzí a jinými verzemi prospektu rozhoduje holandský text.

1. Seznam nabízených nebo neaktivovaných podfondů:

1.1. Seznam podfondů nabízených investiční společností:

1	CSOB Asijske Investice 1	54	Exclusive USD Interest 1
2	CSOB Asijske Investice 2	55	Interest 1
3	CSOB Breweries 1	56	Interest 2
4	CSOB Breweries 2	57	Interest 3
5	CSOB BRIC 1	58	Interest 4
6	CSOB Climate Change 1	59	Interest 5
7	CSOB Climate Change 2	60	Interest 6
8	CSOB Commodities 2	61	Interest 7
9	CSOB Duo Bonus 4	62	Interest 8
10	CSOB Energie 1	63	Interest 9
11	CSOB Energie a Distribuce 3	64	Interest 11
12	CSOB Energy & Utilities 1	65	Interest 13
13	CSOB Energy & Utilities 2	66	Interest 15
14	CSOB Energy & Utilities SKK 1	67	Interest 17
15	CSOB Fix Upside Coupon 1	68	Interest 19
16	CSOB Fotbal a Relax 1	69	Interest 21
17	CSOB Mega Caps 1	70	Interest 23
18	CSOB Mega Caps 2	71	Interest 25
19	CSOB New Multinationals 1	72	Interest 27
20	CSOB Private Banking Consumer Trends 1	73	Interest 29
21	CSOB Private Banking Energy and Utilities 1	74	Interest 31
22	CSOB Private Banking Family Enterprises 1	75	Interest 33
23	CSOB Private Banking Financial Lookback 1	76	Interest 35
24	CSOB Private Banking Global Leaders 1	77	Interest 37
25	CSOB Private Banking New Multinationals 1	78	Interest 39
26	CSOB Private Banking Steepener 1	79	Interest 41
27	CSOB Private Banking Strong European	80	Interest 45
28	CSOB Sport Sponsors 1	81	Interest 47
29	CSOB Spotrebni Trendy 1	82	Interest 49
30	CSOB Sustainables 2	83	Interest 51
31	CSOB Svetovi Giganti 3	84	Interest 53
32	CSOB Water 1	85	North America Best Of 14
33	CSOB Water 2	86	PSB Dividendovy Fond 2
34	CSOB Water 3	87	Solidarity 3 Kom Op Tegen Kanker
35	Europe 10		
36	Europe 11		
37	Europe 12		
38	Europe 13		
39	Europe 14		
40	Europe 15		
41	Europe 16		
42	Europe 18		
43	Europe Best Of 35		
44	Europe Index Coupon 1		
45	Europe Index Coupon 2		
46	Europe Index Coupon 3		
47	Europe Index Coupon 4		
48	Europe Reverse 19		
49	Europe Reverse 20		
50	Europe Reverse 21		
51	Europe Reverse 22		
52	Exclusive Interest 1		
53	Exclusive Interest 2		

V souladu s článkem 236, §2, odst. 2 zákona z 20. července 2004 o některých formách kolektivní správy investičních portfolií, podléhají následující podfondy, co se týče jejich investic, i nadále omezením a podmínkám stanoveným zákonem ze 4. prosince 1990 o finančních operacích a finančních trzích a jeho prováděcími vyhláškami a nařízeními.

Podle zákona ze 4. prosince 1990 je v případě termínovaných účtů v produktu s ochranou kapitálu dostačující rozložení mezi minimálně 3 protistrany s maximálním podílem 60% na jednu protistranu, zatímco podle zákona z 20. července 2004 není možné, aby podfond v případě termínovaných účtů investoval více než 20 % svých aktiv do jediné protistrany.

Navíc podle zákona ze 4. prosince 1990 je riziko protistran instituce kolektivního investování v případě transakcí s deriváty neomezené. Podle zákona z 20. července 2004 je riziko protistran v rámci jedné transakce s deriváty oproti tomu omezeno na maximálně 10 % (pokud je protistranou úvěrová instituce) nebo na 5 % aktiv (pokud protistrana není úvěrovou institucí).

Více informací týkajících se povoleného investování podle zákona z 4. prosince 1990 lze získat v Královské vyhlášce ze 4. března 1991 o některých institucích kolektivního investování.

V souladu s článkem 236, §2, odst. 5 zákona z 20. července 2004 o některých formách kolektivní správy investičních portfolií, není od 9. prosince 2005 možné vstupovat do podfondů označených *. Odkupy, změny podfondů a případnou výplatu kupónů zajišťují i nadále instituce pověřené finančními službami. Výstupní poplatky jsou uplatňovány v souladu s prospektem dotčených podfondů.

- CSOB Private Banking Steepener 1
- CSOB Water 1
- * Exclusive Interest 1
- * Exclusive Interest 2
- * Exclusive USD Interest 1
- * Interest 1
- * Interest 2
- * Interest 3
- * Interest 4
- * Interest 5
- * Interest 6
- * Interest 7
- * Interest 8
- * Interest 9
- * Interest 11
- * Interest 13
- * Interest 15
- * Interest 17
- * Interest 19
- Interest 21
- Interest 23
- Interest 25
- Interest 27
- Interest 29
- Interest 31
- Interest 33
- Interest 35
- Interest 37
- Interest 39
- Interest 41
- Interest 45
- Interest 47
- Interest 49
- Interest 51
- Interest 53
- * Solidarity 3 Kom Op Tegen Kanker

2. Seznam neaktivovaných podfondů investiční společnosti:

Neaktivované podfondy jsou podfondy, které již byly založeny a jejich prospekt a zjednodušený prospekt byly schváleny FSMA s odkladnou podmínkou, že prospekt a zjednodušený prospekt budou při aktivaci upraveny, a to ve sjednaných mezích.

2. Název, právní forma a sídlo společnosti:

KBC Click (zkráceně Klick) akciová společnost, avenue du Port 2, B-1080 Brusel, Belgie

3. Představenstvo společnosti:

Johan Dewolfs, člen představenstva KBC Asset Management SA, avenue du Port 2, B-1080 Brusel
Peter Buelens, člen představenstva KBC Asset Management SA, avenue du Port 2, B-1080 Brusel
Koen Schoors, nezávislý člen
Jos Walravens, vedoucí oddělení privátních klientů, KBC Bank NV, avenue du Port 2, B-1080 Bruxelles
Theo Peeters, nezávislý člen
Guido Billion, vedoucí odd. cenných papírů Centea SA, Mechelsesteenweg 180, B-2018 Antverpy
Eric De Vos, člen představenstva CBC Banque SA, Grand Place 5, B-1000 Brusel

Předseda:

Jos Walravens, vedoucí oddělení privátních klientů, KBC Bank NV, avenue du Port 2, B-1080 Bruxelles

Fyzické osoby pověřené řízením společnosti:

Johan Dewolfs, člen představenstva KBC Asset Management SA, avenue du Port 2, B-1080 Brusel
Peter Buelens, člen představenstva KBC Asset Management SA, avenue du Port 2, B-1080 Brusel

4. Typ správy:

Investiční společnost určila správcovskou společnost pro instituce kolektivního investování.
Určenou společností je KBC Asset Management S.A., avenue du Port 2, 1080 Brusel.

4.1. Datum vzniku společnosti zajišťující správu:

30. prosince 1999

4.2. Doba trvání společnosti zajišťující správu:

Neomezená

4.3. Seznam fondů a investičních společností, pro které byla správcovská společnost stanovena správcem:

Dollar Obligatiedepot, Europees Obligatiedepot, Internationaal Obligatiedepot, EOD Corporate Clients, Pionier I, KBC Spectrum Currencies, Pricos, Pricos Defensive, High Interest Obligatiedepot, Fivest, IN.flanders Index Fund, Horizon, KBC Business, KBC Eco Fund, KBC Equity Fund, KBC Exposure, KBC Index Fund, KBC Institutional Fund, KBC Master Fund, KBC Multi Cash, KBC Multi Track, KBC Obli, KBC Participation, KBC Select Immo, Krea, Plato Institutional Index Fund, Privileged Portfolio Fund, Sivek, Privileged Portfolio Defensive, Privileged Portfolio Highly Defensive, Privileged Portfolio Dynamic, Privileged Portfolio Highly Dynamic, Privileged Portfolio Pro 95 February, Privileged Portfolio Pro 90 February, Privileged Portfolio Pro 85 February, Privileged Portfolio Pro 95 May, Privileged Portfolio Pro 90 May, Privileged Portfolio Pro 85 May, KBC Eurobonds A(ctive), Privileged Portfolio Pro 95 August, Privileged Portfolio Pro 90 August, Privileged Portfolio Pro 85 August, Optimum Fund, Privileged Portfolio Pro 95 November, Privileged Portfolio Pro 90 November, Privileged Portfolio Pro 85 November, Strategisch Obligatiedepot, CBC Fonds, Centea Fund, KBC Click, KBC ClickPlus, KBC EquiMax, KBC EquiPlus, KBC Equisafe, KBC MaxiSafe, KBC MultiSafe, KBP Security Click, Nagelsafe a KBC EquiSelect.

Investiční společnosti spravované uvedenou společností:

CBC Fonds, Centea Fund, KBC Click, KBC ClickPlus, KBC EquiMax, KBC EquiPlus, KBC Equisafe, KBC MaxiSafe, KBC MultiSafe, KBP Security Click, Nagelsafe a KBC EquiSelect.

4.4. Jména a funkce členů představenstva společnosti zajišťující správu:

Prezident:
D. De Raymaecker

Členové představenstva :

J. Lema, předseda představenstva
J. Aerts, nezávislý člen
P. Buelens, člen představenstva
J. Daemen, nevýkonný jednatel
M. Debaillie, nezávislý člen
J. Dewolfs, člen představenstva
G. Rammeloo, člen představenstva
J. Thijs, nevýkonný jednatel
B. Van Bauwel, nezávislý člen
W. Vanden Eynde, člen představenstva
C. Sterckx, člen představenstva
P. Marchand, člen představenstva

4.5. Jména a funkce fyzických osob, jimž bylo svěřeno vedení společnosti zajišťující správu:

J. Lema, předseda představenstva;
P. Buelens, člen představenstva
J. Dewolfs, člen představenstva
G. Rammeloo, člen představenstva
W. Vanden Eynde, člen představenstva
C. Sterckx, člen představenstva
P. Marchand, člen představenstva

Tyto osoby mohou rovněž být členy představenstev dalších investičních společností.

4.6. Název auditora společnosti provádějící správu nebo název schválené auditorské společnosti nebo jméno schváleného auditora, který ji zastupuje:

Ernst & Young Reviseurs d'entreprises SCRL, zastoupená p. Marcem Van Steenvoortem, auditorem schváleným Bankovní, finanční a pojišťovací komisí (CBFA), Avenue De Kleet 2, 1831 Diegem.

4.7. Výše upsaného kapitálu a výše splaceného kapitálu společnosti zajišťující správu:

Výše upsaného základního kapitálu je 35.754.192 EUR.
Základní kapitál je zcela splacen.

5. Hlavní aktivity depositeře:

Cílem společnosti je realizovat, pro sebe nebo pro třetí osoby, v Belgii nebo v zahraničí veškeré operace v bankovní oblasti v širokém smyslu slova i všechny ostatní aktivity, jejichž realizace je nebo bude svěřena bankám.

6. Osoba(-y) hradící náklady v případech uvedených v člancích 58, §3, odst.3, 77, 83, 84, §1, odst. 3, 88 a 92, odst.3 Královského výnosu ze 4. března 2005, o některých veřejných institucích kolektivního investování:

KBC Asset Management S.A.

7. Kapitál:

Základní kapitál společnosti vždy odpovídá hodnotě čistého jmění. Nesmí klesnout pod 1.200.000 EUR.

8. Pravidla pro valorizaci aktiv:

Viz článek 10 stanov společnosti.
Stanovy společnosti budou přiloženy k prospektu.

9. Datum rozvahy:

31. březen

10. Pravidla pro rozdělování čistého zisku:

Viz článek 23 stanov společnosti.

11. Daňový režim investora:

Pro investory podléhající dani z příjmů fyzických osob a dani z příjmů právnických osob:

Daň z dividend (distribuční cenné papíry): zákonná srážka z movitého majetku ve výši 15%.

V případě aplikace evropského systému zdanění příjmů z úspor a zdanění výnosu z odkupu vlastních cenných papírů institucemi kolektivního investování do cenných papírů dle programového zákona z 27. prosince 2005 konzultujte Zjednodušený prospekt.

Pro investory podléhající dani z příjmů fyzických osob a dani z příjmů právnických osob, kteří příjmy získali v rámci běžné správy svého jmění, se tato srážka z movitého majetku automaticky stává konečnou daní z těchto příjmů.

Pro investory podléhající dani z příjmů právnických osob-kapitálových společností:

Srážka z movitého majetku není konečnou daní z těchto příjmů. Příjmy (dividendy a zhodnocení) budou zdaněny belgickou daní z příjmů kapitálových společností.

12. Doplňkové informace:

12.1. Zdroje informací:

Společnost uzavřela smlouvu s poskytovateli finančních služeb, podle níž tito poskytovatelé zajistí výplaty akcionářům, odkup nebo úhradu nároků na podíl ze zisku a šíření informací o společnosti.

12.2. Výroční valná hromada akcionářů:

Výroční valná hromada se seje předposlední pracovní bankovní den měsíce června ve 14:00 v sídle Společnosti nebo na jakémkoliv jiném místě v Belgii uvedeném v pozvánce.

12.3. Kompetentní orgán:

Prospekt byl vydán po schválení FSMA v souladu s článkem 53, §1 zákona z 20.července 2004, o některých formách kolektivní správy investičních portfolií. Toto schválení nezahrnuje žádné hodnocení vhodnosti nebo kvality nabídky, ani situace subjektu, který nabídku realizuje. Oficiální znění stanov je uloženo v registratuře obchodního soudu.

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

Představenstvo společnosti.

U vědomí představenstva Sicavu, údaje v prospektu a ve zjednodušeném prospektu jsou v souladu se skutečností a neobsahují nic, co by při běžném opominutí mohlo změnit jejich význam.

12.5. Omezení prodeje pro určité osoby:

Investiční společnost a podfondy této investiční společnosti nejsou zaregistrovány pod *United States Securities Act* z roku 1933 ve znění pozdějších změn, a podíly nebo akcie není možné nabízet, prodávat, převádět nebo dodávat, přímo nebo nepřímo, do Spojených států amerických jak je stanoveno v *United States Securities Act* z roku 1933. Investiční společnost a podfondy této investiční společnosti nebyly zaregistrovány pod *United Investment Company Act* z roku 1940, ve znění pozdějších změn.