

**ZJEDNODUŠENÝ PROSPEKT
PODFONDU CSOB KVALITNÍ AKCIE 1**

belgické veřejné investiční společnosti
s proměnlivým počtem akcií
a investiční politikou odpovídající podmínkám Směrnice 85/611/EHS
UCITS

OPTIMUM FUND

7.2.2011

2009_PVSB

M_2009_PVSB

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 nebo osobám v Kanadě.

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

Údaje o investiční společnosti

1. Název:

Optimum Fund

2. Datum vzniku:

29. června 2006

3. Doba trvání:

neomezená

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

Belgie

5. Statut:

Investiční společnost s několika podfondy zaměřená na investice a odpovídající podmínkám stanoveným Směrnicí 85/611/EHS, jejíž fungování a investování podléhá zákonu ze dne 20. července 2004 o některých formách kolektivní správy investičních portfolií.

Ve vztazích mezi investory je každý podfond pokládán za oddělenou entitu. Investor má právo pouze na majetek 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 převedení investičního portfolia, odvoláváme se na informace týkající se podfondu.

8. Finanční služby:

Finanční služby v Belgii zajišťuje:
KBC Bank S.A., avenue du Port 2, B-1080 Brusel

9. Distributor:

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

10. Depozitář:

KBC Bank SA, avenue du Port 2, 1080 Brusel.

11. Auditor:

Deloitte Réviseurs d'entreprises SC s.f.d. SCRL, zastoupená panem F. Verhaegenem, auditorem schváleným Komisí pro banky, finančnictví a pojišťovnictví, Lange Lozanastraat 270, B-2018 Antverpy.

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 případě pochybností o platném daňovém režimu je investor povinen se osobně informovat u odborníků nebo kompetentních poradců.

14. Doplnkové informace:

14.1 Zdroje informací:

Prospekt, stanovy, výroční a pololetní zprávy, jakož i úplné informace o ostatních podfondech lze na požádání 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 banky, finančnictví a pojišťovnictví (CBFA)

Rue du Congrès 12-14

1000 Brusel

Zjednodušený prospekt je zveřejněn po schválení CBFA, 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 možné 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 Kvalitní akcie 1

Představení podfondu

1.1 Název:

CSOB Kvalitní akcie 1

1.2 Datum vzniku:

27. listopadu 2009

1.3 Doba trvání:

Omezená doba trvání do 30. června 2015

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 aktualizace podfondu z technického a právního hlediska, na Eperon Asset Management Limited, Joshua Dawson House, Joshua Dawson Street, Dublin 2, IRELAND.

2. Údaje o investicích

2.1 Cíl podfondu

2.1.1 Popis cíle podfondu

Podfond má dva cíle (před zdaněním a poplatky):

- (1) Vyplatit při Splatnosti počáteční upisovací hodnotu na akcii 10 CZK (Ochrana kapitálu). Tato ochrana kapitálu je poskytnuta realizací finančního mechanismu, který je podrobněji vysvětlen v bodě 2.1.2. *Ochrana kapitálu*. Tato ochrana kapitálu ovšem neplatí pro akcionáře, který prodá své akcie před Splatností.
- (2) Nabídnout potenciální výnos prostřednictvím investic do "swapu" (směnné smlouvy). Různé typy swapů, do kterých může podfond investovat, jsou vysvětleny v bodě 2.1.3. *Potenciální výnos*.

2.1.2 Ochrana kapitálu

2.1.2.1 Finanční mechanismus určený k ochraně kapitálu

Finanční mechanismus určený k zajištění ochrany kapitálu při Splatnosti spočívá v investování všech úpisů do obligací a dluhopisů, vkladů a/nebo likvidit (především peníze vložené na termínovaný nebo běžný účet). Tyto investice mohou mít různou délku a data výplaty kuponů, které jsou přizpůsobené splatnostem závazků podfondu prostřednictvím swapů, popsanych v bodě 2.2.3. *Povolené transakce se swapy (2)*.

2.1.2.2 Charakteristiky, kterým musí investice odpovídat

Investice musí odpovídat jedné z následujících charakteristik:

- (1) Investice do vkladů a/nebo dluhopisů, investovaných do finančních institucí pod přísnou kontrolou nebo jimi emitovaných a vytvořených v členském státě Evropského hospodářského společenství.
- (2) Investice do dluhopisů vydaných nebo garantovaných členským státem Evropského hospodářského společenství.
- (3) Investice zahrnutá do investiční strategie vykazující analogickou strukturu a identické riziko protistrany jako u přímé investice do vkladů a/nebo dluhopisů uvedených výše v bodech (1) a (2).

Investice pod bodem (3) mohou být tvořeny:

(A) Investicí do obligací kotovaných na burze, vydaných 'Special Purpose Vehicles' (SPV).

Tyto SPV řídí KBC Asset Management SA nebo jedna z jejích dceřiných společností.

Obligace vydané SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů emitovaných finančními institucemi, obligace a jiné dluhopisy a deriváty (finanční deriváty). Výběr všech podkladových aktiv je založen na kritériích pro rozdělení a solventnost (viz pod 2.2.1. *Kategorie povolených aktiv* a 2.2.2. *Charakteristiky obligací a jiných dluhopisů*), aby se snížilo riziko protistrany.

Ostatní zvláštnosti týkající se kritérií, kterým musí tyto vklady, obligace, ostatní podkladové dluhopisy a deriváty (finanční deriváty) odpovídat, jsou uvedeny v základním prospektu SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [\[http://www.kbc.be/prospectus/spv/\]](http://www.kbc.be/prospectus/spv/)

Jak investice podfondu, tak investice SPV, jsou pro investora do podfondu vysvětleny ve výroční a pololetní zprávě investiční společnosti, jejíž je podfond součástí. Do výroční a pololetní zprávy je rovněž možné nahlížet na stránce [\[http://www.kbc.be/\]](http://www.kbc.be/).

(B) Investice do:

- vkladů u finančních institucí podléhajících přísné kontrole ve Spojených státech amerických, v Japonsku, v Kanadě a v Austrálii a/nebo
- dluhopisů emitovaných finančními institucemi podléhajících přísné kontrole ve Spojených státech amerických, v Japonsku, v Kanadě a v Austrálii a/nebo
- dluhopisy vydané nebo garantované Spojenými státy, Japonskem, Kanadou nebo Austrálií.

Přísná kontrola finančních institucí ve Spojených státech, Japonsku, v Kanadě a v Austrálii může být pokládána za ekvivalent k přísné kontrole finančních institucí v členských státech Evropského hospodářského společenství.

Investice do dluhopisů vydaných finančními institucemi podléhajících přísné kontrole ve Spojených státech, v Japonsku, Kanadě a v Austrálii nebo vydané či garantované Spojenými státy, Japonskem, Kanadou a Austrálií, mají minimální skóre solventnosti, jak je to uvedeno v bodě 2.2.2. *Charakteristiky obligací a ostatních dluhopisů*.

(C) Investice mohou rovněž kombinovat investice pod (A) a (B).

2.1.2.3 Žádná formální záruka

Podfondu nebo jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka vrácení počáteční upisovací ceny. Jinak řečeno, ochrana kapitálu neznamená pro podfond povinnost dosáhnout výsledku, ačkoli dosažení tohoto cílem fungováním finančního mechanismu zůstává absolutní prioritou.

Pokud je kvůli nedostatečnosti finančního mechanismu při Splatnosti částka k výplatě na akcii (před daněmi a poplatky) nižší než počáteční upisovací cena, KBC Asset Management může rozhodnout (aniž by k tomu byla povinna) o rozdělení správního poplatku, vybraného podfondem a případně i jinými podfondy investiční společnosti během aktuálního účetního období na pokrytí tohoto deficitu. Toto ovšem nepředstavuje záruku ze strany KBC Asset Management SA. Ta může rozhodnout o použití správního poplatku k tomuto účelu či nikoli zcela podle vlastního uvážení.

Tato ochrana kapitálu ovšem neplatí pro akcionáře, který prodá své akcie před Splatností.

2.1.3 Potenciální výnos

Pro dosažení potenciálního výnosu uzavře podfond swapy s jednou nebo více prvotřídními protistranami. Z tohoto důvodu podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsany v bodě 2.2.4. *'Stanovená strategie'*.

2.2 Investiční politika podfondu

2.2.1 Povolené kategorie aktiv

V souladu s ustanoveními královského výnosu ze dne 4. března 2005 o některých veřejných investičních společnostech mohou investice podfondu spočívat v investicích do obchodovatelných cenných papírů (především obligací a jiných dluhových nástrojů), do nástrojů peněžního trhu, do podílů subjektu kolektivního investování, do vkladů, derivátů (finančních derivátů), likvidit a jakýchkoli jiných nástrojů, pokud je povoleno příslušnými předpisy .

Limity a omezení investic, uvedené ve královském výnosu ze dne 4. března 2005 o některých veřejných investičních společnostech musí být stále dodržovány.

2.2.2 Charakteristiky obligací a ostatních dluhopisů

Průměrné skóre solventnosti (rating) obligací a jiných dluhových nástrojů po dobu trvání podfondu je minimálně "A-" u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správce.

Dlouhodobé skóre solventnosti obligací a jiných dluhových nástrojů při spuštění investice je minimálně "A-" u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správce.

Krátkodobé skóre solventnosti obligací a jiných dluhových nástrojů při spuštění investice je minimálně "A-1" u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správce.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

2.2.3 Povolené transakce se swapy

Dále popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou/protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsáný v bodě 2.2.4. '*Stanovená strategie*'.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné pro dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

Rizikový profil podfondu není použitím těchto swapů ovlivněn.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývající z vkladů, obligací a jiných dluhových nástrojů popsáných v bodě 2.1.2.2. *Charakteristiky, kterým musí investice odpovídat.*

Tyto swapy jsou nezbytné pro realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek obligací a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatnostmi závazků podfondu.

Rizikový profil podfondu není použitím těchto swapů ovlivněn.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

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

Rizikový profil podfondu není použitím těchto swapů ovlivněn.

2.2.4 Stanovená strategie

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond sleduje dva investiční cíle: jednak zachovat ke Splatnosti 100 % počáteční upisovací hodnoty a jednak dosáhnout výnosu v souvislosti s případným růstem koše 30 akcií kvalitních podniků (jak je definováno dále), které jsou součástí významného akciového indexu (např. Dow Jones Euro Stoxx nebo S&P 500,...) a které se vyznačují vysokou tržní kapitalizací a nízkým poměrem cena/zisk. 70 % případného růstu koše 30 akcií (= Konečná hodnota minus Počáteční hodnota), děleno Počáteční hodnotou) bude vyplaceno při Splatnosti nad 100 % počáteční upisovací hodnoty.

SPLATNOST: úterý 30. června 2015 (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. Investor upisuje v CZK a při Splatnosti (nebo případně předčasně) je výplata prováděna v CZK. Investor není chráněn před případným poklesem hodnoty měny podfondu vzhledem k euru.

POČÁTEČNÍ HODNOTA: Hodnota koše na základě průměru Kursu akcií v koši v pátek 5. února 2010 a první Rozhodný den následujících 2 měsíců, přesněji od března 2010 do dubna 2010 (včetně tohoto měsíce).

KONEČNÁ HODNOTA: Hodnota koše na základě průměru Kursu akcií v koši poslední Rozhodný den v měsíci pro posledních 18 měsíců před Splatností, přesněji od prosince 2013 do května 2015 (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:

Určení Rozhodného dne se provede odděleně pro každou akcii v koši.

Rozhodný den je den, je který je zároveň burzovním dnem určeným

- i) pro burzu, na které je akcie kotována a
- ii) pro burzu, jejíž činnost má významný vliv na obchodování s opcemi a termínovanými smlouvami k této akcii

dále "Dotčené burzy".

Pokud v Rozhodný den

- a) jedna z Dotčených burz zůstane neočekávaně uzavřena nebo
- b) dojde k události narušující trh pro některou z Dotčených burz nebo
- c) dojde k předčasnému uzavření jedné z Dotčených burz

je původní Rozhodný den nahrazen následujícím burzovním dnem, v jehož průběhu nedojde k žádné události popsané výše v bodech a), b) nebo c). Jiné než řádné uzavření, ale které je včas oznámeno, není pokládáno za předčasné uzavření.

Je-li ocenění provedeno na základě po sobě jdoucích Rozhodných dnů, burzovní den nahrazující původní Rozhodný den (i) se nemůže překrývat s jiným původním Rozhodným dnem a (ii) nemůže být burzovním dnem, který již nahrazuje jiný původní Rozhodný den.

Pokud ovšem k některé události popsané výše v bodě a), b) nebo c) dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni,

- (i) osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a
- (ii) investiční společnost v dobré víře, v dohodě s prvotřídní protistranou (protistranami), s nimiž byla swapová dohoda uzavřena, ocení kurz akcie, jak by byla kotována tento osmý burzovní den a
- (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře o změnách týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a způsobech výplaty.

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, 4 měsíce a 26 dní, která při Splatnosti vyplatí 70 % případného zvýšení Koše nad 100 % počáteční upisovací hodnoty 10 CZK. Počáteční hodnota Koše se rovná 100.

	Konečná hodnota Koše	Výpočet	Příslušný výkon	Hodnota při Splatnosti
Pozitivní scénář	180	$70\% * 80\% = 56\%$	56%	$10 + 56\% * 10 = 15,6$ CZK (roční výnos 8,57%, před odečtením nákladů a daní)
Neutrální scénář	120	$70\% * 20\% = 14\%$	14%	$10 + 14\% * 10 = 11,4$ CZK (roční výnos: 2,45%, před odečtením nákladů a daní)
Negativní scénář	85	$70\% * (-15\%) = -10,5\%$	0% (*)	$10 + 0\% * 10 = 10$ CZK (roční výnos: 0% před odečtením nákladů a daní)

(**) 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	ABBOTT LABORATORIES	ABT UN Equity	NYSE	3.50%
2	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	ABI BB Equity	Brussels	3.00%
3	BANCO SANTANDER SA	SAN SM Equity	Madrid	2.50%
4	BP PLC	BP/ LN Equity	London	3.00%
5	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMV UN Equity	NYSE	2.50%
6	CENTRICA PLC	CNA LN Equity	London	4.00%
7	COLGATE-PALMOLIVE CO	CL UN Equity	NYSE	3.00%
8	DANONE	BN FP Equity	Paris	2.50%
9	DEUTSCHE POST AG-REG	DPW GY Equity	Frankfurt	3.50%
10	DIAGEO PLC	DGE LN Equity	London	3.00%
11	FRANCE TELECOM SA	FTE FP Equity	Paris	4.00%
12	HJ HEINZ CO	HNZ UN Equity	NYSE	3.00%
13	INDITEX	ITX SM Equity	Madrid	3.00%
14	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN Equity	NYSE	4.00%
15	KONINKLIJKE AHOLD NV	AH NA Equity	Amsterdam	4.00%
16	KONINKLIJKE KPN NV	KPN NA Equity	Amsterdam	3.50%
17	KRAFT FOODS INC-CLASS A	KFT UN Equity	NYSE	2.50%
18	MCDONALD'S CORP	MCD UN Equity	NYSE	4.00%
19	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	London	3.00%
20	NESTLE SA-REG	NESN VX Equity	Virt-X	3.00%
21	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	9432 JT Equity	Tokyo	4.50%
22	NOVARTIS AG-REG	NOVN VX Equity	Virt-X	4.00%
23	PFIZER INC	PFE UN Equity	NYSE	3.00%
24	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG VX Equity	Virt-X	3.50%
25	ROYAL BANK OF CANADA	RY CT Equity	Toronto	3.00%
26	SWISSCOM AG-REG	SCMN VX Equity	Virt-X	4.50%
27	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	Tokyo	3.50%
28	TELEFONICA SA	TEF SM Equity	Madrid	3.50%
29	TESCO PLC	TSCO LN Equity	London	3.50%
30	UNILEVER NV-CVA	UNA NA Equity	Amsterdam	2.50%

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 vykazuje významnou burzovní kapitalizaci a málo vysoký poměr kurs/zisk 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 již nesplňuje, 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, kteří z odštěpení vzešli, Kritéria výběru nesplňuje, 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 nesplňuje Kritéria výběru ("Diskvalifikace"), je akcie realizována za poslední známý kurs před jeho 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 zbývajícím 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.

Evropské daňové předpisy pro zdanění výnosu získaného odkupem vlastních podílů investičními společnostmi:

Evropské zdanění příjmů z úspor:

Subjekt kolektivního investování bude přímo nebo nepřímo investovat více než 40 % svých aktiv do pohledávek v souladu se zákonem ze dne 17. května 2004, kterým se do belgického práva převádí Směrnice Rady 2003/48/ES ze dne 3. června 2003 o zdanění příjmů z úspor v podobě úrokových plateb a pozměňuje zákon o dani z příjmu z roku 1992 v oblasti srážkové daně z výnosu cenných papírů. Toto zdanění platí pro fyzické osoby. Neplatí tehdy, pokud investor s daňovým sídlem v Belgii inkasuje u institucí finančních služeb v Belgii, které jsou uvedeny v tomto prospektu.

Každá fyzická osoba, která dostává příjmy ze subjektu kolektivního investování prostřednictvím zprostředkovatele plateb sídlícího v jiné zemi, než ve které má tato osoba bydliště, je povinna si získat informace o zákonných ustanoveních a předpisech, které se na ni vztahují.

Zdanění výnosu získaného odkupem vlastních podílů subjekty kolektivního investování:

Příjmy pocházející z kapitalizačních a distribučních akcií tohoto subjektu kolektivního investování podléhají zdanění výnosu dosaženého odkupem podílů investičních společností, jak to stanoví finanční zákon ze dne 27. prosince 2005. Zdanění činí 15 % ze zdanitelné částky příjmů, stanovených výše uvedeným zákonem (v úvahu se berou pouze příjmy od 1. července 2005 nebo, v případě nabytí po 1. červenci 2005, od data nabytí). Zdanění se vztahuje na fyzické osoby, které podléhají v Belgii zdanění fyzických osob.

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 pádu 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 dvěma poplatky
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	-	Maximálně 5 % pro podfond	Maximálně 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	Maximálně 0,2 CZK za akcii na ročním základě, jak je popsáno dále.
Administrativní poplatek	Maximálně 0,1 % ročně z čistých aktiv podfondu. Tato odměna je založena na poslední známé hodnotě čistých aktiv na konci každého pololetí.
Odměna za finanční služby	-
Odměna depozitáře	Maximálně 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 případných odměn členů představenstva	* Během prvního roku po Počátečním upisovacím období: 0,3 % ročně z čistých aktiv podfondu. * Po 0,1 % ročně z čistých aktiv podfondu.

Odměna za správu investičního portfolia

KBC Asset Management SA obdrží provizi za správu investic podfondu. Tato je tvořena variabilní částkou maximálně 0,2 CZK na akcii na ročním základě (z toho maximálně 0,01 CZK za akcii za rok za správu rizika).

Tato provize, vypočtená na pololetním základě, se vyplácí měsíčně, poslední pracovní bankovní den v měsíci. Provize se může podle pololetí pohybovat ve výše uvedeném rozsahu a je založena na počtu akcií vydaných na začátku každého pololetí.

Pro výpočet je třeba brát v úvahu rozdíl mezi:

- jednak výnosem investic do obligací a jiných dluhových nástrojů, vkladů a/nebo likvidit s cílem dosáhnout při Splatnosti ochrany kapitálu (viz 2.1.2.1. Finanční mechanismus určený k ochraně kapitálu), a
- jednak výdaji podfondu na dosažení potenciálního výnosu (viz 2.1.3. Potenciální výnos),
- Po odečtení předpokládaných a variabilních nákladů podfondu, jak jsou uvedeny v bodě 3. Údaje ekonomické povahy

Eperon Asset Management Ltd. obdrží maximální provizi 0,1895 CZK na akcii za rok od KBC Asset Management SA za intelektuální správu portfolia. Eperon Asset Management Ltd. je 100% dceřinou společností KBC Asset Management SA.

Investiční společnost byla informována KBC Asset Management SA, pokud je kvůli nedostatečnosti finančního mechanismu při Splatnosti částka k výplatě na akcii (před daněmi a poplatky) nižší než počáteční upisovací cena, KBC Asset Management může rozhodnout (aniž by k tomu byla povinná) o rozdělení správního poplatku, vybraného podfondem a případně i jinými podfondy investiční společnosti během aktuálního účetního období na pokrytí tohoto deficitu. Toto ovšem nepředstavuje záruku ze strany KBC Asset Management SA. Ta může rozhodnout o použití správního poplatku k tomuto účelu či nikoli zcela podle vlastního uvážení.

KBC Asset Management SA nebo některá z jejích dceřiných společností je rovněž jmenována správcem SPV, do kterých může podfond investovat (viz 2.1.2.2. Charakteristiky, kterým musí investice odpovídat (3)(A)). KBC Asset Management SA, popř. některá z jejích dceřiných společností, obdrží od SPV roční provizi za správu těchto SPV. Tato provize činí maximálně 0,15 % za rok a vypočte se z majetku spravovaného na konci čtvrtletí.

Částka (1) odměny za správu investičního portfolia, vyplacená správcovské společnosti za podfond a (2) provize za správu vyplacená správci SPV, do nichž podfond investuje, nikdy nepřesáhne 0,2 CZK na akcii na ročním základě, jak je to popsáno výše.

3.2 Existence soft commissions a fee-sharing agreements

Doplňující informace k tomuto bodu, lze získat v Doplnkových 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 zaknihované, 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 opravňujících 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 1. prosince 2009 do 29. ledna 2010 (včetně), nebude-li rozhodnuto o předčasném ukončení; datum vypořádání: 5. února 2010.

Je-li rentabilita podfondu ohrožena kvůli omezenému počtu upsání během počátečního upisovacího období (méně než 5 000 000 EUR), představenstvo může rozhodnout o odmítnutí příkazů podaných během tohoto počátečního upisovacího období a s podfondem neobchodovat.

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 26. února 2010.

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 podílů vztahujících se k žádostem o emise nebo odkup podílů 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 = den ukončení přijímání příkazů (16. den měsíce (nebo, pokud tento den dnem, kdy jsou banky zavřené, poslední předchozí pracovní den v bankách) v 06,00 hodin a poslední pracovní bankovní den v měsíci (v prosinci předposlední pracovní bankovní den v měsíci) v 06,00 hodin) a datum zveřejnění hodnoty čistého obchodního jmění. Uvedený čas ukončení příjmu příkazů platí pro instituci zajišťující finanční služby a pro distributory uvedené v prospektu. V případě ostatních distributorů se investor musí o čase ukončení příjmu příkazů informovat přímo u těchto zástupců.

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

OPTIMUM FUND CSOB KVALITNÍ AKCIE 1

1. Syntetický ukazatel rizika

Situace k 7. únoru 2011:

IV na stupnici od 0 (nízké riziko) do VI (vysoké riziko).

Stupeň rizika je ukazatelem rizika spojeného s investováním do podfondu subjektu kolektivního investování s pevnou splatností a s ochranou nebo zárukou investic v případě výplaty před dnem splatnosti. Stupeň rizika je přidělován na základě průměrné typové odchylky kategorií obdobných produktů. Nový podfond subjektu kolektivního investování zpočátku přebírá stupeň rizika od kategorie, do které náleží. Jakmile nový podfond subjektu kolektivního investování získá historii obchodního jmění přesahující jeden rok, je stupeň rizika přiřazen výpočtem typové odchylky na základě meziročního rozdílu výnosů v EUR.