

**PROSPEKT  
PODFONDU CSOB DOUBLE SAFETY 1**

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

**OPTIMUM FUND**

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 DOUBLE SAFETY 1**

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

**OPTIMUM FUND**

**1.2.2010**

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 S.A., 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](http://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.)

# Informace týkající se podfondu CSOB Double Safety 1

## Představení podfondu

### 1.1 **Název:**

CSOB Double Safety 1

### 1.2 **Datum vzniku:**

15. ledna 2010

### 1.3 **Doba trvání:**

Omezená doba trvání do 30. září 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, která jsou přizpůsobena 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 poboček.

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 podléhajícími 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 podléhajícími 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 není 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 popsany 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 vyplývajících z vkladů, obligací a jiných dluhových nástrojů popsanych 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 splatností 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:

na jedné straně zachování počáteční upisovací hodnoty ke Splatnosti, na druhou stranu případný výnos podle odpovídajícího růstu za Období koše 30 kvalitních podnikových akcií (jak je definováno dále), které se vyznačují značnou burzovní kapitalizací a nepříliš vysokým poměrem kurs/zisk, vypočteným na základě **struktury 'Cliquet'**. 65% případného růstu koše za Období (= **(Konečná hodnota Období mínus Počáteční hodnota Období) děleno Počáteční hodnotou Období**) je vyplaceno při Splatnosti. Případný pokles koše za Období (= **(Konečná hodnota Období mínus Počáteční hodnota Období) děleno Počáteční hodnotou Období**) se nebere v úvahu.

**SPLATNOST:** středa 30. září 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.

**OBDOBÍ CLIQUET:**

Období	Počáteční hodnota Období	Konečná hodnota Období
1) 03/2010 - 08/2010	Průměr <i>Kursu akcií v koši</i> za prvních 10 <i>Rozhodných dní</i> od 2. března 2010 (včetně)	Průměr kursů akcií v koši za posledních deset <i>Rozhodných dní</i> v srpnu 2010
2) 09/2010 - 08/2015	Průměr kursů akcií v koši za posledních deset <i>Rozhodných dní</i> v srpnu 2010	Průměr <i>Kursu akcií v koši</i> poslední <i>Rozhodný den</i> v měsíci pro posledních 12 měsíců před Splatností, přesněji od září 2014 do srpna 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".**

Představme si strukturu na 5 let, 6 měsíců a 26 dní, pro kterou přírůstek hodnoty při Splatnosti závisí na vývoji koše akcií ve dvou Obdobích. 65 % částky případného růstu koše v Období 1 a případný růst v Období 2 je vyplacen při splatnosti nad 100 % počáteční upisovací hodnoty 10 CZK. Případný pokles koše během dvou Období se nebere v úvahu. Počáteční hodnota Koše se rovná 1000.

Pozitivní scénář

Období	Vývoj koše			Stanovené procento pro konečný výnos (*)
	Počáteční hodnota	Konečná hodnota	Vývoj	
1	1000	900	-10,00%	65% * 0% = 0,00%
2	900	1530	70,00%	65% * 75% = 45,50%
Konečný výnos při Splatnosti: 45,50%				
Hodnota při Splatnosti = 10 + 45,50% * 10 = 14,55 CZK				
Roční výnos: 6,96% před odečtením nákladů a daní.				

Neutrální scénář

Období	Vývoj koše			Stanovené procento pro konečný výnos (*)
	Počáteční hodnota	Konečná hodnota	Vývoj	
1	1000	1025	2,50%	65% * 2,5% = 1,62%
2	1025	1343	31,02%	65% * 31,02% = 20,16%
Konečný výnos při Splatnosti: 21,78%				
Hodnota při Splatnosti = 10 + 21,78% * 10 = 12,178 CZK				
Roční výnos: 3,59% před odečtením nákladů a daní.				

Negativní scénář

Období	Vývoj koše			Stanovené procento pro konečný výnos (*)
	Počáteční hodnota	Konečná hodnota	Vývoj	
1	1000	965	-3,50%	65% * 0% = 0,00%
2	965	931	-3,52%	65% * 0% = 0,00%
Konečný výnos při Splatnosti: 0%				
Hodnota při Splatnosti = 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	AKZO NOBEL	AKZA NA Equity	Amsterdam	3.00%
2	BANCO SANTANDER	SAN SM Equity	Madrid	3.00%
3	BP PLC	BP/ LN Equity	London	4.00%
4	COMPASS GROUP PLC	CPG LN Equity	London	3.00%
5	E.ON AG	EOAN GY Equity	Frankfurt	4.00%
6	ENI SPA	ENI IM Equity	Milan	4.00%
7	EXXON MOBIL CORP	XOM UN Equity	NYSE	2.50%
8	GDF SUEZ	GSZ FP Equity	Paris	3.50%
9	IBERDROLA SA	IBE SM Equity	Madrid	3.50%
10	INTEL CORP	INTC UQ Equity	Nasdaq	2.50%
11	MARSH & MCLENNAN COS	MMC UN Equity	NYSE	3.00%
12	MCDONALD'S CORP	MCD UN Equity	NYSE	3.00%
13	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY Equity	Frankfurt	3.50%
14	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	London	4.50%
15	NESTLE SA-REG	NESN VX Equity	Virt-X	3.00%
16	NOVARTIS AG-REG	NOVN VX Equity	Virt-X	3.00%
17	PARTNERRE LTD	PRE UN Equity	NYSE	2.50%
18	PFIZER INC	PFE UN Equity	NYSE	3.50%
19	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	PMUN Equity	NYSE	3.50%
20	REPSOL YPF SA	REP SM Equity	Madrid	3.50%
21	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	ROG VX Equity	Virt-X	3.00%
22	RSA INSURANCE GROUP PLC	RSA LN Equity	London	4.50%
23	SAGE GROUP PLC/THE	SGE LN Equity	London	3.00%
24	SAIPEM	SPM IM Equity	Milan	2.50%
25	SPECTRA ENERGY CORP	SE UN Equity	NYSE	3.50%
26	SYNGENTA AG-REG	SYNN VX Equity	Virt-X	2.50%
27	TELEFONICA SA	TEF SM Equity	Madrid	4.00%
28	TOTAL SA	FP FP Equity	Paris	4.00%
29	UNILEVER PLC	ULVR LN Equity	London	3.00%
30	VODAFONE GROUP PLC	VOD LN Equity	London	4.00%

*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 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 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 žádná z akcií, kterých se operace týká, Kritéria výběru již nesplňuje, postupuje se tak, jak je uvedeno v bodě "Zestátnění, úpadek nebo diskvalifikace".

#### **Odštěpení**

Pokud emitent akcie v koši přistoupí k odštěpení, akcie příslušného emitenta může být nahrazena buď jednou z akcií vzniklých z odštěpení a odpovídajících Kritériím výběru, nebo košem tvořeným akciemi vzniklými z odštěpení a odpovídajícími Kritériím výběru. Tento koš akcií bude pro výpočet počtu akcií v koši pokládán za jedinou akcii. Pokud po operaci žádná z akcií, které z odštěpení

vzešli, Kritéria výběru 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 odstraněna z koše a realizována za poslední známý kurs před jeho vyloučením. Částka z realizace následně až do splatnosti podkladové swapové transakce podfondu podléhá úrokové sazbě, která v tomto okamžiku platí na peněžním nebo obligačním trhu 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.

### **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](http://www.beama.be).

Více informací o všech rizicích najdete v prospektu.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

<b>Typ rizika</b>	<b>Stručná definice rizika</b>	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu.	Střední
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	Střední
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

Hodnocení 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: růstový

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](http://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](http://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.	<b>Při splatnosti: 0%</b>  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 redukci 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 podfondů. 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 úpisovací 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.

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 vyplácení záloh na dividendy.

#### **4.4 Počáteční upisovací období:**

Od 1. února 2010 do 26. února 2010 (včetně), nebude-li rozhodnuto o předčasném ukončení; datum vypořádání: 5. března 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 ke středě 31. března 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](http://www.beama.be)). Může být rovněž zveřejněna na internetových stránkách KBC Asset Management NV ([www.kbcam.be](http://www.kbcam.be)) a/nebo organizací, které zajišťují finanční službu.

#### **4.8 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 zveřejněné hodnoty čistého obchodního jmění. Uvedený čas ukončení příjmu žádostí platí pro instituci zajišťující finanční služby a pro distributory uvedené v prospektu. V případě ostatních distributorů se investor musí o čase ukončení příjmu žádostí 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 OBNOVOVANÉ ÚDAJE**

### **OPTIMUM FUND CSOB DOUBLE SAFETY 1**

#### **1. Syntetický ukazatel rizika**

Situace k 1. únoru 2010:

II na stupnici od Ø (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.

## DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE O PODFONDU, KTERÉ NEBYLY UVEDENY VE ZJEDNODUŠENÉM PROSPEKTU 1.2.2010

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 náslapných 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 "Střední" z následujícího důvodu: volatilita akciového trhu a měny podfondu, která je stanovena v jiné měně než euro.

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" ukrývá 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 vyrovnaní: Riziko, že vyrovnaní 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.

Depozitní riziko: Riziko ztráty aktiv držných 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 lépe je portfolio subjektu kolektivního investování diverzifikované, tím je riziko koncentrace nižší. Toto riziko je například rovněž větší na specifitějších 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.

Výnosové riziko tohoto podfondu je "Střední" z následujícího důvodu: volatilita akciového trhu a měny podfondu, která je stanovena v jiné měně než euro.

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 auditora: 1390 EUR /rok (bez DPH). Tato odměna bude každý rok indexována.

### **2.2 Existence soft provizí:**

Nevztahuje se.

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

Správcovská společnost může sdílet svou odměnu s distributorem a institucionálními a/nebo profesionálními stranami.

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

Správcovská 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 náleží akcionáři na zasedání valné hromady hlasovací právo odpovídající proporcionalně 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 TÝKAJÍCÍ SE SPOLEČNOSTI, KTERÉ VE ZJEDNODUŠENÉM PROSPEKTU NEBYLY UVEDENY. 1.2.2010**

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

### **1. Seznam nabízených nebo neaktivovaných podfondů:**

#### ***Seznam podfondů nabízených investiční společností:***

- 1 CSOB Fixovaného Růstu 7
- 2 CSOB Government Bonds 1
- 3 CSOB Kvalitní akcie 1
- 4 CSOB Private Banking Peněžní Trh
- 5 CSOB Private Banking Double Safety 1
- 6 CSOB Rozvoj infrastruktury 1
- 7 CSOB Státních dluhopisů 2
- 8 CSOB Světový Jumper 4
- 9 CSOB Top Start 1
- 10 CSOB Double Safety 1

#### ***1.2 Seznam neaktivovaných podfondů investiční společnosti:***

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

- 1 CSOB Krátkodobého Evropského Růstu 2
- 2 CSOB Private Banking Europe Short 4

### **2. Název, právní forma a sídlo investiční společnosti:**

Optimum Fund, akciová společnost, avenue du Port 2, 1080 Brusel, Belgie

### **3. Představenstvo investiční společnosti:**

Antoon Termote, předseda řídicího výboru KBC Asset Management SA, avenue du Port 2, B-1080 Brusel

Edwin De Boeck, člen představenstva, KBC Asset Management SA, 2, avenue du Port, B-1080 Brusel

Guido Billion, vedoucí oddělení Effets Centea SA, Mechelsesteenweg 180, B-2018 Antverpy

Eric De Vos, pověřený člen představenstva, CBC Banque SA, Grand Place 5, B-1000 Brusel

Jef Vuchelen, nezávislý administrátor

#### *Předseda:*

Antoon Termote, předseda řídicího výboru, KBC Asset Management SA, avenue du Port 2, B-1080 Brusel

#### *Fyzické osoby pověřené řízením investiční společnosti:*

Antoon Termote, předseda řídicího výboru KBC Asset Management SA, avenue du Port 2, B-1080 Brusel

Edwin De Boeck, člen představenstva, KBC Asset Management SA, 2, avenue du Port, B-1080 Brusel

## **4. Typ správy:**

Investiční společnost určí společnost zajišťující funkci správce subjektů kolektivního investování  
Určenou společností je KBC Asset Management SA, avenue du Port 2, 1080 Brusel.

### **4.1 Datum založení správcovské společnosti:**

30. prosince 1999

### **4.2 Doba trvání správcovské společnosti:**

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), KBC Eurobonds P(assive), 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, ECD Corporate Clients, 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.

### **4.4 Jména a funkce členů představenstva správcovské společnosti:**

*Předseda:*

D. De Raymaeker

*Členové představenstva:*

A. Termote, předseda řídicího výboru

J. Aerts, nezávislý člen představenstva

P. Buelens, pověřený člen představenstva

J. Daemen, člen představenstva bez výkonné moci

M. Debaillie, nezávislý člen představenstva

J. Dewolfs, pověřený člen představenstva

K. Heyndrickx, pověřený člen představenstva

J. Thijs, člen představenstva bez výkonné moci

B. Van Bauwel, nezávislý člen představenstva

W. Vanden Eynde, pověřený člen představenstva

I. Van Oortegem, pověřený člen představenstva

### **4.5 Jména a funkce fyzických osob, kterým je svěřeno řízení správcovské společnosti:**

A. Termote, předseda řídicího výboru;

P. Buelens, pověřený člen představenstva

J. Dewolfs, pověřený člen představenstva

K. Heyndrickx, pověřený člen představenstva

W. Vanden Eynde, pověřený člen představenstva

I. Van Oortegem, pověřený člen představenstva;

Tyto osoby mohou být zároveň členy představenstva různých jiných investičních společností.

#### **4.6 Totožnost auditora správcovské společnosti nebo název schválené auditorské firmy a totožnost chváleného auditora, který tuto firmu zastupuje:**

Ernst & Young Reviseurs d'entreprises SCRL, zastoupená panem Marc Van Steenvoort, auditorem schváleným Komisí pro banky, finančnictví a pojišťovnictví, Avenue Marcel Thiry 204, 1200 Brusel.

#### **4.7 Výše upsaného kapitálu správcovské společnosti s uvedením podílu splaceného správcovskou společností:**

Upsaný základní kapitál – 35 754 192 EUR.  
Základní kapitál je plně splacený.

### **5. Hlavní činnosti depozitáře:**

Záměrem společnosti je, v zájmu vlastním nebo třetích osob, v Belgii nebo v zahraničí, uskutečňovat veškeré operace spadající do oblasti bankovníctví v širokém slova smyslu, jakož provozovat i veškerou další činnost, která je nebo bude svěřena bankám.

### **6. Osoba(y) přejímající náklady v situacích popsaných v člancích 58 § 3 odst. 3, 77, 83, 84 §1 odst. 3, 88 a 92 odst. 3 královského výnosu ze dne 4. března 2005 o některých veřejných společnostech kolektivního investování:**

KBC Asset Management S.A.

### **7. Kapitál:**

Základní kapitál se vždy rovná hodnotě čistého jmění. Nemůže být nižší než 1 200 000 EUR.

### **8. Pravidla pro valorizaci aktiv:**

V tomto bodě odkazujeme na článek 10 stanov investiční společnosti.  
Stanovy investiční společnosti budou součástí přílohy prospektu.

### **9. Datum účetní závěrky:**

31. srpna

### **10. Pravidla pro přiznání čistých příjmů:**

V tomto bodě odkazujeme na článek 23 stanov investiční společnosti.

### **11. Daňový režim investora:**

Investor podléhající zdanění fyzických a právnických osob:  
Daň z dividendy (distribuční cenné papíry): osvobozující srážková daň z dividend 15 %.  
Pro případné uplatnění evropských daňových předpisů týkajících se příjmů z úspor a zdanění výnosů ze zpětného odkupu vlastních akcií subjekty kolektivního investování do převoditelných

cenných papírů, jak je stanoví Finanční zákon ze dne 27.prosince 2005 odkazujeme na znění Zjednodušeného prospektu.

V případě investora podléhajícího zdanění fyzických osob a právnických osob a který tyto příjmy obdržel v rámci běžného hospodaření se svým majetkem, se srážková daň z výnosu cenných papírů stává automaticky konečnou daní z těchto příjmů.

Investor podléhající zdanění společností:

Srážková daň z výnosu cenných papírů není konečnou daní z těchto příjmů. Příjmy (dividendy a výnosy) podléhají zdanění pro belgické společnosti.

## **12. Doplnující informace:**

### **12.1 Zdroje informací:**

Investiční společnost uzavřela smlouvu s poskytovateli finančních služeb, podle které jsou tito pověřeni platbami podílníkům, odkupem nebo vyplácením práv na účast, jakož i poskytováním informací souvisejících s investiční společností.

### **12.2 Výroční valná hromada podílníků:**

Výroční valná hromada podílníků se koná v sídle společnosti druhý čtvrtek v měsíci listopadu ve 14,00 hodin.

### **12.3 Orgán dohledu:**

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 neobsahuje žádné hodnocení vhodnosti a kvality nabídky, ani pozice nabízejícího. Oficiální text stanov je uložen v soudní kanceláři obchodního soudu.

### **12.4 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.

### **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 nebo na jejich území nebo državy nebo do jakéhokoli regionu podléhajícího jejich jurisdikci nebo jakémukoli americkému občanovi. Investiční společnost a podfondy této investiční společnosti nebyly zaregistrovány pod *United Investment Company Act* z roku 1940, ve znění pozdějších změn.

Investiční společnost a podfondy této investiční společnosti nemohou být veřejně distribuovány v Kanadě, neboť žádný prospekt ani brožura zde nebyly předloženy komisi pro cenné papíry nebo kontrolnímu orgánu v Kanadě nebo v některé z jejich provincií nebo území. Žádná osoba bydlící v Kanadě nemůže pro účely zákona o daních z příjmů nakoupit nebo souhlasit s převodem akcií v podfondech této investiční společnosti, pokud k tomu není oprávněna na základě zákonů platných v Kanadě nebo jejich provinciích.