

**PROSPEKT
PODFONDU CSOB AIRBAG JUMPER 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 AIRBAG JUMPER 1**

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

OPTIMUM FUND

30/12/2011

Zjednodušený prospekt tvoří následující dokumenty:

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

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

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

Omezení prodeje:

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

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

12. Zakladatel:

KBC

13. Daňový režim:

Pro investiční společnost:

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

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

Režim zdanění příjmů a zisků připsaných investorovi závisí na příslušné legislativě platné pro tento zvláštní statut . V 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 bankovní, finanční a pojišťovací dozor (FSMA)

Rue du Congrès 12-14

1000 Brusel

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

14.3 Osoba(y) odpovědná(é) za obsah prospektu a zjednodušeného prospektu:

Představenstvo investiční společnosti.

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

14.4 Kontaktní místo pro 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 Airbag Jumper 1

Představení podfondu

1.1 Název:

CSOB Airbag Jumper 1

1.2 Datum vzniku:

30. července 2010

1.3 Doba trvání:

Doba trvání omezená do 30. října 2015, ovšem s možností předčasného ukončení (podmínky viz bod 2. Informace o investicích).

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 KBC Fund Management Limited, Joshua Dawson House, Joshua Dawson Street, Dublin 2, IRELAND.

2. Informace o investicích

2.1 Cíl podfondu

Cíl podfondu spočívá v poskytnutí co možná nejvyššího výnosu akcionářům. Za tímto účelem byla vyvinuta investiční strategie, kterou tvoří:

- (1) Investice do obchodovatelných cenných papírů (především obligací a jiných dluhových nástrojů), nástrojů peněžního trhu, podílů investičních společností, vkladů a likvidit (především prostředky na termínovaném účtu nebo účtu na viděnou) (viz pod bodem 2.2.1. *Povolené kategorie aktiv*).
- (2) Investice do 'swapů' (směnné smlouvy). Z tohoto důvodu podfond postoupí část budoucích příjmů z investic popsanych v bodě 2.2.1. *Povolené kategorie aktiv* protistraně/protistranám během doby trvání podfondu. Jako protisluzbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos. Různé typy swapů, do kterých může podfond investovat, jsou vysvětleny v bodě 2.2.3. *Povolené transakce se swapy*.

Podfondu ani jeho podílníkům nebude poskytnuta žádná formální záruka výsledku. Tento podfond nenabízí ani garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu doby trvání, ani při Splatnosti.

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 to povoleno příslušnými předpisy. 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).

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

Podfond může především investovat do obligací kotovaných na burze, vydaných 'Special Purpose Vehicles' (SPV).

Tyto SPV řídí KBC Asset Management SA nebo jedna z jejich 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/>]

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/>].

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 z investic popsaných v bodě 2.2.1. *Povolené kategorie aktiv protistraně/protistranám* během doby trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě 2.2.4. *Stanovená strategie*.

Použití swapů v tomto podfondu může způsobit ztrátu (úplnou či nikoli) kapitálu investovaného na počátku.

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 investic popsaných v bodě 2.2.1. *Povolené kategorie aktiv*.

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:

Cílem podfondu je dosáhnout případného výnosu podle vývoje indexu EURO STOXX 50®, a to podle **struktury 'Index Jumper'**.

Ve struktuře 'Index Jumper' je použita struktura předčasně ukončena, když jedna ze Sledovaných hodnot není nižší než Výchozí hodnota. V takovém případě odpovídá výnos, vyplacený nad počáteční upisovací hodnotu, 10% násobeno pořadovým číslem Sledované hodnoty, která vedla k předčasnému ukončení. Celkem existují 4 Sledované hodnoty.

Nevyvolá-li žádná ze Sledovaných hodnot předčasné splacení, existují ke Dni splatnosti následující 3 možnosti:

Hypotéza 1

Není-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, hodnota čistého jmění při Splatnosti bere v úvahu jednak počáteční hodnotu čistého jmění a jednak pevné zhodnocení 5*10 % (8,33 % ročního výnosu, před zdaněním a poplatky).

Hypotéza 2

Je-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale není nižší než 50 % Počáteční hodnoty, není vzhledem k počáteční hodnotě při výpočtu hodnoty čistého jmění při Splatnosti dosaženo žádného výnosu nebo ztráty.

Hypotéza 3

Je-li Konečná hodnota nižší než 50 % Počáteční hodnoty, pro výpočet hodnoty čistého jmění při Splatnosti se odečte 100 % poklesu (= *Konečná hodnota minus Počáteční hodnota*), *děleno Počáteční hodnotou*) indexu EURO STOXX 50® od počáteční hodnoty čistého jmění.

Tento podfond nenabízí ani garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu doby trvání, ani při Splatnosti.

Je-li splněna podmínka předčasného ukončení, rozhodne představenstvo investiční společnosti uzavřít podfond ke Dni předčasného splacení.

SPLATNOST: pondělí 30. října 2015 (splacení s valutou ke dni D + 1 pracovní bankovní den)

MĚNA: CZK, vývoj směnného kursu indexu EURO STOXX 50® 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: průměr Kursu indexu za prvních pět Rozhodných dní od pátku 7. října 2010 (včetně).

KONEČNÁ HODNOTA: průměr Kursu indexu za prvních pět Rozhodných dní v říjnu 2015

DEN PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ : poslední belgický bankovní pracovní den měsíce Sledované hodnoty, která je příčinou předčasného splacení. (splacení s valutou ke dni D + 1 pracovní bankovní den)

SLEDOVANÁ HODNOTA: každý rok od roku 2011 až do roku 2014 (včetně tohoto roku) se Sledovaná hodnota vypočte pro index se zohledněním průměru Kursu indexu za prvních pět Rozhodných dní měsíce října příslušného roku. V důsledku toho jsou po dobu trvání podfondu vypočteny 4 Sledované hodnoty.

KURS:

Uzavírací kurs, tedy kurs indexu EURO STOXX 50®, jak byl vypočten při uzavření burz a oznámen odpovědným orgánem (sponzorem), tedy společností Stox Limited (nebo jejím právním nástupcem).

ROZHODNÝ DEN:

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

- i) pro burzu, která se týká cenných papírů, které tvoří minimálně 20 % indexu a
- ii) pro burzu, jejíž činnost má významný vliv na obchodování s opcemi a termínovanými smlouvami k cenným papírům tvořícím index,

dále "Dotčené burzy", kde sponzor indexu vypočítává a oznamuje index.

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, 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 indexu, jak by byl vypočten 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.

Pokud je index předmětem změn (např. výpočet jiným sponzorem, změna metody výpočtu ...) nebo pokud sponzor indexu tento nevypočte nebo neoznámí (ačkoli jsou všechny údaje k dispozici), investiční společnost a prvotřídní protistrana (protistrany), se kterou (s kterými) byla swapová smlouva uzavřena, se dohodnou na budoucím určení indexu. V případě podstatných změn indexu nebo zastavení výpočtu indexu může být tento nahrazen jiným indexem pod podmínkou, že nový index bude reprezentativní pro příslušné geografické a/nebo ekonomické sektory.

Index EURO STOXX 50® je vážený akciový index v principu bez zahrnutí dividend, vypočtený společností Stox Ltd (nebo jejím právním nástupcem). Hlavním cílem indexu EURO STOXX 50® je být trvalým ukazatelem trendů obchodování na evropských burzách. Počáteční hodnota tohoto indexu je 1000, vypočtená na základě podkladových kurzů, zaregistrovaných 31. prosince 1991.

Index EURO STOXX 50® je tvořen výhradně akciemi emitovanými v členských zemích Evropské hospodářské a měnové unie, s výjimkou Lucemburska. K 10. dubnu 1998 byl akciový koš indexu obchodován na těchto burzách: Rakousko (Vídeň), Belgie (Brusel), Finsko (Helsinky), Francie (Paříž), Německo (Frankfurt), Itálie (Miláno), Irsko (Dublin), Nizozemsko (Amsterdam), Portugalsko (Lisabon) a Španělsko (Madrid).

Index tvoří 50 největších evropských akcií z volně obchodovatelných akcií. Ty jsou váženy na základě tohoto kritéria.

Stox Limited drží všechna vlastnická práva týkající se indexu. Stox Limited není v žádném případě garantem, upisovatelem nebo není jakýmkoli zapojena do emise a nabídky akcií Optimum Fund CSOB Airbag Jumper 1. Stox Limited nenes žádnou odpovědnost za emisi a nabídku akcií tohoto subjektu kolektivního investování.

Index EURO STOXX 50® je každý den zveřejňován v listech L'Echo, De Tijd, The Financial Times a The Wall Street Journal Europe.

STOXX ani její nástupci nejsou v jakémkoliv spojení s držitelem jakékoliv licence udělené indexu EURO STOXX 50® ani známek podaných za účelem využívání ve vztahu k podfondu Optimum Fund CSOB Airbag Jumper 1.

STOXX a její nástupci:

- Neposkytují jakoukoliv záruku příležitosti obchodovat s podílovými listy podfondu Optimum Fund CSOB Airbag Jumper 1, jejichž prodeje i jakékoliv propagace se rovněž zřikají;
- Nepodávají nikomu žádná investiční doporučení týkající se podfondu Optimum Fund CSOB Airbag Jumper 1 ani žádného jiného titulu;
- Nenesou jakoukoliv odpovědnost ani nepřejímají jakýkoliv závazek ohledně data uvedení na trh, množství či ceny podílových listů podfondu Optimum Fund CSOB Airbag Jumper 1, a nepřijímají v tomto ohledu žádná rozhodnutí;
- Nenesou jakoukoliv odpovědnost ani nepřejímají jakýkoliv závazek ohledně řízení, správy nebo komercializace podfondu Optimum Fund CSOB Airbag Jumper 1;
- Nejsou povinny brát v úvahu potřeby podfondu Optimum Fund CSOB Airbag Jumper 1 ani držitelů jeho podílových listů při určování, sestavování ani výpočtu indexu EURO STOXX 50[®].

STOXX i její nástupci se zřikají jakékoliv odpovědnosti vůči podfondu Optimum Fund CSOB Airbag Jumper 1. Zvláště,

- **STOXX ani její nástupci neposkytují ani nezajišťují žádnou záruku, ať již výslovnou nebo implicitní, týkající se:**
 - **Zajištěných výsledků podfondu Optimum Fund CSOB Airbag Jumper 1, držitelů podílových listů podfondu Optimum Fund CSOB Airbag Jumper 1 ani nikoho jiného zapojeného do využívání indexu EURO STOXX 50[®] ani dat zahrnutých do indexu EURO STOXX 50[®];**
 - **Přesnosti nebo úplnosti indexu EURO STOXX 50[®] a dat, která obsahuje;**
 - **Převoditelnosti indexu EURO STOXX 50[®] a jeho dat stejně jako jejich adekvátnosti pro konkrétní využití nebo konkrétní účel;**
- **STOXX ani její nástupci nemohou být považováni za odpovědné za jakoukoliv chybu, výpadek nebo přerušení ať již v indexu EURO STOXX 50[®] nebo v datech, která obsahuje;**
- **V žádném případě STOXX ani její nástupci nezodpovídají za jakýkoliv peněžní schodek. Totéž platí pro jakoukoliv nepřímou škodu nebo ztrátu i v případě, že STOXX a její nástupci byli o existenci takovýchto rizik informováni.**

Licenční smlouva mezi KBC a STOXX byla uzavřena v jejich vlastním zájmu a nikoliv v zájmu držitelů podílových listů podfondu Optimum Fund CSOB Airbag Jumper 1 ani třetích osob.

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 dobu 5 let a 24 dní s tím, že struktura může být předčasně ukončena, pokud sledovaná hodnota není nižší než 100% Počáteční hodnoty, pevné procento pro výpočet přechodného výnosu činí 10%, pevný výnos při splatnosti je roven 50% (za předpokladu, že žádná sledovaná hodnota nevedla k předčasnému vyplacení a že konečná hodnota není nižší než 100% Počáteční hodnoty) a případný pokles při splatnosti je zohledněn pouze tehdy, pokud je konečná hodnota nižší než 50% Počáteční hodnoty. Je-li konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale není nižší než 50% Počáteční hodnoty, není dosaženo žádného výnosu nebo ztráty vzhledem k počáteční hodnotě obchodního jmění. Počáteční hodnota je v každém příkladu 100 a počáteční upisovací hodnota 10 CZK.

Pozitivní scénář:

Moment sledování	Sledovaná hodnota / Konečná hodnota	Zisk	Hodnota ke dni předčasného splacení / hodnota při Splatnosti
Konec roku 1	101	10% * 1 = 10%	11 CZK

Roční výnos: 9,34% před odečtením nákladů a daní.

Pozitivní scénář:

Moment sledování	Sledovaná hodnota / Konečná hodnota	Zisk	Hodnota ke dni předčasného splacení / hodnota při Splatnosti
Konec roku 1	80	Není relevantní	Není relevantní
Konec roku 2	85	Není relevantní	Není relevantní
Konec roku 3	87	Není relevantní	Není relevantní
Konec roku 4	89	Není relevantní	Není relevantní
Konec roku 5	105	50% (pevný výnos)	15 CZK

Roční výnos: 8,33% před odečtením nákladů a daní.

Neutrální scénář:

Moment sledování	Sledovaná hodnota / Konečná hodnota	Zisk	Hodnota ke dni předčasného splacení / hodnota při Splatnosti
Konec roku 1	80	Není relevantní	Není relevantní
Konec roku 2	85	Není relevantní	Není relevantní
Konec roku 3	87	Není relevantní	Není relevantní
Konec roku 4	89	Není relevantní	Není relevantní
Konec roku 5	75	0% (*)	10 CZK

*Pokud Konečná hodnota není nižší než 50 % a je méně než 100 % Počáteční hodnoty, investor dostane 100 % Počáteční hodnoty.

Negativní scénář:

Moment sledování	Sledovaná hodnota / Konečná hodnota	Zisk	Hodnota ke dni předčasného splacení / hodnota při Splatnosti
Konec roku 1	89	Není relevantní	Není relevantní
Konec roku 2	86	Není relevantní	Není relevantní
Konec roku 3	82	Není relevantní	Není relevantní
Konec roku 4	75	Není relevantní	Není relevantní
Konec roku 5	45 (< 50)	Není relevantní	4,5 CZK

Roční výnos: -14,59% před odečtením nákladů a daní.

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

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

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

Tato instituce kolektivního investování do cenných papírů (OPCVM) investuje více než 40 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do pohledávkových titulů definovaných v uvedené směrnici.

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

Evropská směrnice o úsporách byla implementována následujícími prostředky:

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

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

Platební zprostředkovatel se sídlem v Belgii, který vyplácí anuitu z příjmů ve vztahu k OPCVM ve formě výplaty dividendy (kupon), ať již prodejem, výplatou nebo umořováním podílů fyzické osobě (faktickému držiteli) se sídlem v jiné zemi Evropské unie (nebo některém z nezávislých nebo připojených území), je povinen poskytnout informace k této platbě belgickému orgánu, který je poskytně fiskálnímu orgánu země, kde má držitel sídlo.

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

Jak akcie těchto OPCVM, které jsou kapitalizovány, tak ty, jež zajišťují právo na dividendu, budou spadat po aplikaci článku 19b CIR 92 při příležitosti nákupu nebo v případě částečného nebo úplného rozdělení vlastního jmění.

Článek 19b CIR 92 platí výlučně pro akcionáře, kteří podléhají povinnosti platby daně z příjmů fyzických osob. Na základě tohoto článku bude zdaněn výnos z pohledávky chápaný jako rozdíl mezi kupní cenou a cenou při odprodeji podle období, během něhož byl investor držitelem podílu. Sazba se zvyšuje na 15 %.

Výnos pohledávky se skládá ze všech výnosů, které byly přímo či nepřímo, ve formě úroků, zhodnocení nebo poklesu hodnoty vkladu vložený do pohledávky.

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	Střední
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: Velmi 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)			
	<i>Nákup</i>	<i>Odkup</i>	<i>Změna podfondu</i>
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2% V Belgii: 2,5% Po počátečním upisovacím období: 2% V Belgii: 2,5%	-	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	° <i>Během počátečního upisovacího období:</i> 0% ° <i>Po počátečním upisovacím období:</i> 1% pro podfond.	<i>Při splatnosti a ke Dni předčasného splacení: 0%</i> <i>Před:</i> <i>Příkazy <= 1250000 EUR: 1%</i> <i>Příkazy > 1250000 EUR: 0,5%</i> <i>pro podfond.</i>	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): <i>Při splatnosti a ke Dni předčasného splacení:</i> 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 0,01 CZK na akcii ročně vypočteno z akcií emitovaných k počátku 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:

- na jedné straně výnosem z investic popsaných v bodě 2.2.1. Kategorie povolených aktiv při Splatnosti, a
- na druhé straně výdaji podfondu na dosažení potenciálního výnosu (viz 2.2.3. Povolené transakce se swapy),
- Po odečtení pevných a variabilních nákladů podfondu, jak jsou uvedeny v bodě 3. Údaje ekonomické povahy

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

KBC Asset Management SA nebo některá z jejích dceřiných společností je rovněž jmenována správcem SPV, do kterých může podfond investovat (viz 2.2.1 Povolené kategorie aktiv). KBC Asset Management SA, popř. některá z jejích dceřiných společností, obdrží od příslušného 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 16. srpna 2010 do 30. září 2010 (včetně), nebude-li rozhodnuto o předčasném ukončení; datum vypořádání: 7. října 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 29. října 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 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 AKTUALIZOVANÉ ÚDAJE

OPTIMUM FUND CSOB AIRBAG JUMPER 1

1. Syntetický ukazatel rizika

Situace k 30. prosinci 2011:

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

Stupeň rizika je ukazatelem spojeným, v případě výplaty, s investicí do podfondu investiční společnosti bez pevné splatnosti nebo s rizikem spojeným, v případě výplaty před splatností, s investicí do podfondu investiční společnosti s pevnou splatností a bez ochrany kapitálu nebo jeho záruky. Stupeň rizika se přiděluje na základě výpočtu typové odchylky na ročním základě u výnosů vyjádřených v EUR pro benchmark, který je reprezentativní pro investice, jako jsou uvedeny v prospektu. 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 20/10/2011

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

1. Informace o investicích:

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

1.1 Cíl podfondu:

Cíl podfondu je popsán ve Zjednodušeném prospektu.

1.2 Investiční politika podfondu:

Investiční politika podfondu je prováděna v mezích stanovených zákony.

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

Podfond může zapůjčit finanční instrumenty v mezích stanovených platnými předpisy.

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

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

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

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

Vztah s protistranou (proti stranami) 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 výše popsaných transakcí v oblasti krytí 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 hodnotu všech aktiv vyjádřených v téže měně, ani dobu držení těchto aktiv.

Sociální, etické a environmentální aspekty:

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

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

1.3 Rizikový profil podfondu:

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

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

Tržní riziko tohoto podfondu je "Vysoké" z následujícího důvodu: volatilita akciového trhu a měny podfondu, které jsou 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 deponitářem v důsledku nesolventnosti, nedbalosti nebo podvodu deponitáře nebo poddeponitáře.

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 "Vysoké" z následujícího důvodu: volatilita akciového trhu a měny podfondu, které jsou 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.

Kapitálové riziko tohoto podfondu je "Střední" z následujícího důvodu: není zde ochrana kapitálu.

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

Riziko inflace: Riziko spojené s inflací. Toto riziko se například týká dlouhodobých obligací s fixním příjmem.

Riziko inflace tohoto podfondu je "Střední" z následujícího důvodu: citlivost podfondu vůči úrokové sazbě.

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

2. Informace o investiční společnosti:

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

2.1 Provize a výdaje:

Odměna správce: 1000 EUR/ročně (bez DPH) do konce finančního roku 2013. Tato odměna bude indexována po řádné valné hromadě v roce 2014. Bazickým indexem je index spotřebních cen z března 2011; referenční index je z prosince 2013.

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

2.2 Existence soft provizí:

Nevztahuje se.

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

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

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

Fee sharing nemá vliv na výši správního poplatku, který podílový fond 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 o společnostech 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 vypláčení podílů:

V tomto bodě odkazujeme na článek 11 stanov investiční společnosti.

**DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SPOLEČNOSTI, KTERÉ VE
ZJEDNODUŠENÉM PROSPEKTU NEBYLY UVEDENY.
06/02/2012**

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 Airbag Jumper 1
2	CSOB Airbag Jumper 2
3	CSOB Airbag Jumper Asie 1
4	CSOB Byci a Medvedi Plus 1
5	CSOB Double Safety 1
6	CSOB Double Safety 2
7	CSOB Duo Bonus 1
8	CSOB Duo Bonus 2
9	CSOB Duo Bonus 3
10	CSOB Exclusive Buffer Jumper 1
11	CSOB Exclusive Germany 1
12	CSOB Exclusive Lookback 1
13	CSOB Fixovaneho Rustu 7
14	CSOB Fixovaneho Rustu 8
15	CSOB Globalnich Spolecnosti 1
16	CSOB Globální Invest 1
17	CSOB Globalniho Rustu Plus 11
18	CSOB Globalniho Rustu Plus 12
19	CSOB Globalniho Rustu USD 1
20	CSOB Government Bonds 1
21	CSOB Krátkodobý Globální Invest 1
22	CSOB Krátkodobý Globální Invest 2
23	CSOB Kratky Horizont 1
24	CSOB Kvalitni Akcie 1
25	CSOB Kvalitni Akcie 2
26	CSOB Private Banking Double Safety 1
27	CSOB Private Banking Europe Bull & Bear 1
28	CSOB Private Banking Kratkodobych Dluhopisu
29	CSOB Rozvoj Infrastruktury 1
30	CSOB Rustovy Fix 1
31	CSOB Statnich Dluhopisu 2
32	CSOB Svetové Investice 1
33	CSOB Svetovy Jumper 4
34	CSOB Top Start 1
35	CSOB Top Start 2
36	CSOB Top Start 3
37	CSOB Top Start 4

1.2 Seznam neaktivovaných podfondů investiční společností:

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

2. Název, právní forma a sídlo investiční společnosti:

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

3. Představenstvo investiční společnosti:

Walter Cauwenberghs, vedoucí oddělení operací Back Office KBC Asset Management SA, avenue du Port 2, B-1080 Bruxelles
Peter Marchand, pověřený administrátor, KBC Asset Management SA, avenue du Port 2, B-1080 Bruxelles

René Van den Berghe, generální ředitel, CBC Banque SA, Grand Place 5, B-1000 Brusel
Erik Gillis, ředitel sekce Private Banking KBC Bank SA, avenue du Port 2, B-1080 Bruxelles
Jef Vuchelen, nezávislý administrátor
Guido Billion, vedoucí oddělení Effets Centea SA, Mechelsesteenweg 180, B-2018 Antverpy
Filip Abraham, nezávislý administrátor

Předseda:

Erik Gillis, ředitel sekce Private Banking, KBC Bank SA, avenue du Port 2, B-1080 Brusel

Fyzické osoby pověřené řízením investiční společnosti:

Walter Cauwenberghs, vedoucí oddělení operací Back Office KBC Asset Management SA, avenue du Port 2, B-1080 Bruxelles
Peter Marchand, pověřený administrátor, KBC Asset Management SA, avenue du Port 2, B-1080 Bruxelles

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), Privileged Portfolio Pro 95 August, Privileged Portfolio Pro 90 August, Privileged Portfolio Pro 85 August, Optimum Fund, Privileged Portfolio Pro 95 November, Privileged Portfolio Pro 90 November, Privileged Portfolio Pro 85 November, Strategisch Obligatiedepot, CBC Fonds, Centea Fund, KBC Click, KBC ClickPlus, KBC EquiMax, KBC EquiPlus, KBC Equisafe, KBC MaxiSafe, KBC MultiSafe, KBP Security Click, Nagelsafe a KBC EquiSelect.

4.4 Jména a funkce členů představenstva správcovské společnosti:

Předseda:

D. De Raymaeker

Členové představenstva:

J. Lema, 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. Verschaeve, pověřený člen představenstva
G. Rammeloo, pověřený člen představenstva
J. Thijs, člen představenstva bez výkonné moci
B. Van Bauwel, nezávislý člen představenstva
W. Vanden Eynde, pověřený člen představenstva
C. Sterckx, pověřený člen představenstva
P. Marchand, pověřený člen představenstva

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

J. Lema, předseda řídícího výboru;
P. Buelens, pověřený člen představenstva
J. Verschaeve, pověřený člen představenstva
G. Rammeloo, pověřený člen představenstva
W. Vanden Eynde, pověřený člen představenstva
C. Sterckx, pověřený člen představenstva
P. Marchand, 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, kterou zastupuje Christel Weymeersch, auditor schválený Komisí pro banky, finančníctví a pojišťovnictví, De Kleet 2, 1831 Diegem.

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. Doplňující 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 účastníků:

Výroční valná hromada se sejde předposlední pracovní bankovní den měsíce listopadu v 9:00 v sídle Společnosti nebo na jakémkoliv jiném místě v Belgii uvedeném v pozvánce.

12.3. Pověřený orgán:

Prospekt se vydává po schválení FSMA, v souladu s článkem 53, § 1 zákona ze dne 20. července 2004 týkajícího se určitých forem kolektivní správy investičních portfolií. Toto schválení neznamená žádné ohodnocení vhodnosti a kvality této nabídky ani pozice osoby, která ji uskutečňuje. Oficiální text stanov je deponován u Obchodního soudu.

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

Představenstvo investiční společnosti.

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

12.5. Omezení prodeje pro určité osoby:

Subjekt kolektivního investování a podfondy tohoto subjektu nebudou zaregistrovány podle zákona *United States Securities Act* z roku 1933 ve znění jeho pozdějších úprav, a podíly nebo akcie nemohou být nabízeny, prodávány, převáděny nebo vydávány, přímo nebo nepřímo, do Spojených států amerických nebo do některého z jejich území nebo držeb nebo do všech oblastí, ve kterých platí jejich jurisdikce, nebo jakýmkoliv občanům Spojených států, jak je definováno v zákoně *United States Securities Act* z roku 1933. Subjekt kolektivního investování a podfondy tohoto subjektu nebyly zaregistrovány podle zákona *United Investment Company Act* z roku 1940 ve znění jeho pozdějších úprav.