

**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 zázakazu 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](http://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 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. 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, popsaných 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 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/>

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 vyplývajících 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 Stoxx 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 (Dublín), Nizozemsko (Amsterdam), Portugalsko (Lisabon) a Španělsko (Madrid).

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

Stoxx Limited drží všechna vlastnická práva týkající se indexu. Stoxx Limited není v žádném případě garantem, upisovatelem nebo není jakýmkoli zapojena do emise a nabídky akcií Optimum Fund CSOB Airbag Jumper 1. Stoxx Limited nenese 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 známkou 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<sup>®</sup>.

**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<sup>®</sup> ani dat zahrnutých do indexu EURO STOXX 50<sup>®</sup>;**
  - **Přesnosti nebo úplnosti indexu EURO STOXX 50<sup>®</sup> a dat, která obsahuje;**
  - **Převoditelnosti indexu EURO STOXX 50<sup>®</sup> 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<sup>®</sup> 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 úpisovací 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 nabytí, 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 poskytne 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](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. | 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 pozicí 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](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:

| <b>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)</b> |   |  |  |
|--|---|--|--|
|  | <i>Nákup</i>  | <i>Odkup</i>   | <i>Změna podfondu</i>  |
| Poplatek za uvedení na trh   | Během počátečního upisovacího období: 2%<br>V Belgii: 2,5%<br>Po počátečním upisovacím období: 2%<br>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: 0%</i><br><br>° <i>Po počátečním upisovacím období: 1%</i> pro podfond.  | <b><i>Při splatnosti a ke Dni předčasného splacení: 0%</i></b><br><br><i>Před:</i><br><i>Příkazy &lt;= 1250000 EUR: 1%</i><br><i>Příkazy &gt; 1250000 EUR: 0,5%</i><br><i>pro podfond.</i> | Odpovídající částka určená na pokrytí nákladů na nákup nebo prodej pro příslušné podfondy                              |
| Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu   | -   | Maximálně 5 %<br>pro podfond   | Maximálně 5 %<br>pro podfond   |
| Poplatek za operace na burze   | -   | CAP (kapitalizační akcie):<br><i>Při splatnosti a ke Dni předčasného splacení: 0%</i><br>Jinak: 0,5% (max. 750 EUR)<br>DIS (distribuční akcie): 0%   | CAP -> CAP/DIS : 0,5% (max. 750 EUR)<br>DIS -> CAP/DIS : 0%  |

| <b>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)</b> |  |
|---|--|
| 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.<br>* 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 vyplacení 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](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 zveřejnění 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.