

ZJEDNODUŠENÝ PROSPEKT PODFONDU CSOB JUMPER PLUS 2

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

HORIZON

29/07/2011

Zjednodušený prospekt tvoří následující dokumenty:

- Představení investiční společnosti
- Představení podfondu
- Příloha obsahující každoročně obnovované údaje

V případě odlišností mezi francouzskou verzí a jiným jazykovými verzemi prospektu, rozhoduje text v 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 zákazu lze najít v Dodatečných informacích týkajících se investiční společnosti, které nejsou uvedené ve Zjednodušeném prospektu, část 12.5 Omezení prodeje pro určité osoby.

Údaje o investiční společnosti

1. Název:

Horizon

2. Datum vzniku:

22. února 1993

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 Jumper Plus 2

1. Představení podfondu

1.1. Název:

CSOB Jumper Plus 2

1.2. Datum vzniku:

26. února 2010

1.3. Doba trvání:

Omezená doba trvání do 30. září 2015, avšak s možností předčasného splacení (viz. bod 2 Údaje o investicích)

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se.

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správce zmocňuje správou investičního portfolia s výjimkou založení a údržby podfondu z technického a právního hlediska společnost KBC Fund Management Limited, Joshua Dawson House, Dawson Street, Dublin 2, IRELAND.

2. Údaje o investicích

2.1. Cíl podfondu

Cílem podfondu zůstává zajištění co možná nejvyššího výnosu akcionářům. Za tímto účelem byla vyvinuta investiční strategie následující struktury:

- (1) Převoditelné cenné papíry (zejména obligace a další dluhopisové nástroje), nástroje peněžního trhu, podíly v institucích kolektivního investování, vklady a likvidní nástroje (zejména prostředky investované na termínovaných účtech a vkladech na viděnou) (viz bod 2.2.1. *Povolené třídy aktiv*).
- (2) Investice do „swapů“ (měnových kontraktů). Za tímto účelem podfond po dobu své existence převádí část budoucího zisku ze svých investic popsanych v bodě 2.2.1 *Povolené třídy aktiv* protistraně (protistranám). Výměnou za to se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout možný výnos. Jednotlivé druhy swapů, do kterých podfond může investovat, jsou popsány v bodě 2.2.3 *Schválené transakce s deriváty*.

Neexistuje formální záruka vyplacení počáteční upisovací ceny ani ve prospěch podfondu, ani ve prospěch akcionářů. Podfond tedy nenabízí ani garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu období, ani ke splatnosti.

2.2. Investiční politika podfondu

2.2.1. Povolené třídy aktiv

V souladu s ustanoveními královského výnosu ze 4. března 2005 o některých institucích kolektivního investování mohou investice podfondu tvořit převoditelné cenné papíry (zejména obligace a další dluhopisové nástroje), nástroje peněžního trhu, podíly v institucích kolektivního investování, vklady, derivované produkty (finanční deriváty), likvidní nástroje a všechny ostatní instrumenty povolené příslušnou legislativou. Tyto investice mohou mít různé doby trvání a data splatnosti kuponu podle dob splatnosti závazků podfondu ze swapů, které jsou podrobně rozepsány v bodě 2.2.3. „*Schválené transakce s deriváty*“, (2).

Vždy budou dodržovány limity a investiční omezení stanovené královským výnosem ze 4. března 2005 o některých investicích kolektivního investování.

Podfond může investovat zejména do obligací kotovaných na burze a emitovaných účelovými podniky (*Special Purpose Vehicles* - SPV).

SPV jsou spravovány KBC Asset Management SA nebo některou z dceřiných společností.

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

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

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

2.2.2. Charakteristika dluhopisů a dluhopisových nástrojů

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

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

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

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

2.2.3. Schválené transakce s deriváty

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

- (1) Za účelem dosažení možného výnosu podfond uzavírá swapové smlouvy s jednou nebo více bonitními protistranami. To je důvod, proč podfond převádí část budoucího zisku ze svých investic popsaných v bodě 2.2.1 *Povolené třídy aktiv* určenou na ochranu kapitálu během existence podfondu protistraně (protistranám). Výměnou za to se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout případný výnos podle podrobného popisu v kapitole 2.2.4. *Stanovená strategie*.

Využití swapů v tomto podfondu může způsobit ztrátu (úplnou i neúplnou) počátečního vloženého jmění.

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

Rizikový profil podfondu není využitím těchto swapů ovlivněn.

- (2) Je-li to nutné, uzavírá podfond swapy tak, aby se trvání závazků podfondu shodovalo s hotovostními toky generovanými z investic popsaných v bodě 2.2.1. *Povolené třídy aktiv*.

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

Rizikový profil podfondu není využitím těchto swapů ovlivněn.

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

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

Rizikový profil podfondu není využitím těchto swapů ovlivněn.

2.2.4. Stanovená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA :

Cílem podfondu je realizovat případné sumy zhodnocení v závislosti na vývoji indexu EURO STOXX 50[®], a to podle **struktury "Index Jumper"**.

Struktura "Index Jumper" zahrnuje předpokládanou realizaci, kde jedna ze sledovaných hodnot není nižší než výchozí hodnota. V případě takovéto realizace suma zhodnocení vyplacená nad počáteční upisovací hodnotu odpovídá 12 % násobeným číslem pořadí sledované hodnoty, která ovlivnila předpokládanou realizaci. Celkem existují 4 sledované hodnoty.

Jestliže žádná sledovaná hodnota neovlivní předpokládanou realizaci, existují ke splatnosti 3 následující možnosti:

Hypotéza 1

Jestliže konečná hodnota není nižší než výchozí hodnota, inventární hodnota ke splatnosti počítá na jedné straně s výchozí inventární hodnotou a na druhé straně s pevnou sumou zhodnocení 5x12 % (roční výnos před zdaněním 9,77%)

Hypotéza 2

Jestliže je konečná hodnota nižší než výchozí hodnota, ale neklesne pod 50 % výchozí hodnoty, nerealizuje se při výpočtu inventární hodnoty ke splatnosti žádná suma zhodnocení ani znehodnocení oproti výchozí hodnotě.

Hypotéza 3

Jestliže konečná hodnota je nižší než 50 % výchozí hodnoty, pro výpočet inventární hodnoty ke splatnosti se 100 % poklesu (= *konečná hodnota minus výchozí hodnota, děleno výchozí hodnotou*) indexu EURO STOXX 50[®] odečítá od výchozí inventární hodnoty.

Tento podfond neposkytuje ani zajištěný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu trvání, ani ke splatnosti.

Pokud jsou splněny podmínky pro předpokládanou realizaci, představenstvo investiční společnosti rozhodne o uzavření podfondu ke dni předpokládané realizace.

SPLATNOST: Středa 30. září 2015 (platba s valutou D + 1 pracovní bankovní den)

MĚNA: EUR

VÝCHOZÍ HODNOTA: Průměr indexu v prvních deseti nech ocenění od pátku 17. září 2010 (včetně tohoto dne).

POČÁTEČNÍ HODNOTA: Průměr indexu v prvních deseti dnech ocenění měsíce září 2015.

DEN PŘEDPOKLÁDANÉ REALIZACE: I V Belgii poslední bankovní den měsíce sledované hodnoty, která je příčinou předpokládané realizace (platba s valutou D + 1 pracovní bankovní den)

SLEDOVANÁ HODNOTA: Každoročně od roku 2011 do roku 2014 (včetně tohoto roku) se sledovaná hodnota vypočítává jako průměr kurzu indexu za prvních deset dní ocenění měsíce září příslušného roku. Tak jsou během trvání podfondu vypočteny 4 sledované hodnoty.

KURZ: Závěrečný kurz, tj. kurz indexu EURO STOXX 50[®] vypočtený při uzavření obchodování burz a ihned vyhlášený odpovědnou agenturou burzy (sponzorem), tj. Stox Limited (nebo zákonným zástupcem).

DEN OCENĚNÍ:

Den ocenění je současně burzovním dnem

- i) pro burzu, která se vztahuje k titulům tvořícím nejméně 20 % indexu, a
- ii) pro burzu, jejíž činnost má významný vliv na obchodování s opcemi a swapy na tituly tvořící index,

dále též jen „dotčené burzy“, kde sponzor indexu vypočítává a oznamuje index.

Jestliže ke dni ocenění

- a) jedna z dotčených burz zůstane neočekávaně uzavřena nebo
- b) dojde k události narušující obchodování jedné z dotčených burz nebo
- c) dojde k předpokládanému uzavření jedné z dotčených burz,

je původní den ocenění nahrazen následujícím burzovním dnem, v němž nedojde k událostem popsaným pod body a), b) nebo c) výše. Jiné než běžné uzavření, které je oznámeno včas, není považováno za předpokládané uzavření.

Pokud se ocenění provádí na základě po sobě jdoucích dnů ocenění, burzovní den nahrazující původní den ocenění (i) nemůže být shodný s jiným původním dnem ocenění a (ii) nemůže být burzovním dnem, který již nahrazuje jiný původní den ocenění.

Jestliže přesto dojde v průběhu kteréhokoliv z osmi burzovních dnů následujících po původním dni ocenění k události popsané pod body a), b) nebo c) výše,

- (i) osmý burzovní den bude považován za původní den ocenění a
- (ii) investiční společnost s proměnlivým základním kapitálem odhadne index ve spolupráci s renomovanou protistranou příslušného swapového obchodu na základě poslední známé metody a vzorce výpočtu indexu a
- (iii) investiční společnost s proměnlivým základním kapitálem bude informovat akcionáře o změnách podmínek stanovení výchozí hodnoty, případně konečné hodnoty, a o možných změnách podmínek výplaty.

Pokud je index předmětem změn (např. výpočet jiným sponzorem, změna metody výpočtu,...), nebo pokud sponzor nezajistí výpočet nebo oznámení indexu (za předpokladu, že všechny potřebné údaje byly k dispozici), investiční společnost s proměnlivým základním kapitálem rozhodne o určení indexu ve spolupráci s renomovanou protistranou příslušného swapového obchodu. V případě podstatných změn indexu nebo zastavení výpočtu indexu může být index nahrazen jiným s podmínkou, že nový index musí reprezentovat příslušné geografické, případně ekonomické sektory.

Index EURO STOXX 50[®] je vážený index bez ochrany dividend, který vypočítává Stoxx Ltd. (nebo právní nástupce). Index EURO STOXX 50[®] si klade za hlavní cíl být průběžným ukazatelem tržních tendencí na evropských burzách. Tento index má počáteční hodnotu 1000, která je vypočtena s pomocí základních kurzů vyměřených k 31. prosinci 1991.

Index EURO STOXX 50[®] je tvořen výhradně akciemi pocházejícími z členských zemí Hospodářské a měnové unie kromě Lucemburska. Dne 10. dubna 1998 se přičlenily následující burzy: Rakousko (Vídeň), Belgie (Brusel), Finsko (Helsinky), Francie (Paříž), Německo (Frankfurt), Itálie (Milán), Irsko (Dublin), Nizozemí (Amsterdam), Portugalsko (Lisabon) a Španělsko (Madrid).

Index je tvořen 50 největšími evropskými volně obchodovatelnými akciemi. Akcie jsou zastoupeny na základě tohoto kritéria.

Stoxx Limited je držitelem veškerých vlastnických práv k indexu. Stoxx Limited se nijak nezaručuje, neupisuje ani jakkoliv jinak nepřislíbujíc emisi ani nabídku akcií podfondu Horizon CSOB Jumper Plus 2. Stoxx Limited nenese jakoukoliv odpovědnost za emisi ani nabídku akcií této společnosti pro kolektivní investování .

Index EURO STOXX 50[®] každodenně uveřejňují listy 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 Horizon CSOB Jumper Plus 2.

STOXX a její nástupci:

- Neposkytují jakoukoliv záruku příležitosti obchodovat s podílovými listy podfondu Horizon CSOB Jumper Plus 2, jejichž prodeje i jakékoliv propagace se rovněž zřikají;
- Nepodávají nikomu žádná investiční doporučení týkající se podfondu Horizon CSOB Jumper Plus 2 ani žádného jiného titulu;
- Nenesou jakoukoliv odpovědnost ani nepřejímají jakýkoliv závazek ohledně data uvedení na trh, množství či ceny podílových listů podfondu Horizon CSOB Jumper Plus 2, a nepřijímají v tomto ohledu žádná rozhodnutí;
- Nenesou jakoukoliv odpovědnost ani nepřejímají jakýkoliv závazek ohledně řízení, správy nebo komercializace podfondu Horizon CSOB Jumper Plus 2;
- Nejsou povinny brát v úvahu potřeby podfondu Horizon CSOB Jumper Plus 2 ani držitelů jeho podílových listů při určování, sestavování ani výpočtu indexu EURO STOXX 50[®].

STOXX i její nástupci se zřikají jakékoliv odpovědnosti vůči podfondu Horizon CSOB Jumper Plus 2. Zvláště,

- **STOXX ani její nástupci neposkytují ani nezajišťují žádnou záruku, ať již výslovnou nebo implicitní, týkající se:**
 - **Zajištěných výsledků podfondu Horizon CSOB Jumper Plus 2, držitelů podílových listů podfondu Horizon CSOB Jumper Plus 2 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 Horizon CSOB Jumper Plus 2 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 objasňují výše uvedené investiční cíle struktury se splatností 5 let a 14 dní za předpokladu, že struktura může být ukončena, pokud sledovaná hodnota není nižší než 100 % výchozí hodnoty, pevné procento pro výpočet střední sumy zhodnocení odpovídá 12 %, pevná suma zhodnocení ke splatnosti odpovídá 60 % (za hypotézy, že žádná sledovaná hodnota nezpůsobila předpokládanou realizaci a že konečná hodnota není nižší než 100 % výchozí hodnoty) a případný pokles ke splatnosti je zohledněn výhradně, pokud je konečná hodnota nižší než výchozí hodnota. Jestliže je konečná hodnota nižší než výchozí hodnota, ale neklesla pod 50 % výchozí hodnoty, nerealizuje se vůči výchozí hodnotě žádné zhodnocení ani znehodnocení. Výchozí hodnota je v každém z příkladů 100 a počáteční upisovací hodnota je vždy 10 EUR.

Pozitivní scénář:

Sledované období	Sledovaná hodnota/Počáteční hodnota	Zhodnocení	Hodnota ke dni předpokládané realizace/hodnota ke splatnosti
Konec roku 1	101	12 % * 1 = 12 %	12 EUR

Výnos ke splatnosti: 11,52 %, před poplatky a zdaněním.

Pozitivní scénář:

Sledované období	Sledovaná hodnota/Počáteční hodnota	Zhodnocení	Hodnota ke dni předpokládané realizace/hodnota ke splatnosti
Konec roku 1	80	Nevztahuje se	Nevztahuje se
Konec roku 2	85	Nevztahuje se	Nevztahuje se
Konec roku 3	87	Nevztahuje se	Nevztahuje se
Konec roku 4	89	Nevztahuje se	Nevztahuje se
Konec roku 5	105	60 % (pevné zhodnocení)	16 EUR

Výnos ke splatnosti: 9,77 %, před poplatky a zdaněním.

Neutrální scénář:

Sledované období	Sledovaná hodnota/Počáteční hodnota	Zhodnocení	Hodnota ke dni předpokládané realizace/hodnota ke splatnosti
Konec roku 1	80	Nevztahuje se	Nevztahuje se
Konec roku 2	85	Nevztahuje se	Nevztahuje se
Konec roku 3	87	Nevztahuje se	Nevztahuje se
Konec roku 4	89	Nevztahuje se	Nevztahuje se
Konec roku 5	75	0 %(*)	10 EUR

*Pokud konečná hodnota není nižší než 50 % výchozí hodnoty a je nižší než 100 % výchozí hodnoty, investor obdrží 100 % výchozí hodnoty.

Negativní scénář

Sledované období	Sledovaná hodnota/Počáteční hodnota	Zhodnocení	Hodnota ke dni předpokládané realizace/hodnota ke splatnosti
Konec roku 1	89	Nevztahuje se	Nevztahuje se
Konec roku 2	86	Nevztahuje se	Nevztahuje se
Konec roku 3	82	Nevztahuje se	Nevztahuje se
Konec roku 4	75	Nevztahuje se	Nevztahuje se
Konec roku 5	45 (< 50)	Nevztahuje se	4.5 EUR

Výnos ke splatnosti: -14,66 %, před poplatky a zdaněním.

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 umofováním 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 poskytnete 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 vloženy do pohledávky.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvýšit nebo snížit a je tedy možné, že investor získá částku nižší než jeho počáteční vklad.

Hodnocení rizikového profilu UCI je založeno na doporučení belgické asociace Asset Managerů, na kterou je možné se obrátit na internetových stránkách www.beama.be.

Na této adrese lze získat podrobnější informace o všech rizicích v prospektu.

Přehledná tabulka rizik podle ohodnocení podfondem.

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko ztráty jedné určité kategorie aktiv s možným vlivem na cenu a hodnotu aktiv v portfoliu.	Vysoké
Úvěrové riziko	Riziko neplnění závazků ze strany emitenta nebo protistrany	Nízké
Operační riziko	Riziko, že operace neproběhne podle očekávání v daném převodním systému	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že daná položka nebude moci být prodána ve vhodný okamžik za rozumnou cenu	Nízké
Kurzové riziko	Riziko vlivu proměny směnných kurzů na hodnotu investice	Žádné
Riziko insolvence depozitáře	Riziko ztráty aktiv držených depozitářem nebo jím pověřeným zástupcem	Žádné
Riziko koncentrace	Riziko spojené s významnou koncentrací investic na jedné kategorii aktiv nebo na jednom určitém trhu	Malé
Riziko výkonnosti	Riziko zatěžující výkonnost	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko zatěžující kapitál	Střední
Riziko pružnosti	Nedostatek pružnosti samotného produktu a omezující opatření snižující možnost přechodu k jiným dodavatelům	Nízké
Inflační riziko	Riziko spjaté s inflací	Střední
Riziko spjaté s vnějšími faktory	Nejistota ohledně trvání určitých prvků vnějšího prostředí, například daňového režimu	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nezohledňuje kolísavost jednotlivých měn, ve kterých jsou denominována jednotlivá aktiva portfolia, vůči referenční měně UCI.

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 od profilu investora z jiné měnové zóny lišit. Další informace ohledně rizikových profilů je možné získat na internetové adrese www.kbcam.be.

Hodnocení rizikového profilu typického investora je založeno na doporučení belgické asociace Asset Managerů, na kterou je možné se obrátit na internetových stránkách www.beama.be.

3. Údaje ekonomické povahy.

3.1. Poplatky a náklady:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2% Po počátečním upisovacím období: 2%	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi výší obou poplatků
Administrativní náklady	-	-	-
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	° Během počátečního upisovacího období: 0% ° Po počátečním upisovacím období: 1% pro podfond.	Při splatnosti a ke Dni předčasného splacení: 0% Před: Příkazy <= 1250000 EUR: 1% Příkazy > 1250000 EUR: 0.5% pro podfond.	Odpovídající částka určená na pokrytí nákladů na nákup nebo prodej pro příslušné podfondy
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Max. 5% pro podfond.	Max. 5% pro podfond.
Poplatek za operace na burze	-	CAP (kapitalizační akcie): - Při splatnosti a ke Dni předčasného splacení: 0% - Jinak: 0,5% (max. 750 EUR) DIS (distribuční akcie): 0%	CAP -> CAP/DIS : 0,5% (max. 750 EUR) DIS -> CAP/DIS : 0%

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí podfond (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,2 EUR na akcii ročně, jak je popsáno níže.
Administrativní poplatek	Maximálně 0,01 EUR na akcii ročně vypočteno z akcií emitovaných k počátku každého pololetí.
Odměna za finanční služby	-
Odměna depozitáře	Max. 0,05 % ročně z čistých aktiv podfondu. Tento poplatek je splatný ročně na začátku každého kalendářního roku a vypočítává se ze stavu majetku na konci předchozího kalendářního roku.
Roční daň	0,08 % z čistých hodnot investovaných v Belgii k 31. prosinci předcházejícího roku. Částky již započtené do daňového základu podkladových investičních fondů již nejsou do daňového základu zahrnovány.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případné odměny administrátora	* Během prvního roku po počátečním upisovacím období: 0,3 % z čistého jmění podfondu ročně. * Po 0,1 % z čistého jmění podfondu ročně.

Odměna za správu investičního portfolia

KBC Asset Management SA obdrží odměnu za správu investic podfondu. Tu tvoří proměnlivá částka ve výši maximálně 0.2 EUR na akcii ročně (z toho maximálně 0.01 EUR na akcii ročně za řízení rizika).

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

Pro výpočet je třeba brát v úvahu následující rozdíl:

- na jedné straně výnos ke splatnosti z investic popsanych v bodě 2.2.1. Povolené třídy aktiv, a
- na straně druhé náklady, které podfond nese za účelem dosažení možného výnosu (viz 2.2.3. Schválené transakce s deriváty),
- Po odečtení předpokládaných a proměnlivých nákladů podfondu, které jsou vyčísleny v bodě 3. *Údaje ekonomické povahy*

KBC Fund Management Ltd. obdrží poplatek maximálně ve výši 0.1895 EUR za akcii ročně na vrub KBC Asset Management SA za správu duševního vlastnictví podfondu. KBC Fund Management Ltd. je dceřiná společnost 100% vlastněná společností KBC Asset Management SA.

KBC Asset Management SA nebo jedna z jejích dceřiných společností jsou rovnoprávně určeny jako správce SPV, do kterých může podfond investovat (viz bod 2.2.1 *Povolené třídy aktiv*). KBC Asset Management SA, respektive jedna z jejích dceřiných společností dostává od SPV roční poplatek za jejich správu. Tento správcovský poplatek dosahuje maximálně 0,15 % ročně a vypočítává se z majetku spravovaného ke konci čtvrtletí.

Součet (1) odměny za správu investičního portfolia placené ve prospěch správcovské společnosti podfondů a (2) poplatku za správu placeného správci SPV na vrub SPV, do nichž podfond investuje, nikdy nepřesáhne 0.2 EUR na akcii ročně, jak bylo popsáno výše.

3.2. Existence soft commissions a fee-sharing agreements.

Doplňující informace k tomuto bodu, lze získat v Doplňujících informacích týkajících se podfondu, které ve Zjednodušeném prospěku 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 výpočtu hodnoty čistého obchodního jmění:

EUR

4.3. Rozdělení dividend:

Na konci finančního roku určí valná hromada podíl výsledku, který bude vyplacen vlastníkům akcií opravňujících k získání dividend, v mezích stanovených zákonem z 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 uskutečnění přechodného vyplacení dividend.

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

4.4. Počáteční upisovací období:

od 2. srpna 2010 do 10. září 2010 (včetně), nebude-li rozhodnuto o předčasném ukončení, vypořádání k: 17. září 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 EUR

4.6. Výpočet hodnota 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 15. 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 akcií vztahujících se k žádostem o emise, nebo odkup akcií nebo o změnu podfondu ze dne D je použito reálných hodnot ze dne D + 1 v případě, že více než 20% reálných hodnot již bylo v okamžiku ukončení příjmu žádostí známo.

4.7. Zveřejnění hodnoty čistého obchodního jmění:

Hodnota čistého jmění je k dispozici v pobočkách organizací, které zajišťují finanční službu. Je při svém vypočtení zveřejněna ve finančním tisku (L'Echo a De Tijd) a/nebo na internetových stránkách Beama (www.beama.be). Může být rovněž zveřejněna na internetových stránkách KBC Asset Management NV (www.kbcam.be) a/nebo organizací, které zajišťují finanční službu.

4.8. Podmínky upisování akcií, odkupu akcií a změny podfondu:

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

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

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

PŘÍLOHA: KAŽDOROČNĚ AKTUALIZOVANÉ ÚDAJE

HORIZON CSOB JUMPER PLUS 2

1. Syntetický ukazatel rizika

Stav k 29. červenci 2011:

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

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