

## Zjednodušený prospekt: podfond KBC Renta Czechrenta

### i) Informace týkající se společnosti KBC Renta

#### (1) Stručná prezentace společnosti KBC Renta

Datum vzniku:	6. ledna 1986
Členský stát registrace:	Lucembursko
Statut :	lucemburská investiční společnost s proměnným kapitálem s více podfondy
Správcovská společnost:	KBC Asset Management S.A.
Doba trvání:	neomezené trvání
Referenční měna společnosti:	EUR
Depozitář:	KBL European Private Bankers, 43, boulevard Royal, L 2955 Lucemburk
Auditor:	Ernst & Young, 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach
Promotor:	KBC Asset Management S.A.

#### (2) Stručná definice cílů společnosti KBC Renta

Aktiva každého podfondu Společnosti budou přímo nebo nepřímo investována do cenných papírů, zejména do dluhopisů denominovaných především v referenční měně daného podfondu, jak jsou popsány v Příloze **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.**

Pokud se investice do těchto měn nejeví v daném okamžiku jako vhodné, představenstvo může rozhodnout, po řádném zvážení zájmu akcionářů, investovat dočasně do cenné papíry denominované v jiných měnách.

Společnost se prostřednictvím těchto investic snaží svým akcionářům poskytnout:

- zisk odpovídající referenční měně podfondu.
- možnosti zhodnocení.

Není-li v Příloze **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** uvedeno jinak, Společnost nabízí rovněž možnost investovat do domácích státních dluhopisů, denominovaných v referenční měně příslušného podfondu.

#### (3) Daňový režim společnosti KBC Renta

##### (a) Zdanění Společnosti

Podle platné legislativy a v souladu s běžnou praxí nepodléhá Společnost žádné lucemburské dani z příjmu či zisků. Stejně tak dividendy vyplácené Společností nejsou zatíženy žádnou lucemburskou daní vybíranou srážkou.

Společnost naopak podléhá v Lucembursku každoroční dani ve výši 0,05 % z hodnoty čistého jmění. Tato daň je splatná čtvrtletně na základě čistého jmění Společnosti ke konci příslušného čtvrtletí. Dále musela Společnost při svém založení splatit daň ze shromáždění kapitálu ve výši 1.239,47 EUR.

Některé zisky portfolia Společnosti v dividendách či úrocích však mohou podléhat daním s různou sazbou, které jsou vybírány v příslušné zemi původu.

##### (b) Zdanění akcionářů

Výplaty provedené Společností, příjmy, dividendy, jiné výplaty a kapitálové výnosy přijaté nebo realizované akcionářem žijícím v Lucembursku nebo v zahraničí, nepodléhají v Lucembursku srážkové dani dlužnického typu.

##### **Zdanění akcionářů-rezidentů**

V některých případech a za určitých podmínek zisky realizované akcionářem-rezidentem, který je fyzickou osobou a vlastní nebo vlastnil, přímo nebo nepřímo, více než 10 % základního kapitálu Společnosti nebo podfondu nebo vlastní akcie minimálně 6 měsíců před postoupením akcie, mohou být dividendy vyplácené akcionáři a zisky realizované nebo přijaté subjektem-rezidentem zdaněny v Lucembursku, pokud není uplatněna srážka nebo osvobození.

Akcionář-rezident rovněž v Lucembursku podléhá zdanění majetku, dani z darů zaregistrovaných v Lucembursku nebo dani dědické.

## **Zdanění akcionářů-nerezidentů**

V určitých případech a za určitých podmínek akcionář-nerezident, který vlastní nebo vlastnil, přímo nebo nepřímo, více než 10 % základního kapitálu Společnosti nebo podfondu Společnosti nebo akcionář, který má v Lucembursku stabilní provozovnu, k níž se akcie váže, může v Lucembursku podléhat zdanění, pokud se neuplatní daňová dohoda omezující právo Lucemburska na zdanění či srážka nebo osvobození.

Akcionář-nerezident v Lucembursku nepodléhá zdanění majetku, darů neregistrovaných v Lucembursku nebo dani dědické.

Příjmy přijaté nebo realizované akcionářem-fyzickou osobou, která je rezidentem některé ze zemí Evropské unie nebo některých asociovaných či závislých zemí, mohou případně, v závislosti na investiční politice podfondu Společnosti, jehož akcie akcionář vlastní, podléhat směrnici 2003/48 ES Rady ministrů ze dne 3. června 2003 v oblasti zdanění příjmů z úspor ve formě výplaty úroků a podléhat tak výběru daně ve výši 15 % (20 % od 1. července 2008, 35 % od 1. července 2011).

Akcionář může rovněž podléhat zdanění ve státě svého bydliště podle zákonů a předpisů, které se na něj vztahují a které musí dodržovat. Potenciálním investorům doporučujeme, aby se o svých daňových povinnostech informovali v zemi svého pobytu.

Popis části „zdanění“ je založen na textech platných zákonů a předpisů k datu tohoto prospektu, které mohou být změněny. Proto upozorňujeme potenciální investory na skutečnost, že tento popis není vyčerpávající a neobsahuje všechny daňové otázky, které by mohly zajímat osoby, které chtějí vlastnit akcie Společnosti. Potenciálním investorům doporučujeme, aby se informovali a nechali si poradit ohledně zákonů a předpisů, které se vztahují na upisování, nákup, vlastnictví, převod a realizaci akcií v místě svého původu, realizace, sídla nebo bydliště.

### **(4) Frekvence a místo/podmínky zveřejňování nebo sdělování cen Společnosti KBC Renta**

Hodnota čistého obchodního jmění všech podfondů a kategorií akcií, emisní cena, cena za odkup a konverzi jsou zveřejňovány každý Den ohodnocení v sídle Společnosti. Kromě toho mohou být zveřejněny jako příloha v jakémkoli deníku, který představenstvo uzná za vhodný. K dispozici jsou rovněž u institucí určených Společností.

### **(5) Náklady a výdaje k tíži společnosti KBC Renta**

Společnost hradí všechny své provozní náklady, zejména odměny placené depozitáři a v případě potřeby jeho spolupracovníkům, a dále, mimo jiné, provize správcovské společnosti, náklady a honoráře auditora a právních poradců; náklady na publikaci informací pro akcionáře, zejména náklady na tisk a distribuci pravidelných zpráv a prospektů, zřizovací náklady včetně nákladů na tisk certifikátů a nákladů spojených se založením Společnosti a jejím schválením odpovědnými úřady, makléřské poplatky a provize za transakce s cennými papíry portfolia, všechny případně dlužné poplatky a daně z příjmů, roční paušální daň ve výši 0,05 %, poplatky kontrolním orgánům v zemích, v nichž jsou akcie nabízeny, náklady na výplatu dividend, jiné výdaje spojené s mimořádnými opatřeními, zejména s expertizami a opatřeními za účelem ochrany zájmů akcionářů, a případné odměny členům představenstva, určené na valné hromadě akcionářů.

Veškeré tyto náklady budou nejprve přičteny k příjmům Společnosti, nebudou-li tyto dostatečné, pak k realizovaným ziskům a v případě potřeby ke jmění Společnosti. Zřizovací náklady byly amortizovány v průběhu pěti let.

Ve vztazích mezi investory je každý podfond pokládán za samostatný subjekt.

Práva věřitelů týkající se určitého podfondu nebo vzniklá v souvislosti se založením, fungováním nebo likvidací podfondu, jsou omezena na aktiva tohoto podfondu. Aktiva podfondu odpovídají výhradně právům věřitelů, jejichž pohledávka vznikla v souvislosti se založením, fungováním nebo likvidací tohoto podfondu.

## **ii) Obecné informace o podfondu KBC Renta Czechrenta**

### **Investiční politika**

Portfolio podfondu KBC Renta Czechrenta je investováno především, přímo nebo nepřímo, do cenných papírů, zejména dluhopisů, denominovaných v českých korunách (dále jen „CZK“).

Hodnota čistého obchodního jmění tohoto podfondu je vyjádřena v CZK.

**Pozornost investorů by měla být soustředěna na možnost, že podfond může investovat (podle**

principu rozložení rizika) až 100% svého čistého jmění do cenných papírů vydaných nebo garantovaných Českou republikou, za podmínek uvedených v bodě 4) Investiční politika a cíle.

Upozorňujeme potenciální investory, že investování do akcií podfondu KBC Renta Czechrenta může skrývat rizika, se kterými se na většině trhů v západní Evropě, Severní Americe nebo na jiných rozvinutých trzích obvykle nesetkáváme.

Tato rizika jsou povahy:

- politické: tj. nestabilita a kolísavost na politické scéně i v celém prostředí;
- ekonomické: tj. vysoká míra inflace, rizika spojená s investicemi do nedávno privatizovaných společností a se znehodnocením měny, málo rozvinuté finanční trhy;
- měnové: existuje riziko devalvace místních měn v důsledku některých nestabilních politických a hospodářských faktorů v daných státech;
- právní: právní nejistota a obecně obtížná uznatelnost a/nebo vymahatelnost práv;
- daňové: daňové zatížení může být velmi vysoké a neexistuje žádná záruka jednotného a koherentního výkladu zákonných textů. Místní úřady často disponují diskreční pravomocí na tvorbu nových daní, někdy se zpětným účinkem.

Jsou zde rovněž rizika ztrát v důsledku nedostatečného systému pro převod, oceňování, kompenzaci, zúčtování, proces registrace cenných papírů, úschovu cenných papírů a zajištění bankovních postupů. Jsou to rizika, která nejsou v západní Evropě, v Severní Americe nebo na jiných rozvinutých trzích tak běžná. Je nutno si rovněž uvědomit, že příslušná banka nebo banky nebudou vždy právně odpovědnými a solventními ručiteli za akcie a nemohou ručit za opomenutí svých orgánů a odpovědných osob.

Výsledkem toho je i kolísavost a často nedostatečná hotovost, přičemž burzovní kapitalizace je nižší než na rozvinutých trzích.

Vzhledem k nemalému stupni rizika vyhovuje tento podfond výhradně investorům upozorněným na fakt, že budou muset čelit většímu riziku, které v sobě nese tento produkt, investorům domnívajícím se, že tato investice odpovídá jejich potřebám a finančním cílům. Doporučujeme jim, aby do tohoto produktu investovali jen část svých aktiv.

## Rizikový profil

### Rizikový profil podfondu

Rizikový profil podfondu: II na stupnici od 0 (nízké riziko) do VI (vysoké riziko).

Měnové riziko: žádné

Tržní riziko: střední

### Rizikový profil typického investora

Podfond byl vytvořen pro dynamické investory.

## Správce

Správčevská společnost pověřila správou podfondu společnost ČSOB Asset Management a.s., Perlová 371/5, 11000 Praha 1, Česká republika – „Správce“. V souladu se smlouvou o správě, uzavřenou mezi správčevskou společností a Správce dne 1. září 2004, odpovídá Správce za diskreční správu portfolia podfondu.

ČSOB Asset Management byla založena v roce 1995 a je organizací skupiny KBC.

ČSOB Asset Management je pod dohledem „Czech Securities Commission“ a získala všechna nezbytná osvědčení pro provádění správy investičních fondů podle vlastního uvážení.

**Za tyto služby zaplatí správčevská společnost správci ročně odměnu, která spočívá v provizi v maximální výši 1%. Odměna je splatná ke konci každého čtvrtletí a vypočítává se na základě hodnoty čistého obchodního jmění podfondu k poslednímu dni hodnocení čtvrtletí.**

## Emise, odkupy a provize

Počáteční upisovací období podfondu KBC Renta Czechrenta proběhlo od 8. března 1999 do 1. dubna 1999. Během tohoto období byly přijímány úpisy za cenu 20 000 CZK, navýšenou o vstupní poplatek ve výši 2,50 % ve prospěch profesionálních zprostředkovatelů.

Jako odměnu za poskytnuté služby týkající se správy zaplatí podfond ročně správcovské společnosti odměnu spočívající v provizi v maximální výši 0,066 %.

Jako odměnu za poskytnuté služby týkající se funkce deponitáře podfond ročně správcovské společnosti odměnu spočívající v provizi v maximální výši 0,054 %.

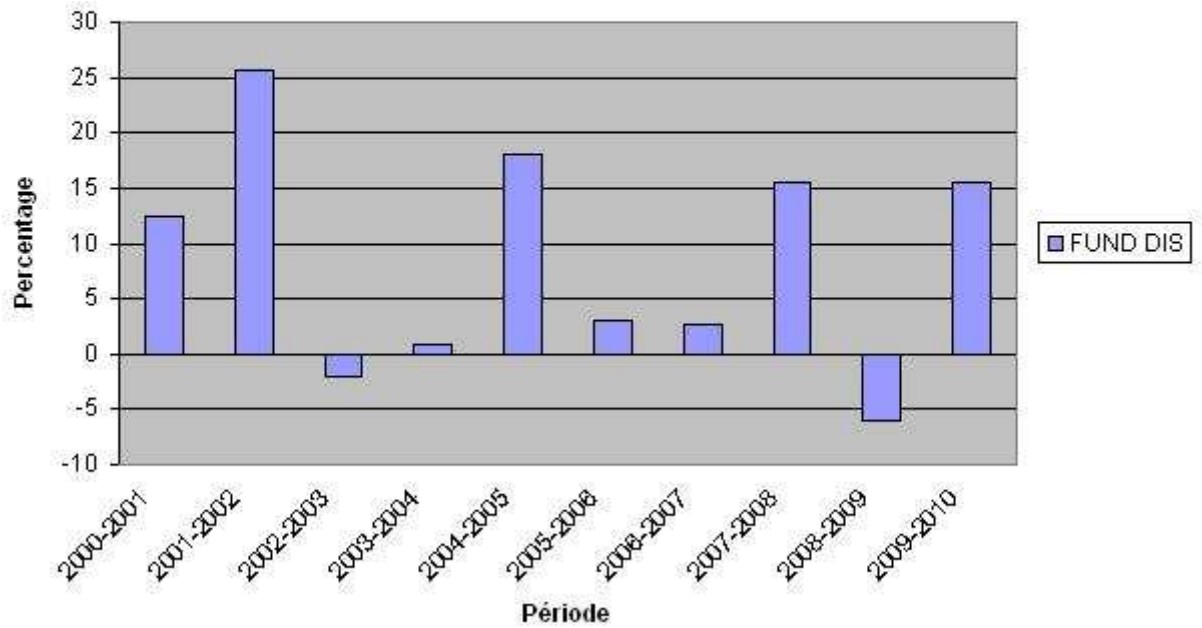
Jako odměnu za poskytnuté služby týkající se správy, distribuce a řízení rizik vyplatí podfond správcovské společnosti ročně odměnu, kterou je provize v maximální výši 16%. Odměna je splatná měsíčně a vypočítává se na základě průměrné hodnoty čistých aktiv podfondu.

## Historické výkonnosti

LU0095278775

KBC Renta - Czechrenta - DIS:

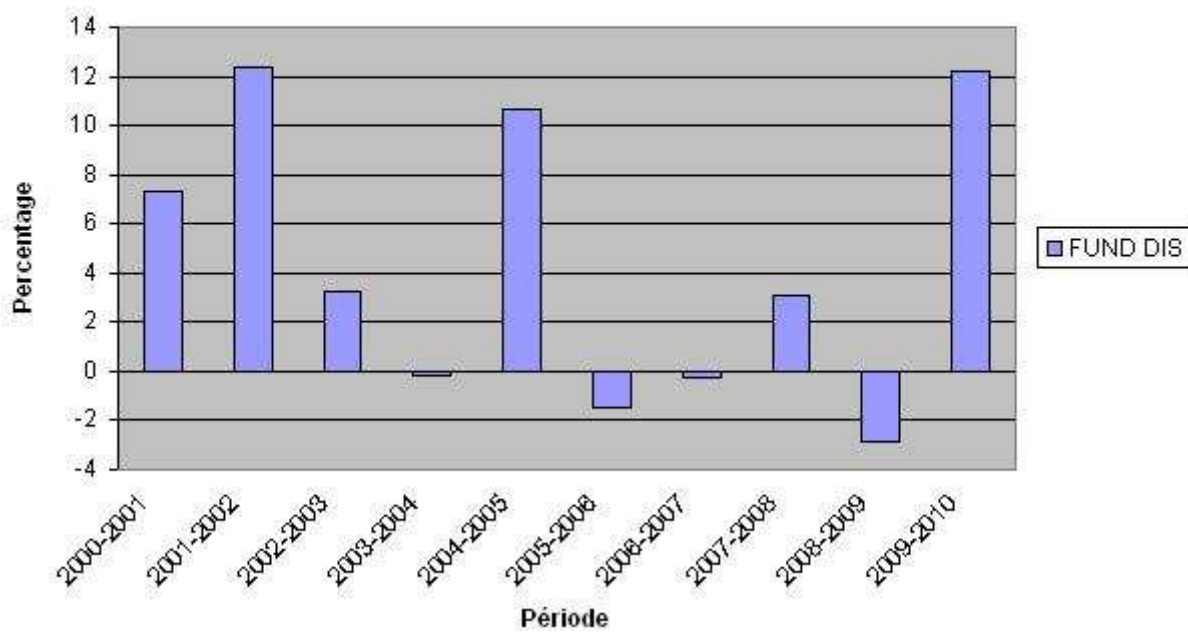
Roční výkonnost k 30.9.2010 (v EUR)



LU0095278775

KBC Renta - Czechrenta - DIS:

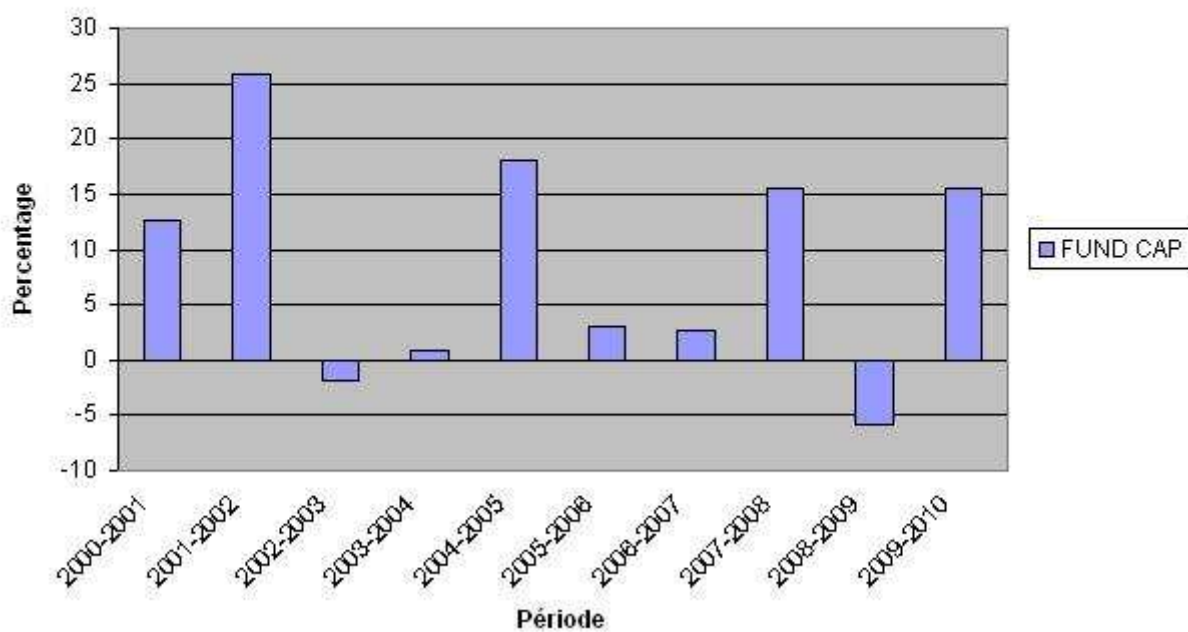
Roční výkonnost k 30.9.2010 (v CZK)



LU0095279401

KBC Renta - Czechrenta - CAP:

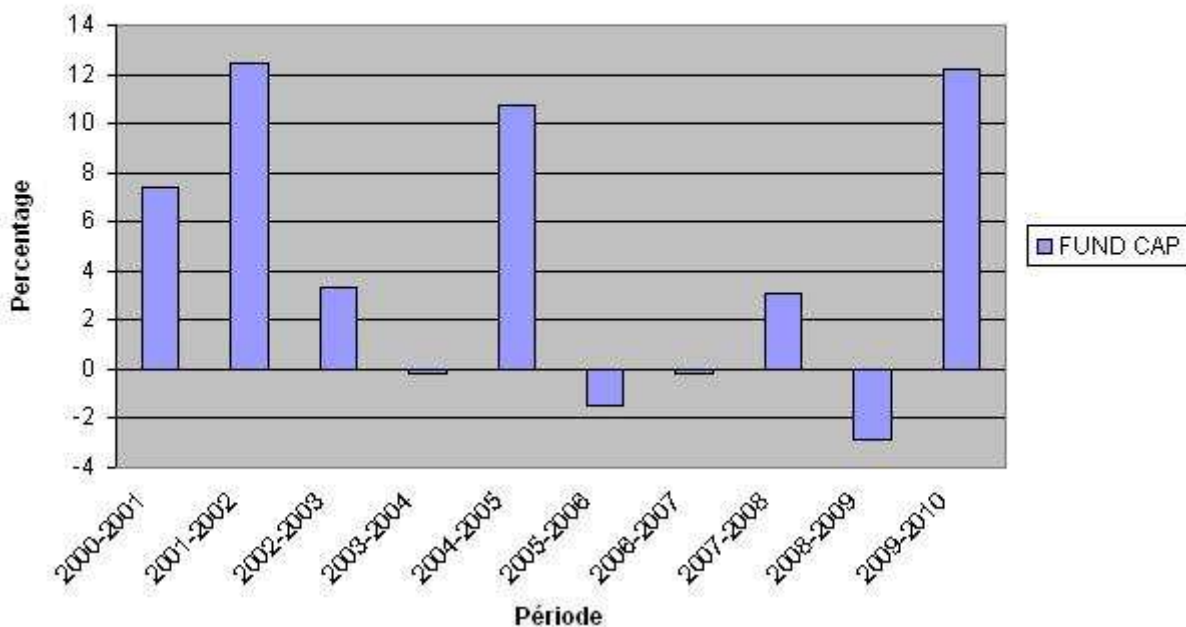
Roční výkonnost k 30.9.2010 (v EUR)



LU0095279401

KBC Renta - Czechrenta - CAP:

Roční výkonnost k 30.9.2010 (v CZK)



Cap Dis	Kód ISIN	Měna	1 rok		3 roky*		5 let*		10 let*		Od založení*	
			Třída akcií	Bench mark	Třída akcií	Bench mark	Třída akcií	Bench mark	Třída akcií	Bench mark	Třída akcií	Bench mark
CAP	LU0095279401	EUR	15.59%		7.92%		5.89%		8.23%		01/04/1999	8.56%
CAP	LU0095279401	CZK	12.18%		3.96%		2.01%		4.30%		01/04/1999	4.57%
DIS	LU0095278775	EUR	15.58%		7.91%		5.87%		8.19%		01/04/1999	8.53%
DIS	LU0095278775	CZK	12.17%		3.95%		1.99%		4.26%		01/04/1999	4.55%

\* uvedené sazby jsou na ročním základu.

Tyto údaje jsou historické a nejsou zárukou do budoucna.

**iii) Doplnkové informace**

Úplné znění prospektu a výročních a pololetních zpráv budou poskytnuty zdarma na požádání před upsáním akcií nebo po něm.

**iv) Příslušný orgán**

Komise pro dohled na finančním sektorem, Lucembursko.

**v) Kontaktní místo**

Pan Karel De Cuyper, ředitel KBC Asset Management S.A., 5, Place de la Gare, L-1616 Lucemburk, tel. +352 299881 201.

**vi) Datum uveřejnění prospektu**

**ÚNOR 2011**