

**ZJEDNODUŠENÝ PROSPEKT  
GLOBAL PARTNERS – CSOB WORLD CLICK PLUS 25**

podfondu lucemburské veřejné investiční společnosti  
s proměnlivým základním jměním (*sicav*)  
a investiční politikou podle Směrnice 85/611/CEE  
UCITS

**GLOBAL PARTNERS**

**31/03/2010**

Zjednodušený prospekt sestává z:

- informací týkajících se investiční společnosti
- informací týkajících se podfondů
- přílohy obsahující každoročně obnovované údaje.

V případě odlišností mezi anglickou verzí a jiným jazykovými verzemi prospektu rozhoduje text v angličtině.

## **Information concerning the sicav**

### **1. Název:**

Global Partners

### **2. Datum založení:**

13. července 2007

### **3. Doba trvání:**

Neomezená

### **4. Členský stát, ve kterém se nachází statutární sídlo investiční společnosti:**

Lucembursko

### **5. Statut:**

*Sicav* s několika podfondy řídící se podmínkami Směrnice 85/611/EEC, jejíž fungování a investování podléhá zákonu z 20. prosince 2002 o institucích kolektivního investování.

### **6. Typ správy:**

*Sicav* určila jako investičního správce společnost: KBC Asset Management SA, 5, sídlící na adrese Place de la Gare, 1616 Lucembursko.

### **7. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:**

Ve věci správy investičního portfolia nebyla udělena žádná plná moc.

### **8. Pověření centrálního administrátora investiční společnosti:**

Správcovská společnost pověřila KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. domiciliačním agentem, administrátorem, registrářem a zprostředkovatelem převodů Společnosti na základě smlouvy platné od 1. května 2006.

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. byla založena 16. února 1973 jako lucemburská akciová společnost. Sídlo společnosti je na adrese 11, rue Aldringen, L-2960 Lucemburk.

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. je dceřinou společností Kredietbank KBL European Private Bankers S.A.

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. ze své funkce administrátora, registráře a zprostředkovatele převodů může na svou odpovědnost využít pro všechny nebo část svých úkolů služby European Fund Administration, akciové společnosti, "E.F.A.", se sídlem v Lucemburku.

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. bude placena Správcovskou společností.

### **9. Poskytovatelé finančních služeb:**

Finanční služby v Lucembursku zajišťuje:

KBL European Private Bankers S.A., Boulevard Royal 43, L-2955 Lucembursko.

### **10. Distributor :**

KBC Asset Management S.A., 5, Place de la Gare, L-1616 Lucembursko.

## **11. Depozitář:**

KBL European Private Bankers S.A., Boulevard Royal 43, L-2955 Lucembursko.

## **12. Auditor:**

Deloitte S.A., 560, rue de Neudorf, L-2220 Lucembursko.

## **13. Zakladatel:**

KBC Asset Management SA Luxembourg.

## **14. Daňový režim:**

Pro *sicav*:

V souladu s platnou lucemburskou legislativou a podle obvyklé praxe nepodléhá Společnost žádné lucemburské dani z příjmu. Společnost nicméně v Lucembursku podléhá dani činící, není-li uvedeno jinak, 0,05 % z čistého jmění ročně. Tato daň je splatná v každém čtvrtletí a její základ tvoří čisté jmění Společnosti ke konci daného čtvrtletí. Při emisi akcií společnosti nebude v Lucembursku vybíráno žádné kolkovné ani jiné poplatky, s výjimkou daně ze shromažďování kapitálu ve výši 1.200 EUR splatné pouze jednou při založení Společnosti.

V Lucembursku není vybírána žádná daň z realizovaných nebo nerealizovaných zisků Společnosti. Příjmy obdržené z investic mohou v příslušných zemích podléhat různým srážkovým daním. Tyto srážkové daně nemohou být vždy vráceny.

Výše zmíněné údaje se zakládají na zákonech a současné praxi a mohou být změněny.

Daňový režim pro příjmy a kapitálové výnosy investorů závisí na specifické legislativě pro drobné investory. V případě pochybností o daňové povinnosti, si musí investor sám zajistit informace od profesionálního nebo kompetentního poradce.

## **15. Doplnující informace:**

### **15.1. Zdroje informací:**

Prospekt, stanovy, výroční a pololetní zprávy, jakož i úplné informace o ostatních podfondech lze na požádání zdarma obdržet před nebo po upsání podílů u instituce zajišťující finanční služby.

### **15.2. Orgán dohledu:**

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

110, route d'Arlon

L- 2991 Lucembursko

Zjednodušený prospekt bude zveřejněn po schválení CSSF, v souladu se zákonem z 20. prosince 2002 o institucích kolektivního investování. Toto schválení v žádném smyslu neobsahuje hodnocení účelnosti a jakosti nabídky, ani situace nabízejícího.

### **15.3. Osoba(-y) odpovědná(-é) za obsah prospektu a zjednodušeného prospektu:**

Představenstvo *sicav*.

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.

### **15.4. Kontaktní místo pro možné získání doplňujících informací:**

Pan Karel de Cuyper, ředitel KBC Asset Management S.A., 5, Place de la Gare, L-1616 Lucembursko, tel. 00352 299881201.

# Údaje o podfondu CSOB World Click Plus 25

## 1. Základní údaje

### 1.1. Název:

CSOB World Click Plus 25

### 1.2. Datum vzniku:

13. července 2007

### 1.3. Doba trvání:

Omezená do 9. ledna 2014.

### 1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se.

### 1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Ve věci správy investičního portfolia nebyla udělena žádná plná moc.

## 2. Údaje o investicích

### 2.1. Cíl podfondu:

#### 2.1.1. Popis předmětu podfondu

Podfond má dva investiční cíle (před zaplacením poplatků a daní)

- (1) splatit počáteční upisovací cenu na akcii při splatnosti (ochrana investic). Tato ochrana investic je zajištěna vytvořením finančního mechanismu, který je podrobně popsán v bodě 2.1.2.1. *Finanční mechanismus pro ochranu investic*. Tato ochrana investic se však nevztahuje na akcionáře, kteří prodávají své akcie před datem splatnosti.
- (2) zaručit akcionářům k datu splatnosti možný výnos prostřednictvím investic do 'swapů'. Různé druhy swapů, do nichž může podfond investovat jsou uvedeny v části 2.1.3. *'Možný výnos'*

#### 2.1.2. Ochrana investic

##### 2.1.2.1. Finanční mechanismus pro ochranu investic

Finanční mechanismus určený pro zajištění ochrany investic ke dni splatnosti vyžaduje investování všech upsaných finančních částek do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a dalších dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, jednotek nebo akcií v některých formách správy investičních portfolií, vkladů, finančních derivátů a/nebo likvidity (včetně peněz uložených na termínovaných vkladech nebo pokladních účtech). Tyto investice mohou mít různou dobu trvání a různá data vyplacení kupónu související s daty splatnosti závazků podfondu prostřednictvím swapů v souladu s tím, jak je popsáno v bodě 2.2.3. *'Schválené transakce se swapy,*.

V těchto datech splatnosti dochází k opětovnému vyrovnání investic tak, aby bylo možné absorbovat plánovaný objem odkupů v následujícím období.

##### 2.1.2.2. Žádné formální záruky

Podfondu ani akcionářům nejsou poskytnuty žádné formální záruky odkupu počáteční upisovací hodnoty. Jinými slovy, podfond se nezavazuje k zajištění ochrany investic, ačkoliv dosažení tohoto cíle prostřednictvím finančního mechanismu zůstává absolutní prioritou.

##### 2.1.3. Možný výnos

Podfond uzavírá za účelem dosažení možného výnosu swapy s jednou nebo více prvotřídními protistranami. To je důvod, proč podfond část svého budoucího výnosu převádí ze svých investic určených pro zajištění ochrany investic během doby trvání podfondu na protistranu (protistrany). Naproti tomu, protistrana (protistrany) se zavazuje (zavazují) k poskytnutí možného výnosu, který je popsán v kapitole „Stanovená strategie“.

## 2.2 Investiční politika podfondu:

Vždy budou respektována omezení podle zákona z 20.prosince 2002.

### 2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a ostatních dlužných instrumentů, instrumentů peněžního trhu, podílů institucí kolektivního investování, vkladů, finančních derivátů, likvidních prostředků a jiných instrumentů pod podmínkou, že tyto investice budou v souladu s platnými předpisy a cíli podle kapitoly „Stanovená strategie“.

**V rámci změkčení výše uvedených limitů je Sicav řádně zmocněn investovat v souladu s principy rozdělení rizika až 100 % čistých aktiv každého podfondu do cenných papírů vydaných či zaručených některým členským státem EU, jeho místními orgány, členským státem Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, nebo mezinárodními veřejnými institucemi, mezi jejichž členy patří jeden či více členských států EU, a to za podmínky, že tyto cenné papíry pocházejí přinejmenším ze šesti samostatných emisí a že držení kterékoliv z těchto emisí nepřesáhne 30 % celkové částky.**

**Investoři berou na vědomí, že podfond může při dodržení zásad rozdělení rizika investovat až 100 % svých čistých aktiv do cenných papírů vydaných Českou republikou.**

**Potenciální investoři jsou seznámeni se skutečností, že investice do akcií podfondu může být doprovázena riziky, s nimiž se na většině trhů Západní Evropy, Severní Ameriky a na ostatních rozvinutých trzích nesesetkávají.**

**Dále existují rizika ztrát v důsledku nedostatku vhodných systémů pro převod, ocenění, zúčtování, zaúčtování a registraci cenných papírů, depozitáře cenných papírů a vypořádání transakcí, která se tak často neobjevují v Západní Evropě, Severní Americe a na dalších rozvinutých trzích. Potenciální investoři musí vzít na vědomí, že zprostředkující banky nebudou vždy právně odpovědnými a solventními respondenty pro případ opomenutí ze strany svých orgánů či zaměstnanců. Depozitní banka nicméně podniká veškeré přiměřené kroky směřující k výběru nejvhodnějších zprostředkujících bank.**

**Výše uvedené okolnosti zhoršují volatilitu a nelikviditu investic, zatímco tržní kapitalizace je nižší než na rozvinutých trzích.**

**Vzhledem k vysoké úrovni rizika je tento podfond vhodný výhradně pro zkušené investory, schopné vypořádat se s podstatnou mírou rizika s produktem spojenou, a to do té míry, že investice vyhovuje jejich finančním požadavkům a cílům. Z tohoto důvodu se doporučuje investovat do tohoto produktu pouze část aktiv.**

### 2.2.2. Charakteristika dluhopisů a dluhových nástrojů:

Obchodní jmění může být částečně investováno do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů (např. cenných papírů krytých aktivy) a dalších dluhových nástrojů vydávanými podniky a státními orgány.

Investice budou mít průměrný rating „investment-grade“ (nikoliv „speculative grade“) od společnosti Standard & Poor's nebo ekvivalentní rating od Moody's nebo Fitch nebo, pokud nebudou mít žádný rating, budou investice mít průměrný profil úvěrového rizika, tj. podle správcovské společnosti, a to nejméně ekvivalent investičního stupně od Standard & Poor's.

Při výběru dluhopisů a dluhových nástrojů se berou v úvahu všechny splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů kótovaných na regulovaném akciovém trhu v některém členském státě EU a vydaných zvláštními účelovými společnostmi (Special Purpose Vehicles - SPV) založenými v souladu s irskými zákony.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají základní diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných dluhopisů, ostatních dluhových nástrojů a finančních derivátů spravovaných společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích přidružených společností. Aktiva v portfoliu musí splňovat kritéria způsobilosti stanovená na základě platných předpisů v Lucemburku. Tato kritéria jsou stanovena v prospektu těchto SPV, který je k nahlédnutí na [<http://www.kbc.be/prospectus/spv>].

Investoři by měli vědět, že:

- portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem swapu s celkovým výnosem zadaným u prvotřídních protistran;
- dluhopisy emitované některými těmito SPV jsou méně likvidní než dluhopisy vydané jinými SPV, které spravuje KBC Asset Management (Belgie) nebo některá z jejich dceřiných společností. Je však zajištěna trvalá likvidita aktiv podfondu jako celku.

### 2.2.3. Schválené transakce se swapy:

**Deriváty lze použít buď k zajištění rizik, nebo k dosažení investičních cílů.** Investice jsou pravidelně měněny v souladu s investiční strategií podfondu. **Kótované a nekótované deriváty jsou navíc využívány i k dosažení dalších cílů:** může se jednat o termínované kontrakty, opce nebo swapy cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Transakce s nekótovanými deriváty jsou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi, které se na daný typ obchodu specializují. **Tyto deriváty lze také využít k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** V souladu s příslušnými zákony, právními předpisy a Stanovami společnosti se podfond vždy snaží uzavírat co nejvýhodnější transakce.

**Níže popsané swapy jsou uzavřeny s jednou nebo více prvotřídními protistranami v rámci limitů stanovených zákonem.**

- (1) Podfond uzavírá za účelem dosažení možného výnosu swapy. Na základě těchto swapů se podfondy zavazují, že část svého budoucího výnosu převedou ze svých investic určených pro zajištění ochrany investic během doby trvání podfondu na protistranu nebo protistrany. Naproti tomu, protistrana nebo protistrany se zavazuje (zavazují), že zajistí možný výnos, který je popsán v kapitole Stanovená strategie.

**Níže uvedené swapy (1) mají zásadní význam pro splnění investičních úkolů podfondu, protože cíl dosáhnout možný výnos může být splněn právě pomocí této metody.**

- (2) V případě nutnosti uzavírá podfond swapy tak, aby se doba trvání závazků podfondu shodovala s cash flow, které vytvářejí vklady, dluhopisy a ostatní dluhové nástroje.

**Tyto swapy mají zásadní význam pro splnění investičních cílů podfondů, protože není možné najít na trhu dostatek dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů, pro něž by se data kupónů a splatnosti přesně shodovala s daty splatnosti závazků podfondu.**

- (3) Podfond může rovněž uzavírat swapy za účelem zajištění úvěrového rizika pro emitenty dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů. Prostřednictvím těchto swapů na sebe jedna nebo více protistran výměnou za prémii splatnou podfondem přebírá riziko emitenta dluhopisu nebo jiného dluhového nástroje zahrnutého v portfoliu podfondu.

**Níže uvedené swapy (3) slouží jako krytí úvěrového rizika.**

### 2.2.4. Stanovená strategie:

Investiční cíle a Strategie :

Podfond sleduje dva investiční cíle: prvním je ochrana a vyplacení 100% Počáteční upisovací hodnoty při splatnosti a druhým cílem je lepší z fixního výnosu ve výši 5% při splatnosti (maximální roční výnos 0,88% před zaplacením poplatků a daní) nebo možném výnosu v závislosti na případném růstu koše indexů (viz níže uvedená definice) pro každé Referenční období prostřednictvím '**Struktury CapCliquet**' (viz definice v další části textu). Případné zvýšení hodnoty koše pro každé referenční období (= **(Konečná hodnota za období minus Výchozí hodnota za období) děleno Výchozí hodnotou za období**) je vyplaceno při splatnosti s maximem 8% na referenční období (maximální roční výnos 6,29% před odečtením poplatků a daní). Případný pokles hodnoty koše indexů za Referenční období (= **(Období konečné hodnoty minus období výchozí hodnoty) děleno obdobím výchozí hodnoty**) je bráno do úvahy při splatnosti s maximálním poklesem 3%. Při splatnosti bude vyplacen součet vývoje (přírůstky a/nebo poklesy) hodnoty koše indexů za referenční období spolu s 100% počáteční upisovací hodnoty.

**SPLATNOST:** čtvrtek 9. ledna 2014 (splacení s valutou D + 5 bankovních dnů)

**MĚNA:** CZK, pro všechny indexy v koši platí, že vývoj směnného kurzu měn, v nichž jsou tyto vyjádřeny vůči CZK, není relevantní.

Referenční období :

Období	Počáteční hodnota	Konečná hodnota
1) 07/2008 – 06/2009	Průměr hodnot za prvních 10 referenčních dní počínaje 7. července 2008 (včetně tohoto dne)	Průměr hodnot za prvních 10 referenčních dní v červenci 2009.
2) 07/2009 – 06/2010	Průměr hodnot za prvních 10 referenčních dní v červenci 2009.	Průměr hodnot za prvních 10 referenčních dní v červenci 2010.
3) 07/2010 – 06/2011	Průměr hodnot za prvních 10 referenčních dní v červenci 2010.	Průměr hodnot za prvních 10 referenčních dní v červenci 2011.
4) 07/2011 – 06/2012	Průměr hodnot za prvních 10 referenčních dní v červenci 2011.	Průměr hodnot za prvních 10 referenčních dní v červenci 2012.
5) 07/2012 – 11/2013	Průměr hodnot za prvních 10 referenčních dní v červenci 2012.	Průměr hodnot za prvních 10 referenčních dní v prosinci 2013.

#### HODNOTA:

Pro každý index v koši závěrečná hodnota indexu bude stanovena v době, kdy bude správcem indexu oznámena a zveřejněna oficiální uzavírací hodnota indexu.

#### Den ocenění:

Jedná se o obchodní den, v němž je index správcem indexu vypočten a zveřejněn. Jestliže však [A] správce indexu (i) při nebo přede dnem ocenění výrazně změní vzorec a/nebo způsob výpočtu indexu a/nebo (ii) není schopen index vypočítat a oznámit výsledek (přičemž všechny informace jsou k dispozici), tak sicav ve spolupráci s prvotřídní protistranou (protistranami), se kterou uzavřel swapovou dohodu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu dle posledního známého vzorce a postupu výpočtu indexu, a/nebo [B] ke dni ocenění nastane okolnost narušující trh (která způsobí, že index není možné vypočítat), nebo dojde k dřívějšímu uzavření obchodování (kdy správce indexu oznámí dřívější uzavření obchodního dne, než jindy), bude původní Den ocenění u dotčeného indexu nahrazen příštím obchodním dnem, v němž nedojde k přerušení trhu nebo dřívějšímu ukončení obchodování a který sám o sobě není Dnem ocenění nebo dnem nahrazujícím původní Den ocenění v důsledku událostí vedoucích k přerušení obchodování nebo jeho předčasnému ukončení. Dojde-li nicméně během každého z příštích pěti obchodních dnů po původním Dni ocenění k události narušující trh nebo k dřívějšímu ukončení obchodování, pak (i) bude tento pátý obchodní den považován za původní Den ocenění a (ii) sicav po poradě s prvotřídní protistranou (protistranami), s nimiž uzavřel swapové dohody, odhadne v dobré víře hodnotu tohoto indexu, jako by byl kótován k tomuto pátému obchodnímu dni, a (iii) sicav informuje podílníky o (a) existenci události narušující trh nebo předčasném uzavření obchodování, (b) upravených podmínkách pro stanovení počáteční a/nebo konečné hodnoty, a (c) o podmínkách vypořádání založených na investičních cílech, jichž bylo dosaženo. Dojde-li ke změnách týkajícím se indexu (např. změně správce indexu, změně metodiky výpočtu...), poradí se sicav s prvotřídní protistranou (protistranami) s níž uzavřel swapovou dohodu na způsobu dalšího určování indexu. V případě podstatných změn indexu nebo v případě, že index nebude nadále vypočítáván, může být takovýto index nahrazen novým indexem, a to za podmínky, že takovýto index je reprezentativní pro stejnou geografickou a/ nebo ekonomickou oblast.

Následující výklad slouží k popisu fungování struktury podfondu. Uvedené příklady nelze považovat za údaje o očekávané výši výnosů. Výše výnosu závisí na jedné straně na reálném vývoji trhu během trvání struktury a na straně druhé na konkrétních podmínkách podfondu a zejména na vývoji obsažených cenných papírů, na době trvání a míře účasti, tak jak je uvedeno v oddíle „Investiční cíle a politika“.

Následující příklady objasňují výše uvedené investiční cíle struktury se splatností za 5 let a 5 měsíců, přičemž při splatnosti bude vyplácen možný přírůstek hodnoty závisející na periodických změnách koše. Možný nárůst koše za období je brán při splatnosti v úvahu s maximem 8 % za období. Možné snížení koše za období je bráno při splatnosti v úvahu s minimem ve výši -3% za období. Je-li součet všech periodických výsledků nižší než 5 % minimální částky při splatnosti, pak je při splatnosti vyplácena tato minimální částka. V ostatních případech je při splatnosti vyplácen součet všech periodických výsledků. Počáteční hodnota koše je 1000.

Pozitivní scénář

Období	Vývoj koše			Příslušné procento připsané za období
	Počáteční hodnota	Konečná hodnota	Vývoj	
1	1000	1100	10,00%	8,00%
2	1100	1221	11,00%	8,00%
3	1221	1343	9,99%	8,00%
4	1343	1504	11,99%	8,00%
5	1504	1640	9,04%	8,00%

Součet procent při splatnosti: 40%
Výnos při splatnosti: 40%
Roční výnos: 6,40% bez poplatků a daní

Neutrální scénář

Období	Vývoj koše			Příslušné procento připsané za období
	Počáteční hodnota	Konečná hodnota	Vývoj	
1	1000	1060	6,00%	6,00%
2	1060	1113	5,00%	5,00%
3	1113	1079	-3,05%	-3,00%
4	1079	1209	12,05%	8,00%
5	1209	1400	15,80%	8,00%

Součet procent při splatnosti: 24%
Výnos při splatnosti: 24%
Roční výnos: 4,05% bez poplatků a daní

Negativní scénář

Období	Vývoj koše			Příslušné procento připsané za období
	Počáteční hodnota	Konečná hodnota	Vývoj	
1	1000	965	-3,50%	-3,00%
2	965	931	-3,52%	-3,00%
3	931	885	-4,94%	-3,00%
4	885	832	-5,99%	-3,00%
5	832	794	-4,57%	-3,00%

Součet procent při splatnosti: -15%
Roční výnos: 5%
Roční výnos: 0,9% bez poplatků a daní

příslušný koš :

Následující tabulka ve sloupcích zleva doprava znázorňuje postupně pořadové číslo indexu, název indexu, kód Bloomberg, správce indexu a jeho počáteční váhu v koši.

1	Dow Jones Euro Stoxx 50	SX5E INDEX	Stoxx Ltd	50%
2	Nikkei 225	NKY INDEX	Nikkei Inc	20%
3	S&P500	SPX INDEX	Standard & Poor's	30%

**Dow Jones Euro Stoxx 50** je vážený akciový index vypočítávaný Stoxx Ltd. Dividendy nejsou reinvestovány. Hlavním účelem tohoto indexu je poskytovat průběžnou indikaci trendů trhu na evropských akciových trzích. Základní hodnota indexu je 1000 a je vypočítána na základě základních cen zaznamenaných k 31. prosinci 1991.

Index Dow Jones Euro Stoxx 50 se skládá výhradně z akcií ze zemí podílejících se na Ekonomické a monetární unii, s výjimkou Lucemburska. K 10. dubnu 1998 index zahrnoval následující burzy cenných papírů: Rakousko (Vídeň), Belgie (Brusel), Finsko (Helsinky), Francie (Paříž), Německo (Frankfurt), Itálie (Milano), Irsko (Dublin), Nizozemí (Amsterdam), Portugalsko (Lisabon) a Španělsko (Madrid).

Index je složen z 50 největších evropských akcií, které jsou volně obchodovatelné, přičemž podle tohoto kritéria je akciím přikládána příslušná váha.

Index Dow Jones Euro Stoxx 50 je každodenně publikován v L'Echo, De Tijd, The Financial Times a The Wall Street Journal Europe.

Stoxx Limited má ve vztahu k tomuto indexu veškerá vlastnická práva. Stoxx Limited se v žádném případě nijak nepodílí na vystavování, správě a nabídce akcií Global Partners CSOB World Click Plus 25. Stoxx Limited se zříká veškeré odpovědnosti za vydávání a nabízení akcií této instituce kolektivního investování.

**Nikkei 225** je akciový index vypočítávaný Nikkei, Inc. Dividendy nejsou reinvestovány. Skládá se z 225 akcií. Nikkei 225 slouží především jako průběžný indikátor trendů na japonském akciovém trhu. Hodnota indexu Nikei 225 je založena na tržní hodnotě akcií 225 společností. Jedná se o 225 nejdůležitějších a nejlikvidnějších akcií první sekce Tokijské akciové burzy. Index byl založen 16. května 1949 se základní hodnotou 176,21.

Index Nikkei 225 je publikován denně v nejdůležitějších finančních novinách, tj The Financial Times a The Wall street journal Europe. V Belgii je index zveřejňován v De Tijd a L'Echo.

Nikkei, Inc. má ve vztahu k tomuto indexu veškerá vlastnická práva. Nikkei Ltd. se v žádném případě nijak nepodílí na vystavování, správě a nabídce akcií Global Partners CSOB World Click Plus 25. Nikkei Inc. se zříká veškeré odpovědnosti za vydávání a nabízení akcií této instituce kolektivního investování.

**S&P 500** je akciový index vypočítávaný Standard & Poor's a skládá se z 500 akcií. Dividendy nejsou reinvestovány. S&P 500 slouží především jako průběžný indikátor tržních trendů na akciových trzích USA. Hodnota indexu S&P 500 je vypočítávána na základě tržní hodnoty akcií 500 společností k určitému času ve srovnání s tržní hodnotou akcií 500 shodných společností za referenční období od 1941 do 1943. Index je zveřejňován denně v L'Echo, De Tijd, The Financial Times a The Wall Street Journal Europe.

Standard & Poor's má ve vztahu k tomuto indexu veškerá vlastnická práva. Standard & Poor's se v žádném případě nijak nepodílí na vystavování, správě a nabídce akcií Global Partners CSOB World Click Plus 25. Standard & Poor's se zříká veškeré odpovědnosti za vydávání a nabízení akcií této instituce kolektivního investování.

### 2.3. Rizikový profil podfondu:

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

V dokumentu „Doplňující informace týkající se podfondu, které nejsou ve Zjednodušeném v prospektu uvedeny“, jsou obsaženy další informace o všech rizicích. Přehledná tabulka rizik podle ohodnocení podfondem.

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko poklesu celého trhu třídy aktiv, které ovlivní cenu a hodnotu aktiv v portfoliu.	Nízké
Úvěrové riziko	Riziko neplnění závazků ze strany emitenta nebo protistrany	Nízké
Operační riziko	Riziko, že vypořádání transakce přes platební systém neproběhne dle očekávání.	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že daná pozice nebude moci být prodána ve vhodný okamžik za přijatelnou cenu	Nízké
Kurzové nebo měnové riziko	Riziko vlivu změn směnných kurzů na hodnotu investice	Žádné
Riziko 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	Nízké
Riziko výkonnosti	Rizika zatěžující výkonnost	Nízké
Kapitálové riziko	Rizika zatěžující kapitál	Žádné
Riziko pružnosti	Nedostatek pružnosti samotného produktu a omezující opatření snižující možnost přechodu k jiným poskytovatelům	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 všech 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: Vyvážený

Tento rizikový profil je vypracován pro investora pocházejícího z eurozóny a může se lišit od profilu investora z jiné měnové zóny.

## 3. Údaje o společnosti

### 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 měni na akcii)			
	Úpis	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
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	Během počátečního upisovacího období: 0%  Po počátečním upisovacím období: 1% ve prospěch podfondu.	<b>Ke dni splatnosti : 0%</b>  Před dnem splatnosti: 1% ve prospěch podfondu.	Odpovídající částka určená na pokrytí nákladů na nákup nebo prodej ve prospěch příslušného podfondu
Částka určená k zamezení veškerým prodejem během měsíce, který následuje po nákupu	-	Max 5% ve prospěch fondu.	Max 5% ve prospěch fondu.
Poplatek z burzovních operací	-	-	-

<b>Opakující se poplatky a náklady, které hradí podfond (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního měni na akcii)</b>	
Odměna za správu investičního portfolia	Max 0.1 CZK za akcii za období šesti měsíců. + Max. 0.1% max. 0, 1% ročně za řízení rizika.
Administrativní poplatek	Max. 0,0495% ročně z čistého jmění podfondu.
Odměna za finanční služby	-
Odměna depozitáři	Max. 0,0405% ročně z čistého jmění podfondu.
Roční daň	0,05% ročně z čistého jmění.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případné odměny administrátora	Sicav uhradí všechny své výlohy, zahrnující bez omezení provozní náklady. Jednotlivým podfondům budou účtovány náklady a výdaje, které jim přísluší.

### 3.2. Soft commissions a fee-sharing dohody.

Doplňující informace k tomuto bodu, lze získat v „Doplňujících 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 současné době jsou vydány pouze kapitalizační akcie.

Akcie všech podfondů mohou znít na doručitele nebo na jméno, podle volby nabyvatele, a v druhém případě jsou vydávány v hodnotě 1, 5 a 25 akcií. Nabyvatelé akcií na jméno obdrží potvrzení o záznamu v registru akcionářů Sicav a na požádání certifikát na jméno. Pro tento typ akcií, budou moci být vydávány zlomky akcií až na 4 desetinná místa.

Jestliže držitel akcií na doručitele požádá o jejich převod na akcie na jméno nebo naopak, nebo požádá o výměnu certifikátů různých denominací, budou mu náklady na tuto směnu dány k uhrazení.

Požadované formuláře pro převod akcií jsou k vyzvednutí u domiciliačního agenta.

### 4.2 Měna pro výpočet čisté hodnoty jmění:

CZK

### 4.3. Výplata dividend:

Na konci finančního roku určí valná hromada podíl výsledku, který bude vyplacen vlastníkům akcií opravňujících k získání dividend, a to v mezích stanovených zákonem z 20. prosince 2002 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 ve prospěch těchto akcií.

Valná hromada může v souladu se zákonem rozhodnout o uskutečnění přechodného 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 2. června do 30. června 2008, nebude-li rozhodnuto o předčasném ukončení; vstupní poplatek: 2%; s datem vypořádání : 7. července 2008.

### 4.5. Počáteční upisovací hodnota:

10 CZK

#### **4.6. Výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:**

V případě podfondů se stanoveným datem splatnosti, je hodnota čistého obchodního jmění na akcii stejně jako emisní a výkupní cena vypočítávána dvakrát měsíčně, pokud není uvedeno jinak, a to 16. den každého měsíce (nebo předchozí obchodní den, pokud je tento den bankovním dnem v Lucembursku) a poslední obchodní den v měsíci – v měsíci prosinci jde o předposlední obchodní den v měsíci („Den ocenění“), a to na základě posledních známých kurzů a se zřetelem na hodnotu aktiv držených na účtu daného podfondu. První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období **16. července 2008**.

V případě podfondů bez pevného data splatnosti, je ocenění prováděno každý obchodní den v Lucembursku, pokud není uvedeno jinak.

#### **4.7. Zveřejnění hodnoty čistého obchodního jmění:**

Hodnota čistého obchodního jmění je po výpočtu k dispozici u institucí, které zajišťují finanční služby.

#### **4.8. Jak nakupovat a prodávat akcie a přecházet z jednoho podfondu do druhého:**

Není-li uvedeno jinak, u fondů s pevným datem splatnosti budou žádosti o vydání, odkoupení a převod předloženy na přepážkách poskytovatelů finančních služeb nejpozději do 18:00 každého dne ocenění vyřízeny dle čisté hodnoty k tomuto dni ocenění. Není-li uvedeno jinak, u podfondů bez pevného data splatnosti budou žádosti o vydání, odkoupení a převod předloženy na přepážkách poskytovatelů finančních služeb nejpozději do 17:00 v pracovní den v Lucembursku předcházející dni ocenění vyřízeny dle čisté hodnoty k tomuto dni ocenění.

Žádosti o vydání, odkoupení a převod předloženy na přepážkách poskytovatelů finančních služeb po výše uvedených termínech budou považovány za žádosti předložené na přepážkách poskytovatelů finančních služeb v následující pracovní den v Lucembursku před uvedeným termínem.

Žádosti o vydání, odkoupení a převod budou přijímány v každý den ocenění. Výplata objednávek bude provedena k pátému pracovnímu dni po příslušném dni ocenění (D+5).

#### **4.9. „Market timing“ a „late trading“:**

Akcie Sicav nejsou určeny k častým transakcím, jejichž cílem je využít krátkodobých výkyvů na příslušném trhu cenných papírů. Tento typ obchodní činnosti se obvykle nazývá „market timing“ a může vést ke skutečnému nebo potenciálnímu poškození podílníků.

Sicav proto může odmítnout nákup akcií v případě, že má Sicav důvodné podezření, že se může jednat o případ transakce typu „market timing“ s aktivy Sicav.

SICAV podniká veškeré nezbytné kroky k prevenci transakcí typu „late trading“ a zajištění, aby úpisy, odkupy a převody byly přijímány v momentu, kdy není známa čistá hodnota aktiv platná pro danou transakci.

**PŘÍLOHA: KAŽDOROČNĚ AKTUALIZOVANÉ ÚDAJE**  
**GLOBAL PARTNERS CSOB WORLD CLICK PLUS 25**

**1. Syntetický ukazatel rizika**

I. na stupnici od 0 (nízké riziko) do VI (vysoké riziko).

**2. Minulá výkonnost**