

## **PROSPEKT**

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

## **GLOBAL PARTNERS**

**31/03/2010**

Prospekt tvoří následující dokumenty:

- Zjednodušený prospekt každého podfondu
- Doplnující informace týkající se podfondu, které nejsou ve Zjednodušeném v prospektu uvedeny
- Doplnující informace týkající se investiční společnosti, které nejsou ve Zjednodušeném prospektu uvedeny

Stanovy investiční společnosti budou součástí přílohy prospektu.

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

**Kompletní Prospekt společnosti tvoří Zjednodušené prospekty všech podfondů, doplňující informace týkající se podfondu, které nejsou ve Zjednodušeném prospektu uvedeny, doplňující informace týkající se investiční společnosti, které nejsou ve Zjednodušeném prospektu uvedeny.**

Na základě žádosti může investor obdržet Zjednodušené prospekty a doplňující informace o podfondu, které nebyly uvedeny ve Zjednodušeném prospektu podfondu, včetně neaktivních podfondů.

**ZJEDNODUŠENÝ PROSPEKT  
GLOBAL PARTNERS - CSOB FIXOVANY CLICK 4**

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 *sicav*
- informací týkajících se podfondů
- přílohy obsahující každoročně obnovované údaje.

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

## Informace týkající se *sicav*

### 1. Název:

Global Partners

### 2. Datum založení:

13. července 2007

### 3. Doba trvání:

Neomezená

### 4. Členský stát, ve kterém se nachází statutární sídlo

#### Sicav:

Lucembursko

### 5. Statut:

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

### 6. Typ správy:

*Sicav* určil jako investičního správce pro kolektivní investování 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 Sicav:

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 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., 43 Boulevard Royal, L-2955 Lucembursko.

### 10. Distributor:

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

## 11. Depozitář:

KBL European Private Bankers S.A., 43 Boulevard Royal , 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 *Sicav* žádné lucemburské dani z příjmu. *Sicav* nicméně v Lucembursku podléhá upisovací 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 *Sicav* ke konci daného čtvrtletí. Při emisi akcií *Sicav* nebude v Lucembursku vybíráno žádné kolkovné ani jiné poplatky, s výjimkou daně ze shromažďování kapitálu ve výši 1200 EUR splatné jednorázově při založení Společnosti.

V Lucembursku není vybírána žádná daň z realizovaných nebo nerealizovaných kapitálových zisků *Sicav*. Příjmy, které *Sicav* získá 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 – v případě potřeby - 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, 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 Fixovany Click 4

## 1. Základní údaje

### 1.1. Název:

CSOB Fixovany Click 4

### 1.2. Datum vzniku:

Od 2. ledna do 27. února 2009

### 1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. září 2013

### 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 pokladničních 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 neseškávají.**

**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 společnostmi 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 stanovená 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 POLITIKA:

Podfond má dva investiční cíle: zaprvé usiluje o to, aby při splatnosti bylo zachováno 100% počáteční hodnoty a druhým cílem je vyplacení při splatnosti takového výnosu, který odpovídá součtu clicků za jednotlivé referenční období. Click za první období je fixní ve výši 4% (před zdaněním). Pro následující referenční období, počínaje druhým referenčním obdobím bude stanoven variabilní click na základě možného zvýšení hodnoty koše 30ti kvalitních akcií, které jsou charakterizovány vysokou tržní kapitalizací a nízkým poměrem cena/výnos (viz. níže uvedená definice), který se počítá prostřednictvím níže definovaného **'Fixovaného Clicku'** – jehož **struktura** je definována v další části textu. Případné zvýšení hodnoty koše akcií za referenční období (*Koš referenčního období konečné hodnoty minus koš počáteční hodnoty*) *děleno košem počáteční hodnoty*) se stanovuje pro každé referenční období a součet clicků bude vyplacen ze 100% při splatnosti, s přihlédnutím k metodě výpočtu, která je popsána v části „Referenční období konečné hodnoty akcie“ při určení konečné hodnoty akcií. Případné snížení hodnoty koše není bráno v potaz. Minimální click pro každé referenční období je 0,5%.

**SPLATNOST:** Pondělí 30. září 2013 (splacení s hodnotou D + 5 bankovních dnů).

**MĚNA:** CZK, pro všechny akcie v koši platí, že změny hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, nejsou relevantní.

**REFERENČNÍ OBDOBÍ :**

Období	Fixní kapitálový výnos pro Referenční období (při splatnosti)
1) 3/2009 – 2/2010	4%

Referenční období	Referenční období konečné hodnoty
2) 3/2010 – 2/2011	Pro každou akcii v koši Průměr hodnot za prvních 5 dní ocenění v březnu 2011
3) 3/2011 – 2/2012	Pro každou akcii v koši Průměr hodnot za prvních 5 dní ocenění v březnu 2012
4) 3/2012 – 8/2013	Pro každou akcii v koši Průměr hodnot za prvních 5 dní ocenění v září 2013

**POČÁTEČNÍ HODNOTA AKCIE:** pro každou akcii v koši průměr hodnot za prvních pět dní ocenění počínaje pátkem 6. března 2009 (včetně).

**REFERENČNÍ OBDOBÍ KONEČNÉ HODNOTY AKCIE :**

+

- Scénář 1: Pokud je referenční období konečné hodnoty akcie vyšší než počáteční hodnota příslušné akcie (přičemž nezáleží na tom, do jaké míry je referenční období konečné hodnoty akcie nad úrovní počáteční hodnoty akcie), bere se v úvahu 6% zvýšení ve srovnání s počáteční hodnotou akcie pro příslušné referenční období.
- Scénář 2: Pokud je referenční období konečné hodnoty akcie nižší než počáteční hodnota příslušné akcie nebo se jí rovná, bude se brát v úvahu konečná hodnota akcie pro příslušné referenční období.

**POČÁTEČNÍ HODNOTA:** Vážený průměr počáteční hodnoty akcií obsažených v koši.

**REFERENČNÍ OBDOBÍ KONEČNÉ HODNOTY:** Vážený průměr příslušného referenčního období konečné hodnoty akcií obsažených v koši .

**Kurz:**

Závěrečný kurz pro všechny akcie, s výjimkou akcií kotovaných na Milánské burze, a zejména kurz jedné akcie v rámci koše podle výpočtu a vyhlášení při ukončení obchodování odpovědnou agenturou burzy, na které je daný titul kótovaný (nebo jejím zákonným nástupcem). Referenční kurz pro akcie kótované na Milánské burze.

**Den ocenění:**

Pro každou z akcií obsažených v koši se jedná o den obchodování na burze, na které je daná akcie kótovaná a pro nejvýznamnější burzu, kde jsou zaznamenávány opce této akcie, pokud se v tento den na akciovém trhu nepříhodí pro danou akcii událost znemožňující výpočet hodnoty (pozastavení nebo omezení obchodování daného titulu) nebo nedojde-li k předčasnému ukončení obchodování (odpovědná agentura na tento den ohlásila ukončení obchodování dříve než v jiné dny). Pokud by se však objevila událost, která znemožňuje výpočet hodnoty dané akcie z koše, nebo by došlo k předčasnému ukončení obchodování, pak bude původní den ocenění pro tuto akcii nahrazen dalším dnem obchodování, během kterého nedojde k události znemožňující výpočet hodnoty akcie ani k předčasnému ukončení obchodování a který již sám o sobě není původním dnem ocenění a nenahrazuje z důvodu události znemožňující výpočet hodnoty akcie nebo předčasného ukončení obchodování jiný původní den ocenění.

Pokud by však událost, která znemožňuje výpočet hodnoty akcie, nebo předčasné ukončení obchodování přetrvávala ještě osmý den obchodování po původním dnu ocenění, pak (i) bude za původní den ocenění považován tento osmý den obchodování, (ii) kurz této akcie, tak jak by byla kótována tento osmý den obchodování, odhadne v dobré víře *sicav* ve spolupráci s renomovanou protistranou (protistranami) příslušného swapového obchodu a (iii) *sicav* bude informovat akcionáře (a) o událostech narušení trhu, k nimž došlo nebo o předčasném ukončení obchodování, které se dotklo jedné nebo více akcií, (b) o upravených podmínkách pro stanovení Počáteční a/nebo Konečné hodnoty a (c) o podmínkách týkajících se umístění prostředků v souladu s investičními cíli.

**Následující výklad slouží k popisu fungování struktury podfondu. Uvedené příklady nelze považovat za údaje o očekávané výši výnosů. Skutečná výše výnosu podfondu**

**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 pomohou objasnit výše uvedené investiční cíle pro strukturu s dobou splatnosti 4 roky a 6 měsíců. Koš se skládá z tří akcií se stejnou váhou, z nichž každá má hodnotu 100 a používá se pro určení počáteční hodnoty. Za první referenční období je stanoven fixní click ve výši 4% (před zdaněním). Za následující referenční období počínaje referenčním obdobím 2 se připisuje zakliknutá hodnota, která je závislá na možném zvýšení hodnoty koše akcií.

V případě možného zvýšení na referenční období ve srovnání s počáteční hodnotou (bez ohledu na to, jak malá tato hodnota bude) jednotlivé akcie, bude příspěvek této akcie k případnému zvýšení hodnoty koše pevně stanoven na úrovni 8%.

Na druhé straně v případě možného snížení ve srovnání s počáteční hodnotou jednotlivé akcie bude příspěvek této akcie k hodnotě koše pro příslušné referenční období stanoven na úrovni jeho skutečného snížení. Minimální click za referenční období činí 1%.

#### Příklad

##### Pozitivní scénář

Konečná hodnota na akcii na referenční období	Akcie A	Akcie B	Akcie C	Výpočet	Click (*)
Ref. období konečné hodnoty 1	Irelevantní	Irelevantní	Irelevantní	4% (fixní)	4.00%
Ref. obd. konečné hodnoty 2 (*)	101 (8%)	106 (8%)	103 (8%)	$(8\%+8\%+8\%)/3= 8\%$	8.00%
Ref. obd. konečné hodnoty 3 (*)	104 (8%)	110 (8%)	101 (8%)	$(8\%+8\%+8\%)/3= 8\%$	8.00%
Ref. obd. Konečné hodnoty 4 (*)	109 (8%)	118 (8%)	105 (8%)	$(8\%+8\%+8\%)/3= 8\%$	8.00%

Součet zakliknutých hodnot je 28% (Roční výnos při splatnosti: 5,63%, bez poplatků a daní)

(\*) Vedle referenčního období konečné hodnoty akcie je v závorkách uveden příspěvek každé akcie k dividendě příslušného referenčního období.

##### Neutrální scénář

Konečná hodnota na akcii na referenční období	Akcie A	Akcie B	Akcie C	Výpočet	Click (*)
Ref. období konečné hodnoty 1	Irelevantní	Irelevantní	Irelevantní	4% (fixní)	4.00%
Ref. obd. konečné hodnoty 2 (*)	93 (-7%)	101 (8%)	103 (8%)	$(-7\%+8\%+8\%)/3= 3\%$	3.00%
Ref. obd. konečné hodnoty 3 (*)	93 (-7%)	102 (8%)	103 (8%)	$(-7\%+8\%+8\%)/3= 3\%$	3.00%
Ref. obd. Konečné hodnoty 4 (*)	96 (-4%)	105 (8%)	105 (8%)	$(-4\%+8\%+8\%)/3= 4\%$	4.00%

Součet zakliknutých hodnot je 14% (Roční výnos při splatnosti: 3,29%, bez poplatků a daní)

(\*) Vedle referenčního období konečné hodnoty akcie je v závorkách uveden příspěvek každé akcie k dividendě příslušného referenčního období.

##### Negativní scénář

Konečná hodnota na akcii na referenční období	Akcie A	Akcie B	Akcie C	Výpočet	Click (*)
Ref. období konečné hodnoty 1	Irelevantní	Irelevantní	Irelevantní	4% (fixní)	4.00%
Ref. obd. konečné hodnoty 2 (*)	97 (-3%)	98 (-2%)	101 (8%)	$(-3\%-2\%+8\%)/3= 1\%$	1.00%
Ref. obd. konečné hodnoty 3 (*)	98 (-2%)	101 (8%)	91 (-9%)	$(-2\%+8\%-9\%)/3= -1\%$	1.00%
Ref. obd. Konečné hodnoty 4 (*)	94 (-6%)	97 (-3%)	88 (-12%)	$(-6\%-3\%-12\%)/3= -7\%$	1.00%

Součet zakliknutých hodnot je 7% (Roční výnos při splatnosti: 1,51%, bez poplatků a daní)

(\*) Vedle referenčního období konečné hodnoty akcie je v závorkách uveden příspěvek každé akcie k dividendě příslušného referenčního období.

**SLEDOVANÝ KOŠ :**

Následující tabulka ve sloupcích zleva doprava znázorňuje postupně pořadové číslo akcie, název akcie, kód Bloomberg, burzu, na které je daná akcie kótována, a její počáteční váhu ve Sledovaném koši.

1	ALTRIA GROUP INC	MO UN Equity	New York	3.3333%
2	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	BBVA SM Equity	Madrid	3.3333%
3	BANK OF AMERICA CORP	BAC UN Equity	New York	3.3333%
4	BASF AG	BAS GY Equity	Frankfurt	3.3333%
5	BNP PARIBAS	BNP FP Equity	Paris	3.3333%
6	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	BATS LN Equity	London	3.3333%
7	BULGARI SPA	BUL IM Equity	Milan	3.3333%
8	CITIGROUP INC	C UN Equity	New York	3.3333%
9	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	SGO FP Equity	Paris	3.3333%
10	DEUTSCHE POST AG-REG	DPW GY Equity	Frankfurt	3.3333%
11	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	HMB SS Equity	Stockholm	3.3333%
12	HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN Equity	London	3.3333%
13	ING GROEP NV-CVA	INGA NA Equity	Amsterdam	3.3333%
14	INTESA SANPAOLO	ISP IM Equity	Milan	3.3333%
15	KBC GROEP NV	KBC BB Equity	Brussels	3.3333%
16	KINGFISHER PLC	KGF LN Equity	London	3.3333%
17	KONINKLIJKE KPN NV	KPN NA Equity	Amsterdam	3.3333%
18	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	London	3.3333%
19	PFIZER INC	PFE UN Equity	New York	3.3333%
20	REED ELSEVIER NV	REN NA Equity	Amsterdam	3.3333%
21	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA LN Equity	London	3.3333%
22	RWE AG	RWE GY Equity	Frankfurt	3.3333%
23	SCHNEIDER ELECTRIC SA	SU FP Equity	Paris	3.3333%
24	SOCIETE GENERALE	GLE FP Equity	Paris	3.3333%
25	STANDARD CHARTERED PLC	STAN LN Equity	London	3.3333%
26	TELEFONICA SA	TEF SM Equity	Madrid	3.3333%
27	TELENET GROUP HOLDING NV	TNET BB Equity	Brussels	3.3333%
28	TNT NV	TNT NA Equity	Amsterdam	3.3333%
29	TOTAL SA	FP FP Equity	Paris	3.3333%
30	VIVENDI	VIV FP Equity	Paris	3.3333%

**Kritéria výběru Sledovaného koše:**

Součástí koše se může stát pouze akcie, která (i) je kótovaná na burze, (ii) je součástí některého významného akciového indexu, (iii) akcie má vysokou tržní kapitalizaci a nízký poměr cena/výnos a (iv) doporučí-li ji představenstvo společnosti *sicav* k zařazení do koše („Kritéria výběru“).

**Prizpůsobení v rámci Sledovaného koše v důsledku fúze, akvizice, odštěpení, zestátnění, úpadku nebo diskvalifikace.****Fúze nebo akvizice**

V případě, že se v průběhu trvání podfondu jeden nebo více emitentů akcií obsažených v koši účastní fúze či akvizice, bude akciím emitentů účastnících se operace, kteří i po uskutečnění této operace splňují Kritéria výběru, přiřazena váha v koši odpovídající součtu váhy akcií všech emitentů účastnících se operace. Pokud po uskutečnění dané operace již žádný z emitentů nesplňuje Kritéria výběru, jsou uplatněna pravidla uvedená v oddíle „Zestátnění, Úpadek či Diskvalifikace“.

**Odštěpení**

V případě, že emitent některé akcie ze Sledovaného koše uskuteční odštěpení, bude váha této akcie rovnoměrně rozdělena mezi akcie všech emitentů vzniklých z tohoto štěpení, kteří splňují Kritéria výběru.

Pokud po uskutečnění dané operace žádný z emitentů vzniklých ze štěpení nesplňuje Kritéria výběru, jsou uplatněna pravidla uvedená v oddíle „Zestátnění, Úpadek či Diskvalifikace“.

### **Znárodnění, bankrot nebo diskvalifikace**

V případě, že u některého z emitentů akcií ze Sledovaného koše dojde k zestátnění, vyhlášení úpadku nebo tento emitent již nespĺňuje Kritéria výběru („Diskvalifikace“), je tato akcie realizována v posledním známém kurzu před vyloučením. Tato částka je následně investována až do doby splatnosti v právě platném tržním kurzu na peněžním či obligačním trhu, a to po dobu rovnající se období, které zbývá do splatnosti podfondu. Částka navýšená o úroky je připsána na účet podfondu ke Splatnosti jako výnos akcie pro výpočet konečného navýšení hodnoty Sledovaného koše ke dni Splatnosti.

## **2.3. Rizikový profil podfondu:**

Hodnota podílu 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 uvedeny další informace o všech rizicích. Přehledná tabulka rizik podle ohodnocení podfondem.

<b>Typ rizika</b>	<b>Stručná definice rizika</b>	
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 změny 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 výkonosti	Rizika zatěžující výkonost	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 jednotlivých měn, ve kterých jsou denominována jednotlivá aktiva portfolia, vůči referenční měně instituce kolektivního investování.

## **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

#### 3.1. Poplatky a náklady:

<b>Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního mění na akcii)</b>			
	Úpis	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	<b>Během počátečního upisovacího období: 2%</b>  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	<b>Během počátečního upisovacího období: 0%</b>  Po počátečním upisovacím období: 1% ve prospěch podfondu.	<b>Ke dni splatnosti : 0%</b>  Přede 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 jednoho měsíce, který následuje po nákupu	-	Max 5% ve prospěch podfondu.	Max 5% ve prospěch podfondu.
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 mění na akcii)</b>	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč na akcii pololetně + max. 0, 1% ročně za řízení rizika.
Administrativní poplatek	Max. 0,0495% ročně z čistého jmění podfondu.
Odměna za finanční služby	-
Odměna depozitářů	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 náklady na změnu stanov a 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 obchodování s akciemi

#### 4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současné době jsou vydány pouze kapitalizační akcie.

Akcie všech podfondů mohou znít na doručitele nebo na jméno, a to podle volby nabyvatele, a jsou v listinné podobě 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 různých certifikátů v listinné podobě, náklady na tuto směnu mu budou dány k uhrazení.

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

#### 4.2. Měna výpočtu hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

### 4.3. Výplata dividend:

Na konci finančního roku určí valná hromada podíl hospodářského 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 vyplacení záloh na dividendy.

### 4.4. Počáteční upisovací období:

Od 2. ledna do 27. února 2009, nebude-li rozhodnuto o předčasném ukončení; vstupní poplatek: 2%, vypořádání hodnoty: 6. března 2009.

### 4.5. Počáteční upisovací cena:

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 jmění na akcii po období počátečního upisování je **pondělí 16. března 2009**.

V případě podfondů bez pevného data splatnosti se ocenění provádí 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 předložené 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 předložené 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 předložené 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 důvodné podezření, že se může jednat o případ transakce typu „market timing“ s aktivy společnosti Sicav.

SICAV podnikne 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 FIXOVANY CLICK 4**

#### **1. Syntetický ukazatel rizika**

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

#### **2. Minulá výkonnost**

## **DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU, KTERÝ NENÍ ZAHRNUTÝ VE ZJEDNODUŠENÉM PROSPEKTU. 31/03/2010**

Vyskytnou-li se jakékoliv rozpory mezi anglickou verzí a verzemi prospektu v jiných jazycích, bude mít přednost anglická verze.

### **1. Informace o investicích :**

Informace doplňující informace uvedené v kapitole „Informace o investicích“ ve zjednodušeném prospektu.

#### **1.1. Předmět podfondu:**

##### **Ochrana investic:**

100% odpovídající částky ke dni Splatnosti (před odečtením poplatků a daní) počáteční upisovací hodnoty ve výši 10 CZK: 10 CZK.

Ohledně podfondu a ani ve vztahu k jeho akcionářům nejsou poskytovány žádné formální záruky.

Hlavním cílem podfondu je zaručit akcionářům co nejvyšší možný výnos a to investicemi do převoditelných cenných papírů a likvidních aktiv, jejichž výnos je používán k uzavírání „swapových smluv“ s jednou nebo více prvotřídními protistranami v rámci ustanovení daných zákonem.

#### **1.2. Investiční politika podfondu:**

Investiční politika bude realizována na základě limitů vyplývajících ze zákonů a předpisů.

Podfond si může vypůjčit až 10% svého čistého jmění, pokud se jedná o krátkodobé výpůjčky zaměřené na řešení dočasných problémů s likviditou.

Podfond může půjčovat finanční instrumenty, přičemž přitom musí dodržovat limity vyplývající ze zákonů a předpisů.

Podfond může za účelem ochrany svých aktiv proti výkyvům měnových kurzů a při dodržení omezení uvedených ve stanovách provádět transakce týkající se prodeje termínovaných měnových kontraktů, jakož i prodeje měnových opcí typu call a nákupu měnových opcí typu put. Dotyčné transakce se mohou týkat pouze kontraktů obchodovaných na regulovaném trhu, který funguje pravidelně, je uznávaný a otevřený veřejnosti nebo kontraktů, které jsou obchodovány s některou uznávanou, přední finanční institucí, která se specializuje na tyto transakce a zabývá se opcemi na trhu over-the-counter (OTC). Podfond může se stejným cílem rovněž prodávat termínované měnové kontrakty nebo je vyměňovat v soukromých transakcích s předními finančními institucemi, které se specializují na tyto transakce. Vzhledem k tomu, že cílem výše uvedených transakcí je zajištění, platí, že existuje přímé spojení mezi těmito transakcemi a zajišťovanými aktivy, což znamená, že transakce prováděné v určité konkrétní měně nemohou v principu z hlediska objemu překročit buď oceňovací hodnotu všech aktiv ve stejné měně nebo dobu držení těchto aktiv.

#### **1.3. Rizikový profil podfondu:**

I na stupnici Ø (nízké riziko) až VI (vysoké riziko).

Výše uvedený rating rizika označuje stupeň rizika spojený s investováním do subjektu kolektivního investování nebo podfondu subjektu kolektivního investování, který nabízí ochranu investic a má fixní termín splatnosti, pokud jsou akcie prodány před splatností. Hodnocení rizika se stanovuje na základě průměrné standardní odchylky podobných produktových tříd. Nový podfond subjektu kolektivního investování obdrží zpočátku rating rizika podle třídy, do níž patří. Ve chvíli, kdy bude mít podfond subjektu kolektivního investování historii hodnot čistých aktiv delší než jeden rok, se rating rizika stanoví na základě roční standardní odchylky výnosů v EUR.

Tržní riziko: Riziko, že celý trh příslušné třídy aktiv zaznamená pokles, což ovlivní ceny a hodnoty aktiv v portfoliu. Například v majetkovém fondu to je riziko, že dotyčný akciový trh vykáže pokles a u obligačního fondu existuje riziko, že pokles postihne dotyčný trh s dluhopisy. Čím vyšší je volatilita trhu, na němž subjekt kolektivního investování investuje, tím je riziko vyšší. Na těchto trzích dochází na druhé straně k výraznějším výkyvům.

**Úvěrové riziko:** Riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní své závazky vůči podfondu. Toto riziko existuje v té míře, jak podfond investuje do dluhových instrumentů. Úvěrové riziko je rovněž ovlivněno kvalitou dlužníka (např. investice do dlužníka, který má vysoký rating, například 'investiční stupeň', bude představovat nižší úvěrové riziko než investice do dlužníka, který má nízký rating - např. 'spekulativní stupeň'). Změny kvality dlužníka mohou mít dopad i na úvěrové riziko.

**Operační riziko:** Riziko, že vypořádání prostřednictvím platebního systému neproběhne podle očekávání, protože protistrana neprovede platbu nebo dodávku nebo protože ji neprovede v souladu s původními podmínkami. Riziko spočívá v tom, že subjekt kolektivního investování investuje do regionů, kde dosud neexistují dostatečně vyspělé finanční trhy. V regionech, kde existují vyspělé finanční trhy, je toto riziko omezené.

**Riziko likvidity:** Riziko spočívající v tom, že dotyčnou pozici nelze likvidovat včas a za rozumnou cenu. To znamená, že subjekt kolektivního investování může likvidovat pouze svá aktiva za méně výhodnou cenu nebo po uplynutí určitého období. Toto riziko existuje v tom případě, když subjekt kolektivního investování investuje do takových instrumentů, pro které neexistuje žádný trh nebo pouze trh s omezenou likviditou; jako příklad můžeme uvést nekótované investice a přímé investice do nemovitostí. Likviditu mohou postrádat také deriváty typu OTC.

**Kurzové nebo měnové riziko:** Riziko spočívající v tom, že hodnota investice bude ovlivněna změnami směnných kurzů. Toto riziko existuje pouze tehdy, když subjekt kolektivního investování investuje do aktiv, která jsou vedená v některé měně, jež se vyvíjí odlišně než referenční měna podfondu. Například podfond v amerických dolarech nebude vystaven žádnému kursovému riziku tehdy, když investuje do dluhopisů nebo akcií vedených v amerických dolarech; pokud však bude investovat do dluhopisů nebo akcií vedených v Euro, tak zde kursové riziko existuje.

**Riziko depozitáře:** Riziko ztráty aktiv držených ve správě v důsledku insolventnosti, zanedbání nebo podvodu na straně depozitáře nebo jím pověřeného zástupce.

**Riziko koncentrace:** Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do určitých aktiv na určitých trzích. To znamená, že výsledky těchto aktiv nebo trhů budou mít značný dopad na hodnotu portfolia subjektu kolektivního investování. Riziko koncentrace se snižuje s rostoucí diverzifikací portfolia subjektu kolektivního investování. Riziko bude například také vyšší na více specializovaných trzích (např. specifický region, sektor nebo obor) než na trzích, které se vyznačují širokou diverzifikací (např. investování po celém světě).

**Riziko výkonnosti:** Riziko zatěžující výkonnost včetně skutečnosti, že se riziko může lišit v závislosti na rozhodnutích provedených v rámci každého kolektivního investování, jakož i existence nebo neexistence nebo omezení bezpečnosti některé třetí strany. Riziko je částečně závislé na tržním riziku a na míře aktivity správce.

**Kapitálové riziko:** Rizika zatěžující kapitál včetně potenciálního rizika narušení v důsledku odkupu akcií a rozdělení zisku nad rámec investičního výnosu. Toto riziko může být omezeno s použitím metod zmírňování ztrát, ochrany investic nebo kapitálové záruky.

**Riziko pružnosti:** Nepružnost jak v rámci samotného produktu, včetně rizika předčasného odkupu, tak i omezení uplatňovaná na přechod k jiným institucím. Toto riziko může znamenat, že subjekt kolektivního investování nedokáže v určitou dobu provést potřebná opatření. Může být vyšší v případě subjektů kolektivního investování nebo investic, na něž se vztahují restriktivní zákony nebo předpisy.

**Inflační riziko:** Toto riziko je závislé na inflaci. Vztahuje se například na dluhopisy s dlouhodobou splatností a fixním výnosem. Inflační riziko tohoto podfondu je "Střední" z následujícího důvodu: citlivost podfondu na změnu úrokových sazeb.

**Riziko spjaté s vnějšími faktory:** Nejistota ohledně proměnlivosti určitých prvků vnějšího prostředí (jako je například daňový režim nebo změny zákonů či předpisů), což může ovlivnit činnost subjektu kolektivního investování.

## **2. Informace o společnosti :**

Doplňující informace k informacím uvedeným v kapitole „Informace o společnosti“ ve zjednodušeném prospektu.

### **2.1. Poplatky a odměny:**

Odměna auditorovi: 1800 EUR ročně (bez DPH), přičemž se provádí každoroční indexace.

### **2.2. Soft commissions:**

Netýká se .

### **2.3. Fee-sharing dohody a slevy:**

Investiční správce se může o svůj poplatek podělit s distributorem a institucionálními a/nebo profesionálními stranami.

Sdílení poplatků nemá žádný vliv na výši správního poplatku, který platí podfond investičnímu správci. Tento správní poplatek podléhá omezením, která jsou uvedena ve stanovách. Omezení lze měnit pouze na základě souhlasu valné hromady akcionářů.

Investiční správce uzavřel s distributory distribuční smlouvu, která by měla usnadnit širší distribuci akcií podfondu s využitím většího počtu distribučních kanálů.

Je v zájmu akcionářů, podfondu i v zájmu distributora, aby se podařilo prodat co možná největší množství akcií a také to, aby byla následně maximalizována aktiva podfondu. V tomto ohledu není tudíž třeba mít jakékoliv obavy ohledně konfliktu zájmu.

## **3. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi:**

Jedná se o doplňující informace k informacím, které jsou uvedeny v kapitole „Informace týkající se akcií a obchodování s nimi“ ve zjednodušeném prospektu.

### **3.1. Hlasovací práva akcionářů:**

Akcionáři mají v souladu se stanovami a v souladu se zákonem o společnostech právo hlasovat na valné hromadě akcionářů úměrně velikosti jejich podílu.

### **3.2. Likvidace:**

Valná hromada jednající na základě podmínek počtu osob potřebného k usnášení a na základě principu majority, které jsou uvedené ve stanovách, se může rozhodnout Sicav kdykoliv zrušit.

Pokud výše kapitálu Sicav klesne pod hranici dvou třetin minimální výše kapitálu uvedené v článku 5 Stanov, musí správní rada podobně předložit otázku zrušení Sicav valné hromadě, k čemuž není předepsán žádný minimální počet osob potřebných k usnášení a kdy se rozhodnutí budou přijímat prostou většinou hlasů náležících k akciím, které jsou na valné hromadě přítomny nebo zastoupeny. Stejně tak, pokud výše kapitálu Sicav klesne pod hranici jedné čtvrtiny minimálního kapitálu uvedené v článku 5 Stanov, musí představenstvo předložit valné hromadě otázku zrušení Sicav, přičemž pro toto rozhodnutí není předepsán žádný minimální počet osob potřebných k usnášení; zrušení lze v tomto případě provést akcionáři, kteří drží čtvrtinu akcií zastoupených na valné hromadě.

Valná hromada se musí sejít takovým způsobem, aby toto jednání proběhlo nejpozději do čtyřiceti dní od data, kdy bylo stanoveno, že hodnota čistých aktiv Sicav klesla pod hranici dvou třetin, respektive jedné čtvrtiny minimální výše kapitálu.

V případě, že dojde ke zrušení Sicav, bude likvidaci provádět jeden nebo více likvidátorů (fyzických nebo právnických osob), kteří budou k tomu pověřeni valnou hromadou akcionářů, která stanoví, jaké budou jejich pravomoci a jaká bude jejich odměna.

Čisté výnosy z likvidace každého podfondu se rozdělí mezi akcionáře úměrně počtu akcií, který každý akcionář v dotyčném podfondu drží.

Částky, které akcionáři v době ukončení likvidace nenárokují, jsou uloženy v úschově v Caisse de Consignations (konsignační pobočka) v Lucemburku. Částky, které nebudou z úschovy nárokovány během zákonem předepsaného období (30 let), propadnou.

Další informace naleznete v platných ustanoveních Zákona z 20. prosince 2002.

### 3.3. Pozastavení odkupu akcií:

Pro každou třídu akcií bude Sicav nebo jeho zástupce jmenovaný pro tento účel pravidelně určovat čistou hodnotu jmění na akcii a na emisi, výkupní cenu a výměnnou cenu akcií - a to nejméně dvakrát za měsíc, přičemž příslušnou frekvenci stanoví představenstvo a den a čas výpočtu je definován ve stanovách jako „den ocenění“.

Sicav může pozastavit výpočet čisté hodnoty jmění na akcii určité třídy a na emisi a odkup akcií, jakož i na výměnu akcií jedné třídy za akcie druhé třídy tehdy, když nastane některá z následujících okolností:

- a) během jakéhokoliv období, kdy je některý z hlavních akciových trhů nebo jiný trh, na něž připadá významný podíl investic Sicav, které patří do této třídy akcií, uzavřen z jiného důvodu než kvůli běžným veřejným nebo státním svátkům nebo během něhož je obchodování na těchto trzích omezeno nebo pozastaveno, pod podmínkou, že toto uzavření, omezení nebo pozastavení má vliv na ocenění investic Sicav, které tam jsou kótovány nebo;
- b) během jakékoliv nouzové situace, která znemožňuje Sicav zbavit se svých aktiv nebo ocenit svá aktiva, která patří do dané třídy akcií;
- c) během jakéhokoliv selhání komunikačních nebo výpočetních prostředků, které jsou nutné pro stanovení ceny nebo kurzu investic, které patří do příslušné třídy akcií, nebo burzovních cen nebo hodnot aktiv jakékoliv třídy akcií;
- d) pokud z jakéhokoliv jiného důvodu nelze rychle a přesně určit ceny nebo kurz investic Sicav náležící do dané třídy akcií;
- e) během jakéhokoliv období, kdy Sicav nemůže repatriovat finanční prostředky za účelem provedení plateb na odkupu akcií dané třídy nebo když představenstvo usoudí, že převod finančních prostředků na realizaci nákupu investic nebo na platby určené na odkup akcií nelze provést s použitím normálních směnných kurzů;
- f) po zveřejnění oznámení o svolání valné hromady akcionářů za účelem schválení rozhodnutí ohledně zrušení Sicav.

**DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÉ NEBYLY  
UVEDENY VE ZJEDNODUŠENÉM PROSPEKTU  
31/03/2010**

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

## **1. Seznam podfondů nabízených investiční společností:**

### **Podfondy investiční společnosti, které byly uvedeny na trh:**

1. Global Partners CSOB World Growth Plus EUR 2
2. Global Partners CSOB Variable Click Plus 1
3. Global Partners CSOB Bull & Bear 2
4. Global Partners CSOB Asian Click Plus 1
5. Global Partners CSOB Click SKK 1
6. Global Partners CSOB Variable Growth 1
7. Global Partners CSOB Rastovy SKK 5
8. Global Partners CSOB Click SKK 6
9. Global Partners CSOB World Click Plus 25
10. Global Partners KBC Rastovy SKK 1
11. Global Partners KBC Click SKK 2
12. Global Partners CSOB World Growth Plus 20
13. Global Partners KBC Kuponovy SKK 1
14. Global Partners Kredyt Bank Fix Upside Click 1
15. Global Partners KBC Rastovy Plus SKK 1
16. Global Partners CSOB Fixovany Click 1
17. Global Partners CSOB World Growth Plus 21
18. Global Partners PS Fixovany Click 1
19. Global Partners KBC Rastovy SKK 2
20. Global Partners CSOB Fixovany Click 2
21. Global Partners Kredyt Bank Super Fix Upside Click 1
22. Global Partners KBC Kuponovy 3
23. Global Partners CSOB World Growth Plus 22
24. Global Partners CSOB Fixovany Click 3
25. Global Partners KBC Kuponovy 2
26. Global Partners CSOB Fixovany Click 4
27. Global Partners CSOB World Tree 14
28. Global Partners KBC Fixny Click 1
29. Global Partners CSOB Fixovany Click 5
30. Global Partners CSOB Fixovany Click 6
31. Global partners KBC Reverzny 3
32. Global partners CSOB Fixovany Click 7
33. Global Partners KBC Reverzny 4
34. Global Partners CSOB Variable Growth 2
35. Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 23
36. Global Partners CSOB Fixovany Click 8
37. Global Partners CSOB Fixovany Click 9
38. Global Partners CSOB World Click Euro Plus 5
39. Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 24
40. Global Partners KBC Meny 1
41. Global Partners PL KBC Kupon 1
42. Global Partners CSOB Fixovany Click 10
43. Global Partners KBC Rastovy 6
44. Global Partners World Tree 13
45. Global Partners PL KBC Kupon 2
46. Global Partners CSOB Click S Pameti 1
47. Global Partners KBC Meny 2
48. Global Partners CSOB Variabilniho Rustu 3
49. Global Partners Kredyt Bank Polish Winners 1
50. Global Partners Kredyt Bank Asia Growth 1

**Podfondy investiční společnosti, které zatím nebyly uvedeny na trh:**

1. Global Partners Kredyt Bank Conservative 8
2. Global Partners Warta Asia Variable Participation 1
3. Global Partners Warta Pharma Fix Upside 1
4. Global Partners Warta Global Real Estate 1
5. Global Partners Kredyt Bank Asia Winners 1
6. Global Partners Kredyt Bank Global Real Estate Click Plus 1
7. Global Partners Kredyt Bank Sustainables 2
8. Global Partners Kredyt Bank Conservative 3
9. Global Partners CSOB World Tree EUR 2
10. Global Partners CSOB World Click Plus USD 7
11. Global Partners CSOB World Tree USD 2
12. Global Partners CSOB US Growth Plus USD 2
13. Global Partners CSOB World Click Plus 26
14. Global Partners PSB Global Click 1
15. Global Partners PSB Global Click 2
16. Global Partners KBC Reality Click SKK 1
17. Global Partners CSOB Variable Click Plus 2
18. Global Partners KBC Rastovy SKK 4
19. Global Partners KBC Rastovy SKK 8
20. Global Partners KBC Svetoveho Rastu SKK 1
21. Global Partners CSOB Europe Real Estate Growth 6
22. Global Partners Bull & Bear 3
23. Global partners KBC Rastovy SKK 3
24. Global Partners Kredyt Bank Dual Range 1
25. Global Partners CSOB Pharma and Finance 2
26. Global Partners KBC Realitny 2
27. Global Partners KBC Rastovy 7
28. Global Partners KBC Click 3
29. Global Partners CSOB Svetovy Click Plus 27
30. Global Partners PS Fixovany Click 2
31. Global Partners CSOB Evropsky Click 1
32. Global Partners CSOB Evropsky Click 2
33. Global Partners KBC Rastovy 9
34. Global Partners KBC Rastovy 10
35. Global Partners KBC Kuponovy 4
36. Global Partners KBC Click 4
37. Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 25
38. Global Partners KBC Rastovy 8
39. Global Partners KBC Urokovy 1
40. Global Partners CSOB Benefit Click 1
41. Global Partners PL KBC Klik 1
42. Global Partners PL KBC Dyskontowy 1
43. Global Partners PL KBC Kupon Stop 2
44. Global Partners PL KBC Kapital Plus 1
45. Global Partners PL KBC Super Dyskontowy 1
46. Global Partners PL KBC Booster 1
47. Global Partners PL KBC Start 1
48. Global Partners PL KBC Kupon Stop 1
49. Global Partners PL KBC Reverse Klik 1
50. Global Partners PL KBC Kupon Plus 1
51. Global Partners PL KBC Currency 1
52. Global Partners PL KBC Kapital 1
53. Global Partners PL KBC Klik 2
54. Global Partners PL KBC Winner 1
55. Global Partners PL KBC Himalaja 1
56. Global Partners PL KBC Himalaja 2
57. Global Partners PL KBC Himalaja 3
58. Global Partners PL KBC Jumper 1
59. Global Partners PL KBC Jumper 2
60. Global Partners PL KCB Jumper 3
61. Global Partners PL KBC Kapital 2
62. Global Partners PL KBC Kuponowy 1
63. Global Partners PL KBC Index Level 1
64. Global Partners PL KBC Index Level 2

- 65. Global Partners PL KBC Bull & Bear 1
- 66. Global Partners CSOB Fixovany Click 11
- 67. Global Partners CSOB Fixovany Click 12
- 68. Global Partners CSOB Svetovy Click EUR Plus 6
- 69. Global Partners CSOB Digitalni Reverzni 4

## 2. Název, právní forma a sídlo investiční společnosti:

Global Partners, Limited Company, 11, rue Aldringen, 1118 Luxembourg, Lucembursko

## 3. Představenstvo investiční společnosti:

Pan Ignace VAN OORTEGEM  
KBC Asset Management, SA (Belgium), výkonný ředitel, 2, avenue du Port, B-1080 Bruxelles  
Pan Karel DE CUYPER  
KBC Asset Management SA (Luxembourg), ředitel KBC Asset Management SA,  
5, Place de la Gare, L-1616 Luxembourg  
Wim ALLEGAERT  
Global Head International Development, KBC Asset Management SA, Avenue du Port 2, B-1080  
Brussels

*Předseda:*

Pan Antoon TERMOTE  
KBC Asset Management SA (Belgium), předseda řídicího výboru, 2, avenue du Port,  
B -1080 Brussels

## 4. Typ správy:

Společnost určila společnost pověřenou správou instituce kolektivního investování.  
Správní společností byla ustanovena KBC Asset Management SA, 5, Place de la Gare, 1616  
Lucembursko.

### 4.1. Datum vzniku správcovské společnosti:

30. prosince 1999

### 4.2. Trvání správcovské společnosti:

Neomezené

### 4.3. Seznam fondů a investičních společností, pro které byla určena správcovská společnost:

Investiční společnost :  
KBC Bonds, KBC Renta, KBC Districlick, Access fund, Fund Partners, KBC Money, KBC  
Institutional Cash, Cera Invest, KBC Frequent Click, EMIF, Global Partners  
Investiční fondy (Fonds Commun de Placement) :  
KBC Institutionals-I

### 4.4. Jména a funkce členů představenstva správcovské společnosti:

*Předseda:*

Mr Danny DE RAYMAEKER,  
KBC Group, S.A. (Belgium), výkonný ředitel, 2, Avenue du Port, B-1080 Bruxelles

*Výkonní ředitelé:*

Mr Wouter VANDEN EYNDE  
KBC Asset Management SA (Belgium), výkonný ředitel, 2, Avenue du Port, B-1080 Bruxelles  
Mr Ignace VAN OORTEGEM  
KBC Asset Management SA (Belgium), výkonný ředitel, 2, avenue du Port, B-1080 Bruxelles  
Mr Antoon TERMOTE  
KBC Asset Management SA ( Belgium ), předseda řídicího výboru, 2, avenue du Port, B-1080  
Bruxelles  
Mr.Marc STEVENS  
Vitislife ( Luxembourg), generální manažer, 7, boulevard Royal, B.P. 803, L-Luxembourg

#### **4.5. Ředitelé správcovské společnosti:**

Mr Antoon TERMOTE

KBC Asset Management, SA (Belgium), předseda řídicího výboru, 2, avenue du Port, B-1080 Bruxelles

Mr Ignace VAN OORTEGEM

KBC Asset Management, SA (Belgium), výkonný ředitel, 2, avenue du Port, B-1080 Bruxelles

Mr. Karel DE CUYPER

KBC Asset Management SA (Luxembourg), ředitel KBC Asset Management SA, 5, Place de la Gare, L-1616 Luxembourg

#### **4.6. Auditor správcovské společnosti:**

Ernst & Young, 6, rue Jean Monnet, L-2180 Lucembursko.

#### **4.7. Úpis a splacení kapitálu Správcovské společnosti:**

Upsaný kapitál správcovské společnosti činí EUR 4,000.000.

Upsaný kapitál byl plně splacen.

### **5. Hlavní činnost správce:**

Cílem společnosti je provádět jak vlastní transakce, tak transakce jménem třetích stran v Lucembursku i v zahraničí jakožto součást bankovní činnosti v nejširším slova smyslu a provozovat všechny další aktivity, jejichž realizace je nebo v budoucnu bude bankám povolena.

### **6. Kapitál:**

Akciový kapitál se po celou dobu rovná čisté hodnotě obchodního jmění.

Akciový kapitál nesmí být menší než 1,250.000 EUR.

### **7. Pravidla oceňování aktiv:**

Čistá hodnota na jednu akcii bude u všech tříd akcií vyjadřována v referenční měně (uvedené v dokumentech o prodeji akcií) konkrétního podfondu a bude vypočítávána ke dni ocenění jako podíl čistého jmení investičního fondu odpovídajícího jednotlivým třídám akcií – sestávajícího z celkových aktiv snížených o hodnotu závazků k této třídě náležejících – k počtu akcií nacházejících se v dané třídě v dané době v oběhu. Takto vypočítaná čistá hodnota na jednu akcii může být dle rozhodnutí představenstva zaokrouhlena nahoru nebo dolů na nejbližší celou jednotku příslušné měny. V případě, že ode dne výpočtu čisté hodnoty aktiv dojde v výrazným změnám cen na trzích, na kterých je obchodována či kótována podstatná část investic fondu Sicav v dané třídě aktiv, může fond rozhodnout o zrušení prvního ocenění a provést nové ocenění za účelem ochrany zájmů všech investorů i samotného fondu.

Čistá hodnota aktiv dle jednotlivých tříd akcií bude počítána v souladu se stanovami společnosti.

### **8. Datum rozvahy:**

31. března

### **9. Pravidla pro rozdělení čistého zisku:**

O rozdělení finančních výsledků podfondu rozhoduje v rámci právních předpisů a na návrh představenstva valná hromada podílníků/vlastníků akcií konkrétní třídy (tříd) akcií vydaných podfondem. Valná hromada může pravidelně oznamovat výplatu dividend nebo tímto úkolem pověřit představenstvo.

U každé třídy akcií, které s sebou nesou právo na dividendy, může představenstvo po přihlednutí k zákonem stanoveným podmínkám rozhodnout o výplatě prozatímní dividendy.

## 10. Daňová povinnost investora:

Akcionáři nepodléhají v Lucembursku žádné dani z příjmu a kapitálového zisku, srážkové dani, žádné darovací, nástupnické a dědické dani, ani žádnému jinému druhu daně (s výjimkou akcionářů majících trvalé nebo přechodné bydliště či stálé sídlo v Lucembursku a s výjimkou některých osob, které byly lucemburskými daňovými rezidenty, pokud vlastní více než 10 % jmění investiční společnosti).

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

Potenciální akcionáři jsou povinni se sami informovat a poradit se o zákonech a předpisech vztahujících se k daním a o kontrole operací týkajících se upisování, nákupu, držení, zpětného odkupu a realizace akcií Společnosti v místě, jehož jsou státními příslušníky nebo kde mají trvalé bydliště, přechodné bydliště nebo kde se nachází sídlo společnosti.

## 11. Ostatní informace:

### 11.1. Zdroje informací:

Investiční společnost uzavřela smlouvu s institucí zajišťující finanční služby. Tato instituce zajišťuje platby podílníkům, nákupy a výplaty za odkup akcií a poskytování informací o investiční společnosti.

### 11.2. Výroční valná hromada akcionářů:

Výroční zasedání valné hromady se koná v sídle společnosti druhý pátek v červnu ve 14:30.

### 11.3. Kompetentní orgán:

Zjednodušený prospekt je po schválení v souladu se zákonem z 20. prosince 2002 o institucích kolektivního investování zveřejněn CSSF. Toto schválení v žádném smyslu neobsahuje hodnocení účelnosti a jakosti nabídky, ani situace nabízejícího. Oficiální Stanovy společnosti jsou uloženy na registratuře Obchodního soudu.

### 11.4. 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.