

**ZJEDNODUŠENÝ PROSPEKT
GLOBAL PARTNERS - CSOB FIXOVANÝ CLICK 6**

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

GLOBAL PARTNERS

02/03/2009

M_LU_07 FIXUPSIDECLICK

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 jinými jazykovými verzemi prospektu rozhoduje text v angličtině.

Informace o investiční společnosti

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:

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

6. Typ správy:

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

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 S.A. Lucembursko.

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 Lucembursku.

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 Lucemburk

10. Distributor:

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

11. Depozitář:

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

12. Auditor:

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

13. Zakladatel:

KBC Asset Management SA Lucembursko

14. Daňový režim:

Daňový režim Společnosti

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 čtvrtletně 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 jednorázově 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 současných platných zákonech a současné praxi a mohou být změněny.

Daňový režim pro příjmy a kapitálové výnosy investorů závisí na specifické legislativě vztahující se na drobné investory. V případě pochybností o daňové povinnosti, si musí investor sám zajistit informace od odborníků nebo kompetentních poradců.

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 Lucemburk

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

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

Představenstvo investiční společnosti.

Podle informací, které má k dispozici představenstvo investiční společnosti, odpovídají údaje uvedené v prospektu a zjednodušeném prospektu skutečnosti a nechybí v nich žádná informace, která by mohla změnit jejich význam.

15.4. Kontaktní místo pro případné zjištění doplňujících informací:

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

Údaje o podfondu CSOB Fixovaný Click 6

1. Základní údaje

1.1. Název:

CSOB Fixovaný Click 6

1.2. Datum úpisu:

Od 2. března 2009 do 30. dubna 2009

1.3. Doba trvání:

Omezena do 29. listopadu 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:

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.

2.2. Investiční politika podfondu:

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

Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do cenných papírů, 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 investiční společnost řádně zmocněna investovat v souladu se zásadami rozložení rizika až 100 % čistých aktiv každého podfondu do cenných papírů vydaných či zaručených 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 rozložení 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 trzích západní Evropy, Severní Ameriky a na ostatních rozvinutých trzích nesetkávají.

Může se jednat o rizika politické, ekonomické, monetární, právní a fiskální povahy. 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 berou 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 zvětšují 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.

Schválené transakce s deriváty:

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.

Pro realizaci investičních cílů uzavírá podfond v rozsahu zákonných omezení „swapové smlouvy“, a to s prvotřídní/ími protistranou/ami. V rámci těchto transakcí se podfond zavazuje postoupit v době svého trvání prvotřídní/ím protistraně/nám část svých budoucích příjmů. Jako protislužbu se protistrana/y zavazují poskytnout výnos podle postupu popsaného v kapitole „Stanovená strategie“.

Podfond může uzavírat dohody, které mohou zahrnovat finanční deriváty a představovat úvěrové riziko. Toto úvěrové riziko se týká partnerů, jejichž úvěrová bonita se rovná bonitě stran, jimž je podfond přímo úvěrově vystaven. Podfond může s úvěrovými deriváty pracovat poté, co program činnosti schválí CSSF.

Charakteristika dluhopisů a dluhových nástrojů:

Obchodní jmění může být částečně investováno do dluhopisů a pohledávek zajištěných cennými papíry vydávanými podniky a státními orgány. Investice budou mít průměrný rating „investment-grade“ (nikoliv „speculative grade“). Při výběru dluhopisů a dluhových nástrojů se berou v úvahu všechny splatnosti.

Zvolená strategie

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond sleduje dva investiční cíle: prvním je ochrana a vyplacení 100% počáteční úpisovací hodnoty při splatnosti a druhým cílem je suma kapitálových navýšení za Referenční období, která bude vyplacena ke dni Splatnosti. Kapitálové navýšení za první Referenční období je pevně stanoveno a odpovídá 3,5% (před zdaněním). Za každé další Referenční období počínaje Referenčním obdobím 2 je proměnlivé kapitálové navýšení odvozeno od možného zhodnocení koše 30 kvalitních akcií (jak je definováno níže), které mají vysokou kapitalizaci a dostatečně nízký poměr P/E na základě propočtu **strukturou „Fix Upside Click“** popsanou níže. Možné zhodnocení koše akcií za Referenční období (*Konečná hodnota minus Počáteční hodnota*) *děleno Počáteční hodnotou* je stanoveno pro každé Referenční období a suma kapitálových navýšení bude ve 100% výši vyplacena ke Splatnosti se zohledněním popsaného výpočtu konečné hodnoty. Žádná snížení hodnoty koše nejsou brána v úvahu. Minimální kapitálový výnos za referenční období činí 0,5 %.

SPLATNOST:

Pátek, 29. listopadu 2013 (splacení s valutou D + 5 bankovních dnů)

MĚNA:

CZK pro všechny kcie v koši, vývoj směnného kurzu místních měn všech akcií v koši vůči CZK není relevantní.

REFERENČNÍ OBDOBÍ

Referenční období	Fixní kapitálový výnos za Referenční období (ke Splatnosti)
1) 05/2009 – 04/2010	3,5 %

Referenční období	Konečná hodnota za referenční období
2) 05/2010 – 04/2011	Za každou akcií v koši průměr hodnot k prvním pěti dnům hodnocení v květnu 2011
3) 05/2011 – 04/2012	Za každou akcií v koši průměr hodnot k prvním pěti dnům hodnocení v květnu 2012
4) 05/2012 – 10/2013	Za každou akcií v koši průměr hodnot k prvním pěti dnům hodnocení v listopadu 2013

VÝCHOZÍ HODNOTA AKCIE:

Hodnota koše na základě průměrné hodnoty kurzu akcií v koši v prvních pěti dnech ocenění od úterý 7. května 2009, a to včetně tohoto dne.

KONEČNÁ HODNOTA:

- Scénář 1: Je-li konečná hodnota na akcií za referenční období vyšší než výchozí hodnota příslušné akcie (je irelevantní, v jakém rozsahu se konečná hodnota akcie za referenční období liší od hodnoty výchozí), bere se v úvahu 6 % zhodnocení ve srovnání s výchozí hodnotou akcie za relevantní referenční období.
- Scénář 2: Je-li konečná hodnota na akcií za referenční období stejná nebo nižší než výchozí hodnota příslušné akcie, bere se v úvahu konečná hodnota akcie za relevantní referenční období.

VÝCHOZÍ HODNOTA:

Vážený průměr výchozí hodnoty akcií v koši.

KONEČNÁ HODNOTA ZA REFERENČNÍ OBDOBÍ:

Vážený průměr relevantních konečných hodnot akcií v koši za referenční období.

HODNOTA (VALUTA, KURZ):

Závěrečný kurz pro všechny akcie, s výjimkou akcií kótovaných na Milánské burze, tj. hodnota akcie v koši vypočtená při uzavření trhu a oznámená příslušnou agenturou burzy (nebo jejím zákonným nástupcem), na které je daný titul kótovaný. U akcií kótovaných na Milánské burze referenční kurz.

Den ocenění (hodnocení):

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 akcií 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 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 akcií nahrazen prvním 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.

Jestliže 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) určí kurz této akcie, tak jak by byla kotována tento osmý den obchodování sama investiční společnost ve spolupráci s renomovanou protistranou příslušného swapového obchodu a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o výjimečných okolnostech, 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 možných způsobech výplaty prostředků v souladu s investičními cíli.

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 výkonnosti obsažených cenných papírů, na době do splatnosti a míře účasti, tak jak je uvedeno v oddíle „Investiční cíle a politika“.

Následující příklady objasňují výše uvedené investiční cíle struktury se splatností 4 let a šesti měsíců. Koš obsahuje 3 stejně vážené akcie, z nichž každá má pro potřeby určení výchozí hodnoty hodnotu 100. Za první referenční období je stanoven pevný kapitálový výnos 4 % (před zdaněním). Pro každé další následující referenční období počínaje Referenčním obdobím 2 bude kapitálový výnos záviset na možném zhodnocení koše akcií.

V případě možného zhodnocení za referenční období ve srovnání s Výchozí hodnotou bez ohledu na velikost příspěví jednotlivých akcií k tomuto zhodnocení bude zhodnocení koše stanoveno na 8 %.

Na druhé straně v případě potencionálního znehodnocení ve srovnání s Výchozí hodnotou jednotlivé akcie bude příspěví této akcie k hodnotě koše za relevantní referenční období stanoveno podle aktuálního znehodnocení.

Minimální zhodnocení za Referenční období je 1 %.

Příklad:

Pozitivní scénář:

Konečná hodnota za akcii za Referenční období	Akcie A	Akcie B	Akcie C	Výpočet	Zhodnocení (*)
Konečná hodnota Referenční období 1	Irelevantní	Irelevantní	Irelevantní	4 % (fixní)	4,0 %
Konečná hodnota Referenční období 2 (*)	101 (8 %)	106 (8 %)	103 (8 %)	$(8\%+8\%+8\%)/3=8\%$	8,0 %
Konečná hodnota Referenční období 3 (*)	104 (8 %)	110 (8 %)	101 (8 %)	$(8\%+8\%+8\%)/3=8\%$	8,0 %
Konečná hodnota Referenční období 4 (*)	109 (8 %)	118 (8 %)	105 (8 %)	$(8\%+8\%+8\%)/3=8\%$	8,0 %

Celkové zhodnocení = 28 % (výnos ke splatnosti = 5,63 % před poplatky a zdaněním).

(*) Příspěví každé akcie ke zhodnocení za příslušné referenční období je uvedeno v závorkách.

Neutrální scénář:

Konečná hodnota za akcii za Referenční období	Akcie A	Akcie B	Akcie C	Výpočet	Zhodnocení (*)
Konečná hodnota Referenční období 1	Irelevantní	Irelevantní	Irelevantní	4 % (fixní)	4,0 %
Konečná hodnota	93 (-7 %)	101 (8 %)	103 (8 %)	$(-7\%+8\%+8\%)/3=3\%$	3,0 %

Referenční období 2 (*)					
Konečná hodnota Referenční období 3 (*)	93 (-7 %)	102 (8 %)	103 (8 %)	$(-7\%+8\%+8\%)/3=3\%$	3,0 %
Konečná hodnota Referenční období 4 (*)	96 (-4 %)	105 (8 %)	105 (8%)	$(-4\%+8\%+8\%)/3=4\%$	4,0 %

Celkové zhodnocení = 14 % (výnos ke splatnosti = 2,95 % před poplatky a zdaněním).

(*) Příspěví každé akcie ke zhodnocení za příslušné referenční období je uvedeno v závorkách.

Negativní scénář:

Konečná hodnota za akcii za Referenční období	Akcie A	Akcie B	Akcie C	Výpočet	Zhodnocení (*)
Konečná hodnota Referenční období 1	Irelevantní	Irelevantní	Irelevantní	4 % (fixní)	4,0 %
Konečná hodnota Referenční období 2 (*)	97 (-3 %)	98 (-2 %)	101 (8 %)	$(-3\%-2\%+8\%)/3=1\%$	1,0 %
Konečná hodnota Referenční období 3 (*)	98 (-2 %)	101 (8 %)	91 (-9%)	$(-2\%+8\%-9\%)/3=-1\%$	1,0 %
Konečná hodnota Referenční období 4 (*)	94 (-6 %)	97 (-3 %)	88 (-12 %)	$(-6\%-3\%-12\%)/3=-7\%$	1,0 %

Celkové zhodnocení = 7 % (výnos ke splatnosti = 1,51 % před poplatky a zdaněním).

(*) Příspěví každé akcie ke zhodnocení za příslušné referenční období je uvedeno v závorkách.

RELEVANTNÍ KOŠ:

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

1	AKZO NOBEL	AKZANA Equity	Amsterdam	3.50%
2	ALCOA INC	AAUN Equity	New York	3.50%
3	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	BBVASM Equity	Madrid	3.00%
4	BNP PARIBAS	BNP FP Equity	Paris	3.50%
5	BRISTOL-MYERS SQUIB CO	BMVUN Equity	New York	3.50%
6	CANON INC	7751 JT Equity	Tokyo	3.00%
7	DEUTSCHE POST AG-REG	DPWGY Equity	Frankfurt	5.00%
8	DIAGEO PLC	DGELN Equity	London	3.00%
9	ELI LILLY & CO	LLYUN Equity	New York	3.00%
10	ENI SPA	ENIIM Equity	Milan	3.50%
11	FRANCE TELECOM SA	FTEFP Equity	Paris	3.00%
12	GAS NATURAL SDG	GAS SM Equity	Madrid	3.00%
13	GENERAL ELECTRIC CO	GEUN Equity	New York	2.50%
14	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	HMBSS Equity	Stockholm	5.00%
15	INTEL CORP	INTC UQ Equity	Nasdaq	4.50%
16	KONINKLIJKE KPN NV	KPNNA Equity	Amsterdam	3.00%
17	LAFARGE SA	LGFP Equity	Paris	3.50%
18	MEDIASET SPA	MSIM Equity	Milan	3.50%
19	MITSUBISHI CORP	8058 JT Equity	Tokyo	3.00%
20	NESTLE SA-REG	NESNVX Equity	Virt-x	3.00%
21	NOKIA OYJ	NOK1VFH Equity	Helsinki	2.50%
22	NOVARTIS AG-REG	NOVNVX Equity	Virt-x	4.50%
23	PFIZER INC	PFEUN Equity	New York	2.00%
24	SWISSCOM AG-REG	SCMNVX Equity	Virt-x	4.50%
25	TELEFONICA SA	TEFSM Equity	Madrid	2.50%
26	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	UPSUN Equity	New York	3.00%
27	VEOLIA ENVIRONNEMENT	VIEFP Equity	Paris	3.50%
28	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZUN Equity	New York	3.00%
29	VIVENDI	VIVFP Equity	Paris	3.50%
30	ZURICH FINANCIAL SERVICE-REG	ZURNVX Equity	Virt-x	2.50%

Kritéria výběru akcií Sledovaného koše:

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

Prizpůsobení v rámci Sledovaného koše v důsledku fúzí, akvizic, odštěpení, zestátnění, úpadků nebo diskvalifikace.

Fúze nebo akvizice

V případě, že se v průběhu trvání podfondu jeden nebo více emitentů akcií obsažených ve Sledovaném 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 nespĺňuje Kritéria výběru, uplatní se 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, uplatní se pravidla uvedená v oddíle „Zestátnění, úpadek či diskvalifikace“.

Zestátnění, vyhlášení bankrotu nebo diskvalifikace

V případě, že u některého z emitentů akcií ze Sledovaného koše dojde k zestátnění, vyhlášení úpadku nebo tento emitent již nesplňuje Kritéria výběru („Diskvalifikace“), je tato akcie realizována v posledním známém kurzu před vyloučením. Tato částka je následně investována až do doby splatnosti při aktuální úrokové sazbě na peněžním či obligačním trhu, a to po dobu rovnající se období, které zbývá do splatnosti podfondu. Částka navýšená o úroky bude 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.

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 riziko	Riziko vlivu proměny směnných kurzů na hodnotu investice	Nízké
Riziko depozitáře	Riziko ztráty aktiv držných depozitářem nebo jím pověřeným zástupcem	Nízké
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 jednotlivých měn, ve kterých jsou denominována jednotlivá aktiva portfolia, vůči referenční měně UCI.

2.4. Rizikový profil typického investora

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: Bude stanoven profil

Tento rizikový profil je vypracován pro investora v eurozóně a může se lišit od profilu investora v jiné měnové zóně.

3. Údaje o společnosti.

3.1. Poplatky a náklady:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního měni na akcii, není-li uvedeno jinak)			
	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.	Ke dni splatnosti : 0% 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 prodejům během měsíce, který následuje po nákupu	-	Max 5% ve prospěch fondu.	Max 5% ve prospěch fondu.
Poplatek z burzovních operací	-	-	-

Opakující se poplatky a náklady, které hradí podfond (v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního měni na akcii, není-li uvedeno jinak)	
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 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	Společnost 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 akcií a obchodování s nimi.

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současné době jsou vydány pouze kapitalizační akcie.

Akcie všech podfondů mohou podle volby nabyvatele znít na doručitele nebo na jméno a jsou v listinné podobě vydávány v hodnotě 1, 5 a 25 akcií. Nabyvatelé akcií na jméno obdrží potvrzení o záznamu v registru akcionářů Společnosti 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, případně požádá-li o výměnu různých certifikátů v listinné podobě, náklady na tuto směnu mu budou předepsány k úhradě.

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

4.2 Měna pro výpočet čisté hodnoty jmění:

CZK

4.3. Výplata dividend:

Po uzavření finančního roku určí valná hromada podíl výsledku, který bude v mezích stanovených zákonem z 20. prosince 2002 o některých formách kolektivní správy investičních portfolií vyplacen vlastníkům akcií opravňujících k získání dividend.

Vlastníci kapitalizačních akcií nemají na výplatu dividend 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 předběžné výplaty 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. března 2009 do 30. dubna 2009, nebude-li rozhodnuto o předčasném ukončení; vstupní poplatek: 2%, vypořádání hodnoty: 7. května 2009.

4.5. Počáteční upisovací hodnota:

10 CZK

4.6. Výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

Není-li uvedeno jinak, je v případě podfondů se stanoveným datem splatnosti hodnota čistého obchodního jmění na akcii stejně jako emisní a výkupní cena vypočítávána dvakrát měsíčně, a to 16. den každého měsíce (nebo předchozí obchodní den, je-li tento den bankovním dnem v Lucembursku) a poslední obchodní den v měsíci („Den ocenění“), vždy na základě posledních známých kurzů a se zřetelem na hodnotu aktiv držných na účtu daného podfondu. První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období se stanovuje k pátku 15. května 2009

V případě podfondů bez pevného data splatnosti je ocenění prováděno každý obchodní den v Lucembursku, není-li stanoveno 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 kapitálově zajištěných, respektive kapitálově garantovaných fondů, budou žádosti o vydání, odkup a převod předložené na přepážkách poskytovatelů finančních služeb nejpozději do 10.00 v pracovní den předcházející v Lucembursku dni ocenění vyřízeny dle čisté hodnoty k tomuto dni ocenění. Není-li uvedeno jinak, budou u podfondů bez kapitálového zajištění nebo kapitálové garance žádosti o vydání, odkup a převod předložené na přepážkách poskytovatelů finančních služeb nejpozději do 17.00 v pracovní den předcházející v Lucembursku dni ocenění vyřízeny dle čisté hodnoty k tomuto dni ocenění.

Žádosti o vydání, odkup 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, odkup 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 investiční společnosti nejsou určeny k častým transakcím, jejichž cílem je využívat 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.

Investiční společnost proto může odmítnout nákupy akcií za okolností, kdy má fond důvodné podezření, že se může jednat o případ transakce s aktivy investiční společnosti typu „market timing“. Investiční společnost podniká veškeré nezbytné kroky k prevenci transakcí typu „late trading“ a zajištění, že úpisy, odkupy a převody budou přijímány v době, kdy není známa čistá hodnota aktiv platná pro danou transakci.

PŘÍLOHA: KAŽDOROČNĚ OBNOVOVANÉ ÚDAJE

GLOBAL PARTNERS CSOB FIXOVANY CLICK 6

1. Syntetický ukazatel rizika

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

2. MINULÁ VÝKONNOST