

## **PROSPEKT**

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

## **GLOBAL PARTNERS**

Zjednodušený prospekt sestává ze:

- Zjednodušeného prospektu každého podfondu
- Doplnujících informací týkajících se podfondu, které nejsou zahrnuty ve zjednodušeném prospektu
- Doplnujících informací týkajících se *sicav*, které nejsou zahrnuty ve zjednodušeném prospektu.

Stanovy *sicav* budou přiloženy ve formě dodatku k prospektu.

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

**Úplný prospekt *sicav* se skládá ze zjednodušených prospektů všech podfondů, doplňujících informací týkajících se podfondu, které nebyly zahrnuty ve zjednodušeném prospektu všech podfondů a z doplňujících informací týkajících se *sicav*, které nejsou zahrnuty ve zjednodušeném prospektu.**

Investor může na požádání obdržet zjednodušené prospekty a doplňující informace týkající se podfondu, který nejsou zahrnutý ve zjednodušeném prospektu všech podfondů včetně neaktivních podfondů.

**ZJEDNODUŠENÝ PROSPEKT  
GLOBAL PARTNERS – KBC MENY 2**

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

**GLOBAL PARTNERS**

13/2/2009

Zjednodušený prospekt sestává z:

- informací týkajících se investiční společnosti
- informací týkajících se podfondu
- 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 řídící 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 vyplácena Správcovskou společností.

### 9. Poskytovatelé finančních služeb:

Poskytovatelem finančních v Lucembursku je:

KBL European Private Bankers S.A., 43, 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 poskytovatele finančních služeb.

### 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 Jacques Morjaen, generální sekretář KBC Asset Management S.A., 5, Place de la Gare, L-1616 Lucemburk, tel. 00352 299881201.

# Údaje o podfondu KBC Meny 2

## 1. Základní údaje

### 1.1. Název:

KBC Meny 2

### 1.2. Datum úpisu:

Od 1. března do 9. dubna 2010

### 1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. dubna 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:

OCHRANA INVESTIC:

100% odpovídající částky ke dni Splatnosti (před odečtením poplatků a daní) počáteční upisovací hodnoty ve výši 1 EUR: 1 EUR.

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 Slovenskou 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 neseškávají.

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 prvotřídními protistranami. V rámci těchto transakcí se podfond zavazuje postoupit v době svého trvání prvotřídním protistranám 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 upisovací hodnoty při splatnosti a druhým cílem je co nejvyšší podíl kapitálového výnosu odpovídající možnému nárůstu hodnoty koše měnových kurzů (definováno dále).

Pokud ke splatnosti hodnota koše neklesne (*Konečná hodnota*  $\geq$  *Počáteční hodnota*), vyšší z 12 % (2,84 % výnosu ke splatnosti před zdaněním) a 100 % nárůstu hodnoty koše 3 měnových kurzů [*Konečná hodnota minus počáteční hodnota*] děleno *Počáteční hodnotou*] bude vyplaceno ke splatnosti společně se 100 % *Počáteční upisovací hodnoty*.

Pokud ke splatnosti hodnota koše klesne (*Konečná hodnota*  $<$  *Počáteční hodnota*), bude vyplaceno 100 % *Počáteční upisovací hodnoty*.

#### **SPLATNOST:**

Středa 30. dubna 2014 (splacení s valutou D + 5 bankovních dnů)

#### **MĚNA:**

EUR pro všechny měny v koši, vývoj směnného kurzu měn vůči EUR není relevantní.

#### **VÝCHOZÍ HODNOTA:**

Hodnota koše na základě průměrné hodnoty fixingového kurzu měn v koši v prvních deseti dnech ocenění od pátku 16. dubna 2010, a to včetně tohoto dne.

**KONEČNÁ HODNOTA:**

Hodnota koše na základě průměrné hodnoty fixingového kurzu měn v koši k poslednímu dni ocenění měsíce za posledních 6 měsíců před splatností, konkrétně od října 2013 do března 2014 (včetně).

**HODNOTA (FIXINGOVÝ KURZ):**

Pro všechny měny v koši hodnota kurzu vypočtená denně a oznámená Evropskou centrální bankou (nebo jejím zákonným nástupcem).

**DEN OCENĚNÍ:**

Pro všechny měny v koši se jedná o den obchodování na burze, ke kterému je hodnota kurzu vypočtená a oznámená Evropskou centrální bankou (nebo jejím zákonným nástupcem).

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 měn, 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 roky a 15 dní, přičemž každé navýšení hodnoty koše bude vyplaceno při splatnosti. Pokud hodnota koše neklesne pod Výchozí hodnotu, bude ke splatnosti vyplacena větší z těchto hodnot: 12 % a 100 % pozitivní výkonnosti spolu se 100 % počáteční hodnoty úpisu odpovídající 10 EUR. Pokud koš klesne pod Výchozí hodnotu, bude vyplaceno pouze 100 % počáteční hodnoty úpisu odpovídající 10 EUR. Minimální kapitálový výnos je 0 %. Počáteční hodnota koše činí 100.

	Konečná hodnota koše	Příslušný kapitálový výnos (*)	Hodnota při splatnosti
<b>Pozitivní scénář</b>	<b>140</b>	<b>100 % * 40 % = 40 %</b>	<b>10 + 40 % * 10 = 14 EUR</b> (výnos do splatnosti: 8,68 % před poplatky a daněmi)
<b>Neutrální scénář</b>	<b>107</b>	<b>100 % * 7 % = 7 % &lt; 12 %</b> (fixní výnos = 12 %)	<b>10 + 12 % * 10 = 11,2 EUR</b> (výnos do splatnosti: 2,84 % před poplatky a daněmi)
<b>Negativní scénář</b>	<b>60</b>	<b>100 % * 0 % = 0 %</b>	<b>10 + 0 % * 10 = 10 EUR</b> (výnos do splatnosti: 0 % před poplatky a daněmi)

(\*) Jakýkoli pokles hodnoty koše v porovnání s počáteční hodnotou není započítáván.

**RELEVANTNÍ KOŠ:**

Následující tabulka ve sloupcích zleva doprava znázorňuje postupně pořadové číslo indexu, název kurzu, vydavatele relevantního kurzu a jeho počáteční váhu ve Sledovaném koši.

1	EUR/CZK	Viz níže**	EVROPSKÁ CENTRÁLNÍ BANKA	33,33%
2	EUR/HUF	Viz níže***	EVROPSKÁ CENTRÁLNÍ BANKA	33,33%
3	EUR/PLN	Viz níže****	EVROPSKÁ CENTRÁLNÍ BANKA	33,33%

**\*\*EUR/CZK: INVERZE kurzu CZK/EUR**

**Měnový kurz zveřejňovaný Evropskou centrální bankou  
(Měna CZK ECB – oficiální kurzy CZK (Bloomberg: EUCFCZK))**

**\*\*\*EUR/HUF: INVERZE kurzu HUF/EUR**

**Měnový kurz zveřejňovaný Evropskou centrální bankou  
(Měna HUF ECB – oficiální kurzy HUF (Bloomberg: EUCFHUF))**

**\*\*\*\*EUR/PLN: INVERZE kurzu PLN/EUR**

**Měnový kurz zveřejňovaný Evropskou centrální bankou  
(Měna PLN ECB – oficiální kurzy PLN (Bloomberg: EUCFPLN))**

**Pokud se na určené straně indexu Bloomberg uvedený kurz neobjevuje, agent pro výpočty si od příslušné národní banky vyžádá stanovení kurzu.**

Aby nedošlo k pochybnostem: Pokud EUR proti 3 měnám v koši oslabí, míra výnosu bude kladná a vyšší než nula (za předpokladu, že žádný jiný komponent koše pohyb nezaznamenal).

### **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.	Střední
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	Vysoké
Riziko depozitáře	Riziko ztráty aktiv držných depozitářem nebo jím pověřeným zástupcem	Žádné
Riziko koncentrace	Riziko spojené s významnou koncentrací investic na jedné kategorii aktiv nebo na jednom určitém trhu	Střední
Riziko výkonnosti	Rizika zatěžující výkonnost	Střední
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, a to vůči referenční měně UCI.**

### **2.4. Rizikový profil typického investora**

**Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: Růstový 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.**

**Poplatky a náklady:**

<b>Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (,v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z</b>
---

<b>hodnoty čistého obchodního mění na akcii, není-li uvedeno jinak)</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 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 (v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního mění na akcii, není-li uvedeno jinak)</b>	
Odměna za správu investičního portfolia	Max 0.01 EUR za akcii za období šesti měsíců. + 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	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. Registrovaní držitelé akcií obdrží potvrzení o záznamu v registru akcionářů Společnosti a na certifikát o registraci. 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:

EUR

### 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 1. března do 9. dubna, nebude-li rozhodnuto o předčasném ukončení; vstupní poplatek: 2%, vypořádání hodnoty: 16. dubna 2010. V případě, že objem investic v upisovacím období nepřesáhne ekvivalent 5 mio. EUR, je představenstvo fondu oprávněno prodloužit upisovací období či zrušit úpis fondu.

### 4.5. Počáteční upisovací hodnota:

10 EUR

### 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 držených na účtu daného podfondu. První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období se stanovuje k pátku 30. dubna 2010.

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 poskytovatelů finančních služeb.

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

Není-li uvedeno jinak, u podfondů s kapitálovou ochranou, resp. kapitálovým ručením, budou žádosti o vydání, odkup a převod předložené na přepážkách poskytovatelů finančních služeb nejpozději do 10.00 vypořádány nejpozději ke každému dni ocenění dle čisté hodnoty k tomuto dni ocenění. Není-li uvedeno jinak, budou u podfondů bez kapitálové ochrany, resp. kapitálového ručení, žádosti o vydání, odkup a převod předložené na přepážkách poskytovatelů finančních služeb nejpozději do 17.00 v poslední pracovní den předcházející v Lucembursku dni ocenění vypořádány 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 KBC MENY 2**

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

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

##### **2. MINULÁ VÝKONNOST**

# GLOBAL PARTNERS KBC MENY 2 (NAŠE ZN. : BF1024 / 202079)

## DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU, KTERÉ VE ZJEDNODUŠENÉM PROSPEKTU NEBYLY UVEDENY 13/02/2009

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

### 1. Údaje o investicích:

Doplňující informace k oddílu „Údaje o investicích“ uvedenému ve zjednodušeném prospektu.

#### 1.1. Cíl podfondu:

##### OCHRANA INVESTICE:

100% odpovídající částky ke dni Splatnosti (před odečtením poplatků a daní), vzhledem k počáteční úpisovací hodnotě ve výši 1 EUR: 1 EUR.

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Hlavním cílem podfondu je zajistit akcionářům nevyšší možný výnos, a to investováním do převoditelných cenných papírů a likvidních aktiv. Výnos z těchto investic je používán k uzavírání swapových dohod s renomovanými protistranami v zákonem povolených mezích, s jednou nebo více prvotřídními protistranami.

#### 1.2. Investiční politika podfondu:

Investiční politika podfondu se provádí v rámci omezení stanovených zákonem a předpisy.

Podfond může uzavírat smlouvy na půjčky až do výše 10% svého čistého jmění s podmínkou, že se jedná o krátkodobé půjčky mající za cíl vyřešit dočasné problémy s likviditou.

Podfond je oprávněn zapůjčit finanční instrumenty v rámci omezení dle patných předpisů.

Jako ochranu svých aktiv proti kolísavosti úrokových sazeb může podfond, pouze však v rámci svých stanov, uskutečňovat prodejní transakce krátkodobých devizových smluv, jakož i opčních prodejních call smluv nebo nákupních devizových opcí. Výše uvedené finanční transakce může podfond uskutečňovat pouze na regulovaném trhu otevřeném veřejnosti nebo na základě smluv uzavřených s některou renomovanou finanční institucí, která se na tento typ transakcí specializuje, a která provádí svou činnost na opčním trhu zvaném „over the counter“ (OTC). Se stejným cílem může podfond rovněž prodávat termínované devizy nebo je měnit po oboustranné dohodě s renomovanou finanční institucí specializovanou na tento typ finančních operací. Cíl výše popsaných transakcí vychází ze skutečnosti, že mezi transakcí a pojištěním obchodního jmění existuje vztah. Zde se uplatňuje princip, že transakce vyjádřená v určité měně nemůže z hlediska objemu nikdy přesáhnout celkovou výši obchodního jmění ani dobu držení těchto aktiv.

#### 1.3. Rizikový profil podfondu:

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

Stupeň rizika je ukazatelem rizika spojeného s investováním do instituce kolektivního investování nebo podfondu instituce kolektivního investování s pevnou splatností a s ochranou investic v případě výplaty přede dnem splatnosti. Stupeň rizika je přidělován na základě průměrné standardní odchylky kategorií obdobných produktů. Nový podfond instituce kolektivního investování je zpočátku přiřazen ke stupni rizika odpovídajícímu kategorii, ke které tento podfond náleží. V okamžiku, kdy nový podfond instituce kolektivního investování získá historii obchodního jmění přesahující jeden rok, je stupeň rizika přiřazen podle výpočtu obvyklé standardní meziroční odchylky výnosů v EUR.

Tržní riziko: Riziko propadu celého trhu jedné určité kategorie aktiv s možným vlivem na cenu a hodnotu aktiv v portfoliu. V případě akciového fondu se investor vystavuje riziku poklesu daného akciového trhu; v případě fondu dluhopisového existuje riziko poklesu oblihačního trhu. Toto riziko vzrůstá s kolísavostí trhu, na kterém instituce kolektivního investování investuje. Takovéto trhy na druhou stranu dosahují vyšší míry fluktuace.

**Úvěrové riziko:** Riziko neplnění závazků ze strany emitenta nebo protistrany a nedodržování závazků vůči podfondu. Toto riziko se stává reálným ve chvíli, kdy podfond investuje do dluhopisů. Na úvěrové riziko má vliv také kvalita dlužníků (investice do vypůjčovatele s vysokým ratingem jako „investment grade“ bude totiž znamenat nižší úvěrové riziko než investice do vypůjčovatele se spíše nízkým ratingem, například „speculative grade“) Rozdíly v kvalitě vypůjčovatelů mohou mít vliv na úvěrové riziko.

**Operační riziko:** Riziko, že operace platebním systémem neproběhne podle očekávání, protože nedojde k uskutečnění platby nebo dodávky protistranou nebo nebude odpovídat původním podmínkám. Toto riziko se stává reálným ve chvíli, kdy instituce kolektivního investování investuje do oblastí, jejichž finanční trhy nejsou na vysokém stupni vývoje. V oblastech s vyspělými trhy je toto riziko omezené.

**Riziko likvidity:** Riziko, že daná položka nebude moci být prodána ve vhodný okamžik za přijatelnou cenu. To znamená, že instituce kolektivního investování musí prodat svá aktiva za méně výhodnou cenu nebo po uplynutí určité lhůty. Toto riziko se stává reálným ve chvíli, kdy instituce kolektivního investování investuje do nástrojů, jejichž trhy jsou omezené nebo neexistují. Tak je tomu například u nekotovaných podílů a přímých investic do nemovitostí. Deriváty OTC mohou nedostatkem likvidity trpět také.

**Kurzové riziko:** Riziko, že hodnota investice bude ovlivněna kolísáním směnných kurzů. Toto riziko se stává reálným pouze v okamžiku, kdy instituce kolektivního investování investuje do aktiv denominovaných v měně, jejíž vývoj se od vývoje referenční měny podfondu může lišit. Podfond vedený v USD se tak nevystavuje žádnému měnovému riziku, investuje-li do dluhopisů nebo akcií denominovaných v USD, ale měnovému riziku se vystaví, bude-li investovat do dluhopisů či akcií denominovaných v EUR.

**Riziko depozitáře:** Riziko ztráty aktiv držených depozitářem z důvodu nesolventnosti, zanedbání nebo zpronevěry na straně tohoto depozitáře nebo jím pověřeného zástupce.

**Riziko koncentrace:** Riziko spojené s významnou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na jednom určitém trhu. To znamená, že výkonnost aktiv nebo trhů má vysoký vliv na hodnotu portfolia instituce kolektivního investování. Čím více je instituce kolektivního investování diverzifikována, tím menší je riziko koncentrace. Toto riziko se také zvyšuje na trzích s užším vymezením (určité oblasti, sektory nebo témata) oproti vysoce diverzifikovaným trhům (celosvětová působnost).

**Riziko výkonnosti:** Riziko výkonnosti, včetně skutečnosti, že riziko se může lišit podle volby každé instituce kolektivního investování a existence či absence eventuálních záruk třetích osob nebo omezení uvalených na tyto osoby. Toto riziko je také určeno tržním rizikem a stupněm aktivní správy ze strany správce.

**Kapitálové riziko:** Riziko spočívající na kapitálu, včetně potenciálního rizika eroze v důsledku odkupu akcií a rozdělování zisků převyšujících dosažený výsledek. Toto riziko lze snížit například technikami pro omezení ztrát, pro ochranu nebo záruku kapitálu.

**Riziko pružnosti:** Nedostatek pružnosti samotného produktu, včetně rizika předčasného odkupu a omezujících opatření snižujících možnost přechodu k jiným prodávajícím. Toto riziko může instituci kolektivního investování v některých okamžicích zabránit v uskutečnění zamýšlených operací. Toto riziko může mít větší dopad na instituce kolektivního investování nebo investice podléhající přísným regulačním předpisům.

**Inflační riziko:** Riziko spjaté s inflací. Toto riziko se týká například dlouhodobých dluhopisů s pevným výnosem.

**Riziko spjaté s vnějšími faktory:** Nejistota ohledně trvalosti určitých prvků prostředí (například daňový režim nebo změny právních předpisů), které mohou mít vliv na fungování instituce kolektivního investování.

## 2. Údaje o investiční společnosti:

Doplňující informace k oddílu „Údaje o investiční společnosti“ zjednodušeného prospektu.

## 2.1. Poplatky a náklady:

Odměna pro revizora účtů : 1800 EUR / ročně (bez DPH). Tato odměna bude indexována ročně.

## 2.2. Existence soft commissions:

Nevztahuje se.

## 2.3. Existence „fee-sharing agreements“ a „rebates“:

Správcovská společnost si může svou odměnu rozdělit s distributorem a institucionálními a/nebo profesionálními stranami.

Fee sharing nemá vliv na výši správního poplatku, který podfond hradí správcovské společnosti. Tento správní poplatek podléhá omezením v souladu se stanovami. Tato omezení mohou být pozměněna pouze po schválení valnou hromadou.

Správcovská společnost uzavřela s distributorem dohodu o distribuci, aby byl prostřednictvím více distribučních kanálů zajištěn co nejširší přístup k právům pro účast v podfondu.

V zájmu podílníků, podfondu a distributora je prodat co nejvíce podílů a zajistit tak co nejvyšší hodnotu aktiv podfondu. Z tohoto hlediska tedy není možné, aby existovaly protichůdné zájmy.

## 3. Informace týkající se podílů a obchodování s nimi:

Doplňující informace ke kapitole: „Informace vztahující se k obchodování s podíly“ jsou uvedeny ve Zjednodušeném prospektu.

### 3.1. Hlasovací práva podílníků:

V souladu se stanovami a zákonem náleží akcionáři na zasedání valné hromady hlasovací právo s vahou odpovídající proporcionalně objemu jeho podílu.

### 3.2. Likvidace:

Usnášeníschopná valná hromada hlasující na principu většinového rozhodnutí definovaného ve Stanovách společnosti může kdykoli rozhodnout o rozpuštění investiční společnosti.

V případě, že kapitál investiční společnosti klesne pod hranici dvou třetin minimálního kapitálu uvedenou v Článku 5 Stanov, má představenstvo povinnost předložit valné hromadě návrh na rozpuštění společnosti. Pro tyto účely není stanovena podmínka usnášeníschopnosti a valná hromada rozhodne prostou většinou hlasů, kterými disponují podílníci přítomní nebo zastoupení na valné hromadě.

V případě, že kapitál investiční společnosti klesne pod hranici jedné čtvrtiny minimálního kapitálu uvedenou v Článku 5 Stanov, musí představenstvo valné hromadě opět navrhnout rozpuštění společnosti. Ani pro tyto účely není stanovena podmínka usnášeníschopnosti a o rozpuštění společnosti lze v tomto případě rozhodnout čtvrtinou hlasů, kterými disponují podílníci přítomní nebo zastoupení na valné hromadě.

Valná hromada musí být svolána tak, aby se uskutečnila do 40-ti dnů od dne, kdy se zjistí, že čistá aktiva investiční společnosti klesla pod hranici dvou třetin případně jedné čtvrtiny minimálního kapitálu.

V případě ukončení činnosti investiční společnosti bude likvidace provedena jedním nebo více likvidátory (fyzickými nebo právníckými osobami) jmenovanými valnou hromadou podílníků, která také určí jejich pravomoci a výši jejich odměny.

Čistý výtěžek z likvidace jednotlivých podfondů bude rozdělen mezi akcionáře úměrně počtu akcií, které v daném podfondu drží.

Částky, které nebudou akcionáři nárokovány v době dokončení likvidace, budou drženy v úschově u Caisse de Consignations (konsignační kancelář) v Lucembursku. Částky, které nebudou z úschovy nárokovány před vypršením zákonem stanovené lhůty (30 let), propadnou.

Viz příslušná ustanovení Zákona z 20. prosince 2002.

### 3.3. Pozastavení odkupu akcií:

U každé třídy akcií bude čistá hodnota na akcii i emisní, odkupní a směnná cena akcií pravidelně stanovována investiční společností nebo jejím k tomuto účelu oprávněným zástupcem, a to minimálně dvakrát za měsíc v intervalech určených představenstvem; den a čas výpočtu cen jsou ve Stanovách definovány jako „Den ocenění“.

Investiční společnost může pozastavit výpočet čisté hodnoty na akcii konkrétní třídy, emisní a odkupní ceny i ceny za změnu třídy akcií v případě, že nastane jedna z následujících situací:

a) během doby, kdy je jeden z hlavních trhů cenných papírů či jiné trhy, na kterých je kótována zásadní část investic investiční společnosti odpovídající této třídě akcií, uzavřen z jiných důvodů

- než v běžné dny pracovního volna, nebo kdy jsou obchody na těchto trzích omezeny či pozastaveny za předpokladu, že takové uzavření, omezení nebo pozastavení má vliv na ocenění investic společnosti na daném trhu, nebo;
- b) během mimořádných situací, kvůli nimž nebude investiční společnost schopna nakládat s vlastními aktivy odpovídajícími konkrétní třídě aktiv nebo provádět jejich ocenění;
  - c) během selhání komunikačních kanálů nebo prostředků nutných k výpočtu ceny nebo hodnoty investic odpovídajících některé třídě aktiv nebo burzovních cen nebo hodnoty aktiv v jakékoli třídě akcií;
  - d) pokud z jakéhokoli jiného důvodu nebude možné rychle a přesně stanovit ceny nebo hodnotu investic investiční společnosti do konkrétní třídy akcií;
  - e) v období, kdy investiční společnost není schopna repatriovat fondy za účelem úhrady odkupu akcií dané třídy nebo kdy představenstvo rozhodne, že převod fondů za účelem realizace či nákupu investice nebo úhrady plateb za odkup akcií není možné uskutečnit za běžné sazby;
  - f) po zveřejnění oznámení o svolání valné hromady akcionářů za účelem schválení rozhodnutí o ukončení činnosti investiční společnosti.

# DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SICAV, KTERÉ NEBYLY UVEDENY VE ZJEDNODUŠENÉM PROSPEKTU. 13/2/2009

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

## 1. Seznam podfondů spravovaných sicav:

### Existující podfondy sicav:

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

### Podfondy sicav, jejichž činnost zatím nebyla zahájena

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 Growth 1
6. Global Partners Kredyt Bank Asia Winners 1
7. Global Partners Kredyt Bank Global Real Estate Click Plus 1
8. Global Partners Kredyt Bank Sustainables 2
9. Global Partners Kredyt Bank Conservative 3
10. Global Partners CSOB World Tree 13
11. Global Partners CSOB World Click EUR Plus 5
12. Global Partners CSOB World Tree EUR 2
13. Global Partners CSOB World Click Plus USD 7
14. Global Partners CSOB World Tree USD 2
15. Global Partners CSOB US Growth Plus USD 2
16. Global Partners CSOB World Click Plus 26
17. Global Partners PSB Global Click 1
18. Global Partners PSB Global Click 2
19. Global Partners KBC Reality Click SKK 1
20. Global Partners CSOB Variable Growth 2
21. Global Partners CSOB Variable Click Plus 2
22. Global Partners KBC Rastovy SKK 4
23. Global Partners KBC Rastovy SKK 8

24. Global Partners KBC Svetoveho Rastu SKK 1
25. Global Partners CSOB Europe Real Estate Growth 6
26. Global Partners Bull & Bear 3
27. Global Partners KBC Reverzny SKK 3
28. Global partners KBC Rastovy SKK 3
29. Global Partners Kredyt Bank Dual Range 1
30. Global Partners CSOB Pharma and Finance 2
31. Global Partners KBC Realitny 2
32. Global Partners KBC Rastovy 6
33. Global Partners KBC Rastovy 7
34. Global Partners KBC Reverzny 4
35. Global Partners KBC Click 3
36. Global Partners CSOB Svetovy Click Plus 27
37. Global Partners PS Fixovany Click 2
38. Global Partners CSOB Evropsky Click 1
39. Global Partners CSOB Evropsky Click 2
40. Global Partners KBC Rastovy 9
41. Global Partners KBC Rastovy 10
42. Global Partners KBC Kuponovy 4
43. Global Partners KBC Fixny Click 1
44. Global Partners KBC Click 4
45. Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 23
46. Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 24
47. Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 25
48. Global Partners KBC Rastovy 8
49. Global Partners CSOB Fixovany Click 5
50. Global Partners CSOB Fixovany Click 6
51. Global Partners CSOB Fixovany Click 7
52. Global Partners CSOB Fixovany Click 8
53. Global Partners KBC Urokovy 1
54. Global Partners KBC Meny 1
55. Global Partners KBC Meny 2

## **2. Jméno, právní forma a oficiální sídlo *sicav*:**

Global Partners, společnost s ručením omezeným, 11, rue Aldringen, 1118 Lucemburk, LUCEMBURSKO

## **3. Představenstvo *sicav*:**

Ervin Schoeters, generální ředitel KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, B-1080, Brusel  
Wim Allegaert, Global Head International Development, KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, B-1080, Brusel

*Předseda představenstva:*

Werner Van Steen, generální ředitel KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, B-1080, Brusel

## **4. Typ správy:**

*Sicav* pověřil správou podniků kolektivního investování jistou společností. Touto pověřenou správcovskou společností je KBC Asset Management SA, 5, Place de la Gare, 1616, Lucemburk

### **4.1. Datum založení správcovské společnosti**

30. prosince 1999

### **4.2 Předpokládaná doba fungování správcovské společnosti**

neomezená

### **4.3 Seznam fondů a *sicav*, pro něž byla správcovská společnost určena**

*Sicav*:

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

#### **4.4 Jména a pozice členů správní rady správcovské společnosti**

*Předseda správní rady:*

Pan Chris DE FRANCO

KBC Asset Management NV (Belgie), Předseda výkonného výboru, 2, avenue du Port, B-1080 Bruxelles

*Členové správní rady:*

Pan Edwin DE BOECK

KBC Asset Management NV (Belgie), generální ředitel, 2, avenue du Port, B-1080 Brusel  
Pan Ignace VAN OORTEGEM

KBC Asset Management NV (Belgie), generální ředitel, 2, avenue du Port, B-1080 Brusel  
Pan Erwin SCHOETERS

KBC Asset Management NV (Belgie), generální ředitel, 2, avenue du Port, B-1080 Brusel  
Pan Werner VAN STEEN

KBC Asset Management NV (Belgie), generální ředitel, 2, avenue du Port, B-1080 Brusel  
Pan Antoon TERMOTE

KBC Asset Management NV (Belgie), generální ředitel, 2, avenue du Port, B-1080 Brusel

#### **4.5 Členové vedení správcovské společnosti**

Pan Antoon TERMOTE

KBC Asset Management NV (Belgie), Předseda výkonného výboru, 2, avenue du Port, B-1080 Brusel

Pan Edwin DE BOECK

KBC Asset Management NV (Belgie), generální ředitel, 2, avenue du Port, B-1080 Brusel

#### **4.6 Totožnost auditora správcovské společnosti nebo jméno renomované společnosti**

Ernst and Young, 6, rue Jean Monnet, L-2180 Lucemburk

#### **4.7 Upsaný základní kapitál správcovské společnosti s uvedením splacené části**

Byl upsán akciový kapitál v hodnotě 4 000 000 EUR.

Akciový kapitál byl splacen v plné výši.

### **5. Základní činnosti depozitáře:**

Úkolem společnosti je provádění transakcí pro sebe i pro třetí strany v Lucembursku nebo v zahraničí, účast na bankovních činnostech v nejširším slova smyslu, jakož i veškerých dalších činností, jejichž provádění je nebo bude povoleno bankami.

### **6. Kapitál:**

Akciový kapitál se vždy rovná čisté hodnotě aktiv.

Hodnota kapitálu nesmí nikdy klesnout pod hranici 1 250 000 EUR.

### **7. Pravidla pro oceňování aktiv:**

Čistá hodnota aktiv na akci každé třídy aktiv bude vyjádřena v referenční měně (tak, jak je definováno v dokumentech prodeje akcií) dotyčného podfondu a bude se počítat v den ocenění vydělením čistých aktiv Sicav odpovídajících každé třídě akcií – zahrnující souhrn aktiv mínus souhrn pasív příslušných k této třídě akcií v dotyčný den ocenění – počtem akcií této třídy, které jsou v příslušný den v oběhu. Čistá hodnota aktiv na akcii získaná tímto způsobem může být dle rozhodnutí správní rady zaokrouhlena nahoru nebo dolů na nejbližší jednotku dotyčné měny. Pokud po datu, kdy byla vypočítána čistá hodnota aktiv, dojde k výrazné změně cen na trzích, kde je obchodována nebo kótována výrazná část investic Sicav náležících k této třídě akcií, může Sicav zrušit první hodnocení a provést druhé hodnocení s ohledem na zabezpečení zájmů akcionářů jako celku a Sicav. Čistá hodnota různých tříd aktiv se bude počítat v souladu se stanovami.

## 8. Datum rozvahy:

31. března

## 9. Pravidla upravující rozdělování čistého příjmu:

O rozdělování výsledků podfondu bude v rámci zákonných limitů a na návrh správní rady rozhodovat vlná hromada tříd akcií vydaných v tomto podfondu a valná hromada může pravidelně vyplácet dividendy nebo tím pověřit správní radu.

Pro každou třídu akcií, která zahrnuje nárok na dividendu se správní rada může při dodržení zákonných podmínek rozhodnout, že vyplatí prozatímní dividendu.

## 10. Daňový systém platný pro investora:

V Lucembursku není od akcionářů vybírána žádná daň z příjmu nebo kapitálových výnosů, ani žádná daň vybíraná srážkou, darovací či dědická daň, ani žádná jiná daň (s výjimkou akcionářů, kteří mají trvalé bydliště nebo sídlo v Lucembursku a s výjimkou některých bývalých obyvatel Lucemburska, kteří vlastní více než 10% akciového kapitálu Sicav.).

Výše uvedené informace vycházejí z platných zákonů a praxe a mohou se změnit.

Potenciální akcionáři by se měli sami informovat o zákonech a předpisech upravujících zdanění a devizovou regulaci platných s ohledem na upisování, nákup, držení, odkup a prodej akcií v Sicav v jejich zemi původu, bydliště nebo sídla jejich firmy.

## 11. Ostatní informace

### 11.1. Zdroje informací:

*Sicav* má uzavřenou smlouvu se společnostmi poskytujícími finanční služby kvůli vyplácení plateb akcionářům, nákupu a odkupu akcií a šíření informací ohledně *sicav*.

### 11.2. Výroční valná hromada akcionářů:

Výroční valná hromada akcionářů se koná v sídle společnosti vždy každý druhý pátek v červnu ve 14:30.

### 11.3. Kompetentní úřad:

Zjednodušený prospekt se uveřejňuje po schválení CSSF v souladu se zákonem ze dne 20. prosince 2002, který se týká podniků kolektivního investování. Tento souhlas nezahrnuje jakékoliv hodnocení ohledně vhodnosti nebo nabízení ani podmínky individuálního prezentování. Oficiální text stanov je uložen v rejstříku Obchodního soudu.

### 11.4. Osoba(y) odpovědná(é) za obsah prospektu a zjednodušeného prospektu

Správní rada *sicav*.

Informace obsažené v prospektu a ve zjednodušeném prospektu jsou při nejlepším vědomí správní rady pravdivé a správné a nic v nich nebylo vynecháno, co by mohlo změnit smysl prospektu nebo zjednodušeného prospektu.