

PROSPEKT

CONTRIBUTE PARTNERS

Investiční společnost s proměnným základním kapitálem

Otevřená investiční společnost
dle lucemburského práva

Prospekt

Upisování je platné pouze tehdy, pokud je provedeno na základě platného prospektu doprovázeného nejnovější výroční zprávou, jakož i nejnovější pololetní zprávou, pokud je tato pozdější než poslední výroční zpráva.

V případě rozporu mezi anglickou verzí a jinou jazykovou verzí, má přednost anglická verze.

08/2019

OBSAH

DŮLEŽITÉ INFORMACE	3
1. VŠEOBECNÉ INFORMACE	4
2. INVESTIČNÍ SPOLEČNOST	5
3. SPRÁVCOVSKÁ SPOLEČNOST: KBC ASSET MANAGEMENT S.A.	6
4. DEPOZITÁŘ, PLATEBNÍ ZÁSTUPCE A POSKYTOVATELÉ FINANČNÍCH SLUŽEB	7
5. HLAVNÍ ADMINISTRÁTOR	8
6. INVESTIČNÍ CÍLE PODFONDŮ	8
7. OMEZENÍ TÝKAJÍCÍ SE INVESTIC	10
8. BENCHMARK	13
9. KONTROLA RIZIK	14
10. AKCIE	15
11. EMISE, ODKUP A KONVERZE AKCÍ	16
12. ČISTÉ OBCHODNÍ JMĚNÍ	19
13. DOČASNÉ POZASTAVENÍ VÝPOČTU HODNOTY ČISTÉHO OBCHODNÍHO JMĚNÍ	21
14. INFORMACE PRO AKCIONÁŘE	22
15. DISTRIBUČNÍ POLITIKA	22
16. ZDANĚNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI A JEJÍCH AKCIONÁŘŮ	23
17. POPLATKY A VÝDAJE	23
18. LIKVIDACE INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI NEBO JEDNOHO Z PODFONDŮ	25
19. VALNÁ HROMADA AKCIONÁŘŮ	26
20. DOHODY O SDÍLENÍ ODMĚN A VRACENÍ VÝHOD	26
21. VEŘEJNĚ DOSTUPNÉ DOKUMENTY	26
22. STŘET ZÁJMŮ	27
23. ROVNÝ PŘÍSTUP KE VŠEM INVESTORŮM	27
24. SEZNAM PODFONDŮ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	28
PŘÍLOHA 1 PODROBNÝ POPIS PODFONDŮ	29

Žádná osoba není oprávněna poskytovat jakékoli informace, které nejsou obsaženy v tomto prospektu nebo v dokumentech, na něž je v něm odkazováno a které jsou veřejně dostupné.

Důležité informace

Tento prospekt je zveřejněn v rámci nabídky akcií investiční společnosti s proměnným základním kapitálem CONTRIBUTE PARTNERS, dále nazývané jen „investiční společnost“ nebo „SICAV“.

Společnost CONTRIBUTE PARTNERS je otevřená investiční společnost řídicí se lucemburským právním řádem a podléhá ustanovením Části II Zákona ze 17. prosince 2010 týkajícího se subjektů kolektivního investování (dále jen „Zákona“). Fond má status alternativního investičního fondu („AIF“) ve smyslu Směrnice 2011/61/ES Evropského parlamentu a Rady ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů („směrnice AIFMD“) a lucemburského zákona ze dne 12. července 2013, ve znění pozdějších úprav (dále jen „Zákon AIFM“).

Akcie investiční společnosti jsou rozděleny do různých kategorií, přičemž se každá vztahuje k samostatnému souboru aktiv (podfondu). Investiční společnost může vydávat akcie pro podfondy s ochranou kapitálu, stejně jako pro podfondy řídicí se investiční politikou, která ochranu kapitálu nezajišťuje.

Tento prospekt nemůže být použit pro účely nabídky a výzvy k prodeji v kterékoli zemi nebo za jakýchkoli okolností, kdy taková nabídka nebo výzva není povolena. Potenciální investoři, kteří obdrží kopii prospektu nebo přihlášku v jiné jurisdikci než Lucemburského velkovévodství, nemohou tyto dokumenty považovat za výzvu ke koupi nebo k úpisu akcií, ledaže by tato výzva byla učiněna legálně v dotyčné jurisdikci bez registrace nebo jiných formalit, jež mají být náležitě splněny, nebo ledaže by tato osoba splňovala právní předpisy platné v dotyčné jurisdikci, získala veškerá státní nebo jiná požadovaná povolení a splňovala v tomto případě všechny tamní požadované náležitosti.

Žádná z akcií nebyla a nebude registrována podle ustanovení United States Securities Act z roku 1933 (dále jen „1933 Act“) a žádná z akcií nemůže být přímo či nepřímo nabízena nebo prodána, převedena či doručena ve Spojených státech amerických, na jakémkoli jejich území, v oblasti podřízené jejich jurisdikci nebo jakémukoli jejich občanovi. Rovněž investiční společnost a její podfondy nejsou registrovány podle ustanovení United States Investment Company Act z roku 1940 ve znění pozdějších úprav.

Představenstvo investiční společnosti přijalo veškerá opatření, která jsou přiměřeně nezbytná nebo vhodná, aby zajistilo, že ke dni vydání tohoto prospektu jsou veškeré údaje v něm obsažené správné a přesné. Za jeho obsah také členové představenstva přijímají veškerou odpovědnost.

Potenciálním investorům doporučujeme, aby se osobně informovali u své banky, makléře, právníka, účetního či daňového poradce o možných právních nebo daňových důsledcích a o veškerých omezeních nebo kontrole v oblasti směny, k nimž může vést upsání, koupě, vlastnictví, odkup, konverze nebo převod akcií investiční společnosti na základě platných zákonů v zemi původu, zemi sídla nebo bydliště těchto osob

Žádná osoba není oprávněna poskytovat jakékoli informace, jež nejsou obsaženy v tomto prospektu nebo v dokumentech, na něž je v tomto prospektu odkazováno a jež jsou k dispozici k veřejné kontrole. Ani předání tohoto prospektu, ani nabídka, emise nebo prodej akcií investiční společnosti nepředstavují potvrzení, že informace uvedené v tomto prospektu budou po datu vydání tohoto prospektu vždy přesné. Informace obsažené v tomto prospektu jsou považovány za platné k datu jeho vydání: v případě potřeby může být aktualizován, aby zohlednil důležité změny, ke kterým došlo od jeho posledního vydání. Proto potenciálním investorům doporučujeme, aby se informovali v sídle investiční společnosti, zda společnost nevydala pozdější verzi prospektu.

V Lucembursku můžete kopie prospektu získat za výše uvedených podmínek u společnosti:

BROWN BROTHERS HARRIMAN (Luxembourg) S.C.A., 80 route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

1. Všeobecné informace

1.1 Představenstvo

Předseda:

Mr Wilfried KUPERS Generální ředitel, KBC Group,
Havenlaan 2, B-1080 Brusel

Členové představenstva:

Mr. Lazlo BELGRADO Ředitel, KBC Asset Management SA
4, rue du Fort Wallis L-2714 Luxembourg

Mr Bruno NELEMANS Ředitel, KBC Asset Management S.A.,
4, rue du Fort Wallis L-2714 Luxembourg

Mr. Jos LENAERTS Právník, KBC Asset Management S.A.
4, rue du Fort Wallis L-2714 Luxembourg

1.2 Sídlo společnosti

Sídlo společnosti se nacházelo do 2. října 2016 v Lucemburku 11 rue Aldringen. Od 3. října se sídlo společnosti nachází na 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

1.3 Správcovská společnost

KBC Asset Management S.A., 4, rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg

1.4 Hlavní administrátor

Kredietrust Luxembourg S.A., 11 rue Aldringen, L-2960 Lucemburk. Od 3. října 2016 BROWN BROTHERS HARRIMAN (Luxembourg) S.C.A., 80 route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

1.5 Depozitář a platební zástupce

KBL European Private Bankers S.A., 43 boulevard Royal, L - 2955 Lucemburk. Od 3. října 2016 BROWN BROTHERS HARRIMAN (Luxembourg) S.C.A., 80 route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

1.6 Auditor

AIF jmenoval svým auditorem společnost Deloitte Audit S.a.r.l. , 560, rue de Neudorf, L-2220 Lucemburk
Nezávislý auditor ověřuje, že výroční závěrka investiční společnosti odráží správně a pravdivě finanční situaci alternativního investičního fondu a že jeho výroční zpráva je v souladu s účty.

1.7 Kapitál investiční společnosti:

Základní kapitál se v každém okamžiku rovná hodnotě čistého obchodního jmění.
Základní kapitál nesmí být nižší než 1 250 000 EUR.

2. Investiční společnost

Investiční společnost je otevřenou investiční společností (Sicav) podle lucemburského právního řádu a byla založena dne 12. července 2013 na dobu neurčitou.

Společnost CONTRIBUTE PARTNERS je SICAV s více podfondy a řídí se Částí II Zákona ze dne 17. prosince 2010, týkajícího se subjektů kolektivního investování. Fond je klasifikován jako alternativní investiční fond (dále jen „AIF“) podle Směrnice 2011/61/EU Evropského parlamentu a Rady ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů (dále jen „AIFMD“) a podle lucemburského zákona ze dne 12. července 2013 ve znění pozdějších úprav (dále jen „Zákon AIFM“).

Sídlo investiční společnosti se nacházelo do 2. října 2016 v Lucemburku 11 rue Aldringen. Od 3. října se sídlo společnosti nachází na 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

SICAV byla zapsána v lucemburském *Registre de Commerce et des Sociétés* (obchodní rejstřík) pod číslem B 178814 a její hlavní administrativní sídlo se nachází v Lucemburku.

Do obchodního rejstříku byla společnost zapsána 12. července 2013.

Stanovy společnosti byly zveřejněny ve věstníku *Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations* (dále jen „*Mémorial*“), úředním věstníku Lucemburského velkovévodství, dne 26. července 2013 a uloženy byly u okresního soudu v Lucemburku spolu s právním oznámením o vydávání a prodeji jejích akcií. Tyto dokumenty jsou k dispozici k nahlédnutí v archivu okresního soudu v Lucemburku, kde lze obdržet kopie.

Minimální kapitál investiční společnosti požadovaný podle lucemburského práva 1 250 000 EUR. Sicav je otevřená investiční společnost, která v pravidelných intervalech vydává a zpětně odkupuje své akcie v souladu s podmínkami stanovenými v oddíle nazvaném „Vydávání, zpětný odkup a výměna akcií“ tohoto prospektu. Změny kapitálu nastávají *ipso jure* a nepodléhají požadavkům na zveřejnění a zápis v obchodním rejstříku, jež se týkají zvýšení či snížení základního kapitálu *sociétés anonymes* („*akciová společnost*“). Odchylně od ustanovení Zákona ze dne 10. srpna 1915 o obchodních společnostech ve znění pozdějších úprav, výplata akcionářů v důsledku snížení základního kapitálu investiční společnosti nepodléhá žádným omezením.

Podle stanov společnosti mohou být akcie vydávány, jak představenstvo uzná za vhodné, v různých podfondech, do nichž jsou aktiva společnosti rozdělena. Pro každý podfond je stanoven samostatný soubor aktiv, který je následně investován v souladu s investičním cílem dotyčného podfonde. Sicav tudíž představuje zastřešující investiční společnost, umožňující investorům vybrat si mezi různými investičními cíly a investovat podle toho do jednoho či více různých podfondů, do nichž jsou aktiva společnosti rozdělena. Každý z podfondů představuje samostatný subjekt, a to zejména za účelem rozložení rizika.

Představenstvo může kdykoliv rozhodnout, že investiční společnost vydá akcie v dalších podfondech s investičními cíly, jež jsou totožné s investičními cíly stávajících podfondů nebo jsou od nich odlišné.

Základní kapitál investiční společnosti bude vždy roven kumulované čisté hodnotě aktiv všech podfondů dohromady.

Akcie podfondů mohou být vydávány jako kapitalizační (tj. akumulační) akcie nebo jako distribuční (dividendové) akcie, v závislosti na preferenci akcionáře, pokud ovšem představenstvo u některých podfondů neurčí jinak. V takovém případě pak bude typ akcií uveden v tomto prospektu.

Práva spojená s distribučními a kapitalizačními akciemi jsou uvedeny dále pod bodem 14.

Akcionáři mohou požadovat, aby akcie, které drží v podfondu, byly vyměněny za akcie jiného podfonde, v souladu s podmínkami uvedenými dále pod bodem 10.4.

Akcionáři mohou u investiční společnosti požádat o zpětný odkup svých akcií v souladu s podmínkami uvedenými dále pod bodem 10.3.

Ve vztahu k akcionářům a ve vztahu mezi akcionáři a třetími stranami je každý podfond považován za samostatný subjekt, s vlastními aktivy, výnosy, kapitálovými zisky a ztrátami, a je třeba jej považovat za výlučně odpovědný za své závazky.

Představenstvo je odpovědné za správu a řízení investiční společnosti, kontrolu jejích transakcí, jakož i za stanovení a uskutečňování investiční politiky.

V souladu se zákonem ze dne 17. prosince 2010 (dále jen „Zákon“), může představenstvo jmenovat správcovskou společnost.

V souladu s Kapitolou 15 Zákona jmenoval Sicav společnost KBC Asset Management SA, se sídlem na adrese 5, place de la Gare, L-1616 Lucemburk svou správcovskou společností a podle Kapitoly II Zákona ze dne 12. července 2013 jej pověřila jednat jako externí správce alternativního investičního fondu („Zákon o AIFM“)

3. Správcovská společnost KBC Asset Management S.A.

3.1. Představenstvo správcovské společnosti

Předseda

pan Johan LEMA

Předseda řídicího výboru, KBC Asset Management N.V., Havenlaan 2, B-1080 Brusel

Členové představenstva:

paní Linda DEMUNTER,

člen představenstva, KBC Asset Management NV, Havenlaan 2, B – 1080 Brusel

pan Ivo BAUWENS

Generální ředitel, KBC GROUP RE S.A. 4, rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg

3.2. Vedoucí pracovníci správcovské společnosti

pan Bruno NELEMANS

Ředitel KBC Asset Management S.A., 4, rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg

pan Lazlo BELGRADO,

Ředitel Specializované správy investic, 4, rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg

3.3. Sídlo správcovské společnosti

4, rue du Fort Wallis, L- 2714 Luxembourg

3.4. Datum založení správcovské společnosti

Správcovská společnost byla založena 1. prosince 1999 pod názvem KBC Institutionals Gestion SA. Název správcovské společnosti byl změněn na KBC Asset Management S.A. k 10. únoru 2006.

Správcovská společnost získala povolení podle Kapitoly 15 Zákona ze dne 17. prosince 2010 a podle Kapitoly II Zákona ze dne 12. července 2013 jednat jako externí správce alternativního investičního fondu (dále jen „AIFM“).

3.5. Upsaný a splacený kapitál správcovské společnosti

Upsaný a splacený kapitál správcovské společnosti činí 4.152.937,00 EUR.

3.6. Seznam investičních společností s proměnným kapitálem a investičních fondů, pro které byla určena správcovská společnost

Investiční společnosti s proměnným kapitálem: KBC Bonds, KBC Renta, Access Fund, KBC Interest Fund, KBC Institutional Interest Fund, Global Partners, KBC Select Investors, KBC Flexible a Managed Investors.

Investiční fondy (Fonds commun de placement):

KBC Life Invest Fund, KBC Life Privileged Portfolio Fund a KBC Life Institutional Fund & KBC Life Invest Platform

3.7. Jmenování správcovské společnosti ze strany investiční společnosti

3.7.1. Jmenování správcovské společnosti

Investiční společnost jmenovala společnost KBC Asset Management S.A. svou správcovskou společností v souladu s Kapitolou 15 Zákona na základě smlouvy uzavřené dne 12. července 2013 a v souladu s Kapitolou II Zákona ze dne 12. července 2013, aby jednala jako externí správce alternativního investičního fondu (dále jen „AIFM“).

V souladu s Přílohou I Zákona ze dne 12. července 2013 plní AIFM funkce správy investic. Tyto funkce zahrnují správu portfolia, řízení rizik, administraci a marketing. Práva a povinnosti správce AIF se řídí Zákonem ze dne 12. července 2013 a smlouvou o správě uzavřenou mezi investiční společností a AIFM nebo Správními předpisy (Management Regulations). Veškeré spory budou řešeny v souladu s právními předpisy Lucemburského velkovévodství a budou podléhat jurisdikci okresního soudu v Lucemburku.

K pokrytí potenciálních rizik profesní odpovědnosti vyplývajících z výkonu povolání je AIFM vlastníkem dodatečného a dostatečného kapitálu, který slouží k pokrytí jakékoli potenciální profesní odpovědnosti vyplývající z jeho činnosti jakožto AIFM, a to v souladu s ustanoveními Zákona ze dne 12. července 2013 a s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 231/2013.

3.8. Auditor správcovské společnosti nebo název schválené auditorské společnosti

PricewaterhouseCoopers, société cooperative, 2, rue Gerhard Mercator B.P.1443, L-1014 Luxembourg.

3.9. Výše upsaného kapitálu správcovské společnosti s uvedením podílu splaceného správcovskou společností:

Upsaný základní kapitál činí 4.000.000 EUR.
Základní kapitál je plně splacen.

4. Depozitář, platební zástupce a poskytovatelé finančních služeb

a) Depozitář

Depozitářem pro aktiva investiční společnosti Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A..

Obecně platí, a nepodléhá žádným omezením, že depozitář plní obvyklé úkoly týkající se vkladů hotovosti a úschovy cenných papírů. Veškeré finanční operace provádí a bankovní služby poskytuje na základě pokynů investiční společnosti.

Depozitář zajišťuje že:

- péči o uložená aktiva alternativního investičního fondu (AIF) a odpovídající účinné sledování likvidity AIF;
- prodej, emise, odkup, vyplacení a zrušení akcií proběhnou v souladu s lucemburským právem, stanovami Společnosti a tímto Prospektem;
- výpočet hodnoty akcie proběhne v souladu s lucemburským právem, Stanovami, s tímto Prospektem a s postupy stanovenými zákonem ze dne 12. července 2013;
- pokyny AIF a AIFM jsou splněny, s výjimkou případů, kdy jsou v rozporu se souvisejícími lucemburskými zákony, Stanovami a / nebo s tímto Prospektem;
- u operací zahrnujících aktiva AIF jsou protiplnění poskytována v obvyklých lhůtách;
- s příjmy AIF bude nakládáno v souladu s lucemburským právem, správními předpisy a s tímto Prospektem.

V souladu s ustanoveními smlouvy s depozitářem a Zákona z 12. července 2013 může depozitář za určitých podmínek a za účelem řádného plnění svých povinností delegovat všechny své povinnosti (nebo jejich část) týkající se uložení aktiv na jednoho či více sub-depozitářů, které podle potřeby jmenuje. Jakmile si sub-depozitáře zvolí a jmenuje, poskytne mu veškeré své know-how a dovednosti a podle svých nejlepších schopností se ujistí, jak požaduje Zákona z 12. července 2013, že majetek Společnosti svěruje výhradně sub-depozitáři schopnému zajistit náležitou úroveň jeho ochrany.

Depozitář je v souladu s ustanoveními Zákona ze 12. července 2013 odpovědná vůči investiční společnosti nebo vůči jejím investorům za ztrátu finančních nástrojů uložených u ní či u sub-depozitářů. Depozitář je rovněž v souladu s ustanoveními Zákona ze 12. července 2013 odpovědný vůči investiční společnosti nebo jejím investorům za všechny další ztráty způsobené špatným plněním svých povinností, ať už úmyslným či z nedbalosti.

Depozitář může být zproštěn svých závazků vůči investiční společnosti nebo jejím investorům v případě:

- (i) ztráty finančních nástrojů uložených u sub-depozitáře, pokud depozitář může prokázat, že:
 - všechny závazky týkající se delegování jejich úkolů souvisejících se správou svěřeného majetku byly splněny,
 - písemná smlouva mezi depozitářem a dotyčným pověřeným sub-depozitářem výslovně přenáší odpovědnost depozitáře na tohoto sub-depozitáře a povoluje Správcovské společnosti a depozitáři jednajícím jménem investiční společnosti podat stížnost na sub-depozitáře kvůli ztrátě majetku,
 - písemná smlouva mezi depozitářem a investiční společností nebo Správcovskou společností jednajícím jménem investiční společnosti výslovně povoluje zproštění depozitáře odpovědnosti a stanoví objektivní důvod (jak je uvedeno v článku 102 nařízení Komise v přenesené pravomoci doplňujícím směrnici o AIFM) odůvodňující zproštění odpovědnosti,
- (ii) převodu odpovědnosti na místní subjekt v zemi, která vyžaduje, aby některé finanční nástroje spravoval místní subjekt, pakliže jsou splněny následující podmínky:
 - zakladatelské dokumenty toto zproštění odpovědnosti výslovně povolují,

- investoři do dotčeného investičního fondu byli o tomto zproštění odpovědnosti a o jeho důvodech řádně informováni předtím, než do fondu investovali,
 - správcovská společnost nebo investiční společnost dali depozitáři pokyn delegovat správu těchto finančních nástrojů na místní subjekt,
 - byly uzavřeny písemné smlouvy, na něž je odkazováno v bodu (i) ve druhém a třetím odstavci.
- (iii) ztráty finančních nástrojů spravovaných centrálním depozitářem cenných papírů (CSD)

V současné době není depozitář odpovědnosti nijak zproštěna. V případě, že se tato situace změní, lze od správcovské společnosti a od depozitáře na vyžádání obdržet související podrobnosti.

Za své služby depozitáře bude banka účtovat obvyklé bankovní poplatky za uložení aktiv a úschovu cenných papírů. Působí jako depozitář v souladu s podmínkami smlouvy, která může být vypovězena oběma stranami s výpovědní lhůtou tři měsíce, za předpokladu, že depozitář bude poskytovat investiční společnosti své služby, dokud nebude jmenován nový depozitář a dokud tomuto novému depozitáři nebudou převedena všechna aktiva investiční společnosti.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. je *société en commandite par actions* řídicí se lucemburským právním řádem. Založena byla v Lucembursku dne 9. února 1989. Její oficiální hlavní sídlo se nachází na 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

Poskytovatelem finančních služeb v Lucembursku je :

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A, 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

Hlavní povinností poskytovatele finančních služeb je poskytovat všechny nezbytné služby týkající se úpisu akcií, jejich výměny či odkupu a provádět platby ve prospěch akcionářů v případě zpětného odkupu akcií a výplat kupónů.

Jména poskytovatelů finančních služeb v zemích mimo Lucembursko, ve kterých jsou akcie uvedeny na trh, jsou uvedeny v Příloze týkající se obchodování investiční společnosti v dotyčné zemi.

5. Hlavní administrátor

Správcovská společnost jmenovala na základě smlouvy uzavřené 3. října 2006 společnost Brown Brothers Harriman k výkonu funkce administrátora, jak je popsáno v Oddílu 2 a) Přílohy I zákona o AIFM z roku 2013, s výjimkou právních služeb, určení ceny akcií a ocenění majetku, stejně jako k výkonu funkce domiciliačního zástupce.

Společnost Brown Brothers Harriman byla založena 9. února 1989 ve formě *société en commandite par actions* podle lucemburského práva. Její sídlo je na adrese 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

Společnost Brown Brothers Harriman bude placena Správcovskou společností.

Osobní údaje upisovatele a/nebo distributora jsou zpracovávány Brown Brothers Harriman, aby bylo možné zajistit administrativní a obchodní řízení Společnosti, zajistit správné zpracování operací v souladu s předpisy prospektu a smluv o poskytování služeb, správně započítat přijaté platby, zajistit správnou úhradu sjednaných provizí, zajistit správné provádění valných hromad a případně vystavit potvrzení pro akcionáře. Upisovatel nebo distributor mají právo na přístup k údajům, které se jich týkají, pro účely změny, opravy a aktualizace.

6. Investiční cíle podfondů

Chcete-li se dozvědět, zdá podfond poskytuje ochranu kapitálu či ne, přečtěte si prosím kapitolu 23.

6.1. Investiční politika podfondů poskytujících ochranu kapitálu

a) Úvod

Cílem investiční politiky podfondů poskytujících ochranu kapitálu je vyplatit počáteční upisovací cenu v celkové nebo částečné výši a poskytnout při splatnosti možný výnos prostřednictvím investic do „swapů“.

Finanční mechanismus určený k zajištění ochrany kapitálu při splatnosti spočívá v investování veškerých upsaných částek do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a dalších dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, podílů nebo akcií v subjektech

kolektivního investování, vkladů, finančních derivátů a/nebo likvidit (včetně peněz uložených na termínovaných vkladech nebo peněžních účtech). Tyto investice mohou mít různé doby trvání a data splatnosti kupónů, v rámci data splatnosti závazků podfondů vyplývajících ze swapových smluv, jak je popsáno v bodě b „Povolené transakce se swapy“.

K těmto datům splatnosti jsou investice opětovně vyrovnány, aby dokázaly uspokojit předpokládaný objem požadavků na zpětný odkup akcií v následujícím období.

Pokud není uvedeno jinak v podrobném popisu podfondu, není podfondu ani jeho akcionářům poskytnuta žádná formální záruka zpětného odkupu akcií za počáteční upisovací cenu.

Aby dosáhl možného výnosu, uzavírá podfond swapové smlouvy s prvotřídní protistranou či s více prvotřídními protistranami. Z tohoto důvodu podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“ podfondu.

b) Povolené transakce se swapy

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů. Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

6.2. Investiční cíl podfondů neposkytujících ochranu kapitálu

a) Úvod

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka. Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nezaručuje ochranu kapitálu, a to ani před Splatností.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Dosažené výnosy budou použity k uzavření swapových smluv, v rámci platných zákonných nařízení, s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistranami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

b) Povolené transakce se swapy

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů. Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

7. Omezení týkající se investic

Investiční společnost je lucemburská investiční společnost s proměnným kapitálem (SICAV), která se řídí Částí II Zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování.

Cílem investiční společnosti je nabídnout svým akcionářům vysoký příjem za použití všech principů výběru investic a širokého rozložení rizik.

Stanovy udělují představenstvu pravomoc určovat investiční politiku pro každý podfond aktiv společnosti. Těmito investicemi se investiční společnost snaží zajistit pro své akcionáře vyšší příjem (vyplacený nebo kapitalizovaný podle toho, zda si akcionář zvolí akcie kategorie DIS nebo CAP) za použití principů výběru investic a širokého rozdělení rizik.

7.1. Obecná ustanovení investiční politiky

K dosažení těchto cílů v rámci obezřetného řízení se investiční společnost zavazuje:

7.1.1. neuzavírat krátkodobé půjčky na částku přesahující 10 % jejich čistých aktiv a jiné půjčky na částku přesahující 10 % jejich čistých aktiv; tyto limity je možné kumulovat.

7.1.2.

7.1.2.1. neinvestovat více než 10 % svých čistých aktiv do převoditelných cenných papírů, které nejsou oficiálně kotovány na burze cenných papírů nebo nejsou obchodovány na jiném regulovaném trhu, který řádně funguje, je uznaný a otevřený pro veřejnost;

7.1.2.2. neinvestovat více než 10 % svých čistých aktiv do cenných papírů téhož sdružení;

7.1.2.3. nezískat více než 10 % cenných papírů stejného druhu, emitovaných stejným sdružením nebo stejným subjektem kolektivního investování.

Omezení uvedená v bodech 7.1.2.1, 7.1.2.2 a 7.1.2.3 se nevztahují na cenné papíry, které jsou emitovány nebo garantovány členským státem OECD nebo jeho územně-správními celky nebo nadnárodními institucemi a organizacemi, které mají komunitární, regionální nebo světový charakter.

Omezení uvedená v bodech 7.1.2.1., 7.1.2.2. a 7.1.2.3 musí dodržet každý podfond a omezení uvedené v bodě 7.1.2.3 platí pro všechny podfondy investiční společnosti dohromady.

7.1.3. Investiční společnost nebude poskytovat úvěry nebo dělat ručitele třetí osobě, ani provádět nekryté prodeje u převoditelných cenných papírů nebo jiných cenných papírů.

Pokud jsou výše uvedená maximální procenta překročena v důsledku výkonu práv spojených s cennými papíry portfolia nebo jinak než nákupem cenných papírů, investiční společnost se bude přednostně snažit tuto situaci napravit, především s ohledem na zájem akcionářů.

Pokud společnost investuje do podílů v jiných subjektech kolektivního investování, které jsou přímo či pověřením spravovány Společností nebo jakoukoli jinou společností, se kterou je Společnost vázána v rámci společného řízení či kontroly nebo významnou přímou či nepřímou účastí, pak Společnost nebo tato další společnost nemůže účtovat poplatky za upisování nebo odkup investice Společnosti do podílů jiných subjektů kolektivního investování. Pokud Společnost investuje významnou část svých aktiv do jiných subjektů kolektivního investování, maximální výše poplatků za správu, jež může být účtována zároveň samotné Společnosti a ostatním subjektům kolektivního investování, je uvedena v podrobném popisu dotyčného podfondu v Příloze 1.

7.2. Finanční techniky a nástroje

Investiční společnost je u každého z podfondů doplňkově oprávněna, podle podmínek uvedených níže:

- využívat techniky a nástroje, jejichž předmětem jsou převoditelné cenné papíry za podmínky, že použití takových technik a nástrojů bude mít za cíl řádnou správu portfolia;
- využívat technik a nástrojů určených ke krytí kursového rizika v rámci správy svého majetku.

7.2.1. Techniky a nástroje, jejichž předmětem jsou převoditelné cenné papíry

S cílem zajistit řádnou správu portfolia může investiční společnost provádět:

- transakce týkající se opcí,
- transakce týkající se termínových smluv na finanční instrumenty a opcí na takové kontrakty,
- transakce týkající se půjčování cenných papírů,
- repo operace.

7.2.1.1. Transakce týkající se opcí na cenné papíry

investiční společnost může nakupovat a prodávat jak kupní, tak prodejní opce pod podmínkou, že se jedná o opce obchodované na obecně uznávaném a regulovaném trhu s pravidelným provozem, otevřeném pro veřejnost. V rámci výše uvedených operací musí investiční společnost dodržovat následující pravidla:

7.2.1.1.1. Pravidla upravující nabývání opcí

Součet odměn vyplacených za nabytí zde uvedených, dosud nerealizovaných kupních opcí a prodejních opcí, nesmí spolu se součtem odměn vyplacených za nabytí dosud nerealizovaných kupních opcí a prodejních opcí, které jsou uvedeny dále v bodě 7.2.1.2. níže, přesáhnout 15 % hodnoty čistých aktiv každého podfondu.

7.2.1.1.2. Pravidla pro zajištění závazků vyplývajících z transakcí s opcemi

V okamžiku uzavření smluv o prodeji kupních opcí musí příslušný podfond vlastnit buď podkladové cenné papíry nebo ekvivalentní nákupní opce nebo jiné nástroje, které mohou zajistit odpovídající zajištění závazků vyplývajících z příslušných smluv, jako jsou záruky.

Podkladové cenné papíry k prodaným kupním opcím nemohou být realizovány po dobu, kdy tyto opce existují, ledaže by tyto opce byly zajištěny protiopcemi nebo jinými instrumenty, které je možné k tomuto účelu použít. Totéž platí pro ekvivalentní kupní opce nebo jiné instrumenty, které musí příslušný podfond vlastnit, pokud v okamžiku prodeje příslušných opcí nevlastní podkladové cenné papíry.

Výjimkou z uvedeného pravidla je možnost každého podfondu prodat kupní opce na cenné papíry, které v době uzavření opční smlouvy nevlastní, za předpokladu, že jsou splněny následující podmínky:

- realizační cena takto prodaných kupních opcí nesmí přesáhnout 25 % z hodnoty čistých aktiv příslušného podfondu;
- příslušný podfond musí být kdykoli schopen zajistit krytí pozic přijatých v rámci těchto prodejů.

Pokud příslušný podfond prodává prodejní opce, musí být po celou dobu trvání opční smlouvy kryt likvidními aktivy, jež by mohl potřebovat k úhradě cenných papírů, které by mu byly doručeny v případě, že se druhá strana rozhodne opce využít.

Prodává-li investiční společnost nekryté kupní opce, vystavuje se riziku ztráty, které je teoreticky neomezené.

V případě prodeje prodejních opcí se investiční společnost vystavuje riziku ztráty v případě, že by kurs podkladových cenných papírů klesl pod realizační cenu sníženou o inkasovanou odměnu.

7.2.1.2. Termínované smlouvy a opce na finanční nástroje

S výjimkou OTC transakcí (over-the-counter, transakce realizované po oboustranné dohodě, viz dále) se transakce, které jsou zde uvedené, mohou týkat smluv, které jsou obchodované na regulovaném trhu, řádně fungujícím, uznaném a otevřeném pro veřejnost v rámci OTC transakcí, s nimiž nakládají prvořadě finanční instituce specializovanými na tento typ transakcí.

S výhradou podmínek, které jsou upřesněny dále, mohou být tyto operace prováděny za účelem zajištění nebo za jiným účelem.

7.2.1.2.1. Transakce, jejichž cílem je zajištění rizik spojených s vývojem na kapitálových trzích

Za účelem celkového zajištění proti riziku nepříznivého vývoje na burzovních trzích může investiční společnost prodávat z každého podfondu termínové smlouvy na burzovní indexy. Za stejným účelem může také prodávat kupní opce nebo kupovat prodejní opce na burzovní indexy.

Zajištění výše uvedených transakcí předpokládá existenci dostatečně úzké korelace mezi složením použitého indexu a složením příslušného portfolia.

7.2.1.2.2. Transakce, jejichž cílem je zajištění rizik spojených s pohybem úrokové sazby

Za účelem celkového krytí proti rizikům pohybu úrokových sazeb může investiční společnost prodávat za každý podfond termínové smlouvy na úrokové sazby (jako jsou futures a FRA). Za stejným účelem může rovněž prodávat kupní opce nebo nakupovat prodejní opce na úrokové sazby nebo provádět úrokové swapy v rámci transakcí po vzájemné dohodě uzavíraných s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí.

7.2.1.2.3. Transakce prováděné za jiným účelem, než je zajištění

Trhy s termínovými smlouvami a opcemi jsou extrémně kolísavé a riziko ztráty je velmi vysoké.

Kromě opčních smluv na převoditelné cenné papíry a smluv týkajících se měn může investiční společnost pro každý podfond s jiným cílem než je zajištění nakupovat nebo prodávat termínové smlouvy a opční smlouvy na všechny typy finančních instrumentů.

Prodej kupních opcí na převoditelné cenné papíry, na které má příslušný podfond odpovídající zajištění, se do výpočtu částky závazků, které jsou uvedeny výše, nezahrnuje.

V této souvislosti jsou závazky, které vyplývají z operací, jejichž předmětem nejsou opce na převoditelné cenné papíry, definovány takto:

- závazky vyplývající z termínových smluv se rovná likvidační hodnotě čistých pozic ze smluv týkajících se identických finančních instrumentů (po započtení kupních pozic proti prodejním), aniž by se brala v úvahu příslušná splatnost a
- závazky vyplývající z nakoupených a prodaných opčních smluv je roven součtu realizačních cen opcí tvořících čisté prodejní pozice, jež souvisí s tímž podkladovým aktivem, aniž by byly brány v úvahu příslušné splatnosti.

Připomínáme, že součet odměn vyplacených za nabytí zde uvedených, dosud nerealizovaných kupních opcí a prodejních opcí, nesmí spolu s částkou odměn vyplacených za nabytí dosud nerealizovaných kupních a prodejních opcí na převoditelné cenné papíry, které jsou zmíněny v predešlém, přesáhnout 15 % hodnoty čistých aktiv příslušného podfondu.

7.2.1.3. Transakce týkající se půjčování cenných papírů

V povolené míře a v zemích stanovených zákonem a, zejména, Oběžníkem CSSF 08/356 o používání finančních technik a nástrojů, může Fond pro vytvoření kapitálu, dodatečných příjmů, snížit své náklady a svá rizika, zapojit se do operací půjčování cenných papírů.

Fond musí dbát na zachování důležitosti operací půjčení cenných papírů na vhodné úrovni nebo musí mít možnost požadovat vrácení zapůjčených cenných papírů, aby mohl kdykoli čelit své povinnosti odkupu a aby jeho operace neohrozily řízení aktiv fondu v souladu s investiční politikou.

Fond může půjčovat cenné papíry pouze v rámci standardizovaného systému půjčování, organizovaného uznávanou clearingovou bankou pro cenné papíry nebo přední finanční institucí, specializující se na tento druh transakcí.

Fond dbá na to, aby jeho protistrana předala při uzavření smlouvy o půjčce a udržovala každý pracovní den jistoty v tržní hodnotě rovné zapůjčeným cenným papírům plus marže, jak je uvedena ve smlouvě o půjčce cenných papírů.

Tyto jistoty musí být poskytnuty ve formě popsané v Oběžníku CSSF 08/356 a smlouvě o půjčce cenných papírů.

Operace půjčení cenných papírů nesmějí překročit bodu 30 dní.

Celková hodnota půjčených cenných papírů je uvedena ve finančních zprávách k referenčnímu datu.

7.2.1.4. Repo operace

Investiční společnost se může příležitostně zapojit do repo operací, které spočívají v koupi a prodeji cenných papírů, jejichž smluvní ustanovení vyhražují prodávajícímu právo odkoupit od nabyvatele zpět prodané cenné papíry za cenu a v termínu, které strany dohodly při uzavření smlouvy.

Investiční společnost může při repo operacích vystupovat buď jako kupující, nebo jako prodávající. Její účast v příslušných operacích ovšem podléhá následujícím pravidlům:

7.2.1.4.1. Pravidla určená k zajištění řádného provádění repo operací

Investiční společnost může nakupovat nebo prodávat cenné papíry v repo operacích pouze tehdy, pokud druhou stranou v těchto operacích jsou prvotřídní finanční instituce specializované na tento typ operací.

7.2.1.4.2. Podmínky a omezení repo operací

Po dobu platnosti kupní smlouvy z repo operace nemůže investiční společnost prodat cenné papíry, které jsou předmětem této smlouvy předtím, než protistrana provede zpětný odkup cenných papírů nebo neuplyne lhůta na zpětný odkup.

Investiční společnost musí dbát na dodržování rozsahu kupních repo operací na takové úrovni, aby mohla kdykoli splnit svůj závazek zpětného odkupu pro podfond, který je předmětem takových operací.

7.2.2. Techniky a nástroje určené ke krytí kurzových rizik, kterým je investiční společnost vystavena v rámci správy svého majetku

Aby dostatečně ochránila svá aktiva proti výkyvům směnných kurzů, může se investiční společnost za každý podfond zapojit do transakcí, které mají za cíl prodej devizových termínových smluv, jakož i prodej nákupních opcí nebo nákup měnových prodejních opcí. Zde uvedené transakce se mohou týkat pouze smluv obchodovaných na regulovaném trhu, řádně fungujícím, uznaném a otevřeném pro veřejnost nebo v rámci transakcí po vzájemné dohodě (OTC) uzavíraných s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ operací.

Za stejným účelem může investiční společnost také prodávat termínové smlouvy nebo provádět měnové swapy v rámci operací realizovaných po vzájemné dohodě s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ operací.

Krytí výše uvedených transakcí předpokládá existenci přímého vztahu mezi těmito transakcemi a zajišťovanými aktivy, což znamená, že operace provedené v jedné měně nesmí v zásadě u žádného podfondu překročit v objemu odhadovanou hodnotu všech aktiv denominovaných v této měně, ani dobu držení těchto aktiv.

7.3. Cíle a investiční politika podfondů

Specifika investiční politiky a investičních cílů těchto podfondů jsou upřesněny v Příloze 1.

Portfolio podfondů je vystaveno výkyvům na trzích a investičním rizikům, cena akcií v důsledku toho může značně kolísat a společnost nemůže plně zaručit realizaci svých cílů.

8. Benchmark

Postup při změně benchmarku (Contingency plan)

Informace o některých podfondech obsažené v tomto prospektu mohou odkazovat na benchmarku.

Aktuálně se jedná o následující podfondy a benchmarku:

Sub-fund name	Benchmark
CSOB Exklusivní Evropský Jumper 1	EURO STOXX 50® index
CSOB Exklusivní Evropský Jumper 2	EURO STOXX 50® index
CSOB Exklusivní Evropský Jumper 3	EURO STOXX 50® index
CSOB Exklusivní Evropský Jumper 4	EURO STOXX 50® index
CSOB Energie a ropa 2	STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index
CSOB Exklusivní Evropský Jumper 5	EURO STOXX 50® index
CSOB Banks Conditional Coupon 1	STOXX® Europe 600 Banks Index
CSOB Buffer Jumper EUR 4	STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index
CSOB Energie a ropa 3	STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index
CSOB Basic Resources Conditional Coupon 1	STOXX® Europe 600 Basic Resources Index
CSOB Buffer Jumper EUR 5	EURO STOXX 50® Index
CSOB Banks Conditional Coupon 2	STOXX® Europe 600 Banks Index
CSOB Buffer Jumper EUR 6	STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index
CSOB Buffer Jumper EUR 7	EURO STOXX 50® Index
CSOB Evropský jumper 7	EURO STOXX 50® Index
CSOB Energy Conditional Coupon 1	STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index
CSOB Evropský jumper 8	EURO STOXX 50® index
CSOB Evropský jumper 9	EURO STOXX 50® index
CSOB Evropský jumper 9	EURO STOXX 50® index
CSOB Telecommunications Conditional Coupon 1	STOXX® Europe 600 Telecommunications

Správcovská společnost navrhla plán pro případ, že by došlo k podstatné změně některého benchmarku nebo by tento přestal existovat.

Příkladný výčet podstatných změn, které mohou nastat:

- Benchmark nebo jeho poskytovatel jsou vyřazeni ze seznamu vedeného ESMA;
- Geografické, ekonomické nebo sektorové zaměření benchmarku se významně změnilo; a
- K dispozici je nový benchmark, který je považován za tržní standard pro investory na daném trhu a/nebo by byl přínos považován za přínosnější pro investory ve fondu.

Příkladný výčet situací, kdy benchmark přestane být poskytován:

- Benchmark přestane existovat;
- Poskytovateli benchmarku je odejmuto licence; a
- Nový benchmark nahradí původní benchmarku.

V případě, že se benchmark používaný jedním nebo více podfondy podstatně změní nebo přestane být poskytován, bude vyhledána vhodná náhrada benchmarku.

Některá kritéria, která budou brána v úvahu při výběru nahrazujícího benchmarku:

- Zda je geografické, ekonomické nebo sektorové zaměření nového benchmarku v souladu s existujícím benchmarkem;
- Přednost bude dána benchmarku, který je považován za tržní standard; a
- Přednost bude dána poskytovateli benchmarku, se kterým má již KBC AM uzavřeno licenční smlouvy, pokud bude takto dosažena nižší cena.

Pokud nebude možné nalézt nahrazující benchmarku, může být zvoleno nahrazující řešení, např. doplnění investiční strategie fondu nebo může být navržena likvidace podfondu.

Výše uvedené principy a contingency plan nejsou dotčeny informacemi uvedenými u jednotlivých podfondů.

9. Kontrola rizik

Správcovská společnost je odpovědná za kontrolu rizik a přijímá opatření, jež jsou vždy nezbytná ke kontrole a měření rizik spojených s pozicemi v portfoliu jejich příspěvní k celkovému rizikovému profilu portfolia investiční společnosti. Správcovská společnost používá metodu, která umožňuje přesné a nezávislé ocenění OTC derivátů.

Metodou používanou k výpočtu celkové expozice vůči rizikům je „metoda angažovanosti“. Kontrola rizik prováděná správcovskou společností je prováděna podle typologie rizik a obsahuje mimo jiné:

- Compliance: kontrola omezení investic a jiných omezení stanovených příslušnými zákony.

- **Tržní riziko:** Riziko poklesu celého trhu nebo jedné kategorie aktiv, ovlivňujících cenu a hodnotu aktiv portfolia. Například akciový fond podstupuje riziko poklesu trhu u příslušných akcií; u oblihačního fondu je to riziko poklesu trhu obligací. Toto riziko se zvyšuje s kolísáním trhu, na kterém subjekt kolektivního investování investuje. Takový trh představuje významné kolísání příjmů.

U podfondů s ochranou kapitálu a u podfondů s kapitálovou garancí se tržní riziko týká zejména swapových smluv. Pokaždé, když se vypočítává hodnota čistého obchodního jmění, se ke kontrole ohodnocení derivátových produktů, transakcí prováděných s protistranou, a konečně pro výpočet čisté hodnoty aktiv používají nezávislé, přesné modely.

- **Úvěrové riziko:** Riziko chyby emisní instituce nebo protistrany a nedodržení jejich závazků vůči fondu. Toto riziko je reálné, pokud fond investuje do dluhopisů. Kvalita dlužníků má rovněž dopad na úvěrové riziko (ve skutečnosti investice u dlužníka, který má rating jako „investment grade“ ukrývá méně významné úvěrové riziko než investice u dlužníka, který má pouze nízký rating, například „speculative grade“). Kolísání kvality dlužníků může mít dopad na úvěrové riziko.
- **Riziko vyrovnání:** Riziko, že vyrovnání platebním systémem neproběhlo, jak bylo plánováno, protože platba nebo dodávka od protistrany se neuskutečnila nebo neodpovídá původním podmínkám. Toto riziko je reálné, když subjekt kolektivního investování investuje v regionech, kde nejsou finanční trhy příliš rozvinuté. v regionech, kde jsou trhy dobře vyvinuté, je toto riziko omezené.
- **Likvidní riziko:** Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat včas za rozumnou cenu. To znamená, že subjekt kolektivního investování musí likvidovat svá aktiva za méně výhodnou cenu nebo po uplynutí určité lhůty. Toto riziko je reálné, když subjekt kolektivního investování investuje do nástrojů, pro které je trh omezený nebo neexistující. To je především případ podílů nekotovaných na burze a přímých investic do nemovitostí. Deriváty OTC mohou rovněž trpět nedostatečnou likviditou.
- **Kurové nebo měnové riziko:** Riziko, že hodnota investice bude ovlivněna kolísáním kurzu. Toto riziko je reálné pouze tehdy, pokud subjekt kolektivního investování investuje do aktiv vyjádřených v měně, jejíž vývoj se může lišit od vývoje referenční měny podfondu. Takže fond vedený v USD se nevystavuje žádnému kursovému riziku, pokud investuje do obligací nebo akcií znějících v USD. Naopak se vystavuje kursovému riziku, pokud investuje do obligací nebo akcií denominovaných v EUR.
- **Riziko depozitáře:** Riziko ztráty aktiv svěřených do úschovy v důsledku nesolventnosti, nedbalosti nebo podvodu depozitáře nebo poddepozitáře.
- **Riziko koncentrace:** Riziko spojené s velkou koncentrací investic do některých aktiv nebo na některé trhy. To znamená, že vývoj aktiv nebo trhů má silný dopad na hodnotu portfolia subjektu kolektivního investování. Čím lépe je portfolio subjektu kolektivního investování diverzifikované, tím je riziko koncentrace nižší. Toto riziko je rovněž větší na specifitějších trzích (některé regiony, sektory nebo témata) než na široce diverzifikovaných trzích (celosvětové rozdělení).
- **Riziko výnosu:** Riziko výnosu, včetně faktu, že riziko se může měnit podle výběru každého subjektu kolektivního investování a podle přítomnosti nebo absence případných záruk třetích osob nebo omezení jimi stanovených. Toto riziko je rovněž určeno tržním rizikem a stupněm aktivního řízení správce.
- **Kapitálové riziko:** Riziko pro kapitál, včetně potenciálního rizika eroze v důsledku odkupů podílů a výplaty zisků vyšší než výnos z investic. Toto riziko je možné například snížit technikami omezení ztrát, ochranou nebo krytím kapitálu.
- **Riziko flexibility:** Nedostatek flexibility přiřaditelný samotnému produktu, včetně rizika předčasného odkupu, a omezení přechodu na jiné nabízející. Toto riziko může mít jako účinek, že zabrání v určitých momentech subjektu kolektivního investování podniknout požadované úkony. Může být významnější pro subjekty kolektivního investování nebo pro investice podléhající omezujícím předpisům.
- **Riziko inflace:** Riziko závislé na inflaci. Toto riziko se například týká dlouhodobých dluhopisů s fixním příjmem.
- **Riziko závislé na vnějších faktorech:** Nejistota co se týče proměnlivosti externích faktorů (jako je daňový režim nebo změny předpisů), které mohou mít vliv na fungování subjektu kolektivního investování.
- **Provozní riziko:** provádění nezbytných kontrol, pomocí kterých je dohlíženo na řádnou správu investiční společnosti, a to zejména sledování podílu transakcí ve vztahu k hodnotě čistého obchodního jmění, kontrola nákladů účtovaných podfondům a kontrola ochrany kapitálu.

Správcovská společnost vypočítává a sleduje také rizikový profil podfondů, rizikový profil cílového investora a rizika spojená s každým podfondem, jak jsou specifikována pro každý podfond v podrobném popisu podfondů a ve zjednodušeném prospektu.

10. Akcie

V každém podfondech mohou být akcie emitovány jako kapitalizační (tj. akumulací) nebo distribuční (dividendové) akcie, pokud představenstvo nerozhodne jinak. V takovém případě bude toto rozhodnutí uvedeno v prospektu.

S výhradou níže uvedených ustanovení udělují distribuční i kapitalizační akcie svým držitelům stejná práva, zejména pokud jde o hlasovací práva na valných hromadách.

Distribuční akcie udělují svým držitelům právo pobírat dividendu, která pochází z podílu čistých aktiv připadajících na distribuční akcie dotyčného podfondu (k tomuto tématu viz bod 14).

Kapitalizační akcie v principu nedávají nárok na dividendu. Podíl na zisku připadající na kapitalizační akcie daného podfondu zůstanou do něj investovány a zvýší hodnotu čistého obchodního jmění těchto akcií. Podle připsání dividend k distribučním akciím z příslušného podfondu bude část čistých aktiv příslušného podfondu přiřaditelná všem distribučním akciím snížena o celkovou částku vyplacených dividend, zatímco část čistých aktiv příslušného podfondu přiřaditelného všem kapitalizačním akciím se zvýší.

Představenstvo vytvoří pro každý podfond samostatný soubor aktiv.

Jak ve vztazích mezi akcionáři, tak ve vztahu k třetím stranám bude tento soubor aktiv připadat pouze na akcie emitované v rámci daného podfondu, případně s přihlédnutím k tomu, jak je tento soubor aktiv rozdělen mezi distribuční a kapitalizační akcie daného podfondu.

Bez ohledu na podfondy, které zastupují, budou akcie vydány dle volby akcionáře na jméno nebo na doručitele a v druhém případě budou vydány v hodnotách 1, 5 a 25 akcií. Registrovaní akcionáři obdrží potvrzení o zápisu do rejstříku akcionářů investiční společnosti a na vyžádání i registrovaný certifikát. U tohoto typu akcií mohou být vydávány zlomky akcií s hodnotou stanovenou na 4 desetinná místa. Akcie investiční společnosti jsou volně převoditelné a od jakmile jsou vydány, podílejí se rovným dílem na ziscích a dividendách podfondu, který zastupují.

Akcie investiční společnosti nemají nominální hodnotu a musejí být při vydání plně splaceny. Investiční společnost je oprávněna kdykoliv na základě vlastního uvážení pozastavit vydávání akcií a odmítnout jakékoliv žádosti o upsání. Jestliže držitel akcií na doručitele požádá, aby jeho akcie na doručitele byly vyměněny za akcie na jméno, nebo naopak, nebo požádá o výměnu certifikátů různých denominací, musí nést náklady na tyto výměny.

Formuláře žádostí o úpřevod akcií je možné obdržet od domiciliačního zástupce. Na území Polska budou distribuovány pouze akcie na jméno.

S výhradou omezení stanovených stanovami společnosti dává každá z akcií investiční společnosti nárok na jeden hlas na všech valných hromadách akcionářů. Se zlomky akcií se při hlasování nepočítá, ale vzniká u nich nárok na podíl na výnos z distribuce a likvidace.

11. Emise, odkup a konverze akcie

11.1 Obecná ustanovení Představenstvo investiční společnosti může kdykoli rozhodnout o vytvoření jednoho nebo více nových podfondů. Pokud během počátečního upisovacího období dojde představenstvo k závěru, že podmínky na trhu již nadále neodůvodňují otevření konkrétního podfondu, může se rozhodnout akcie tohoto podfondu nevydávat. Všichni akcionáři jsou oprávněni o odkup nebo konverzi svých akcií v období uvedeném pod body 10.3 a 10.4.

Není-li uvedeno jinak, pak u podfondů s pevným datem platnosti, budou žádosti o vydání, zpětný odkup nebo převod akcií odevzdané na pobočkách poskytovatelů finančních služeb nejpozději do 6.00 v každý Rozhodný den vypořádány s ohledem na čistou hodnotu v daný Rozhodný den. Není-li uvedeno jinak, pak u podfondů bez pevného data splatnosti, budou žádosti o vydání, zpětný odkup nebo převod akcií odevzdané na pobočkách poskytovatelů finančních služeb nejpozději do 17.00 v bankovní pracovní den v Lucembursku předcházející Rozhodnému dni vypořádány s ohledem na čistou hodnotu stanovenou v daný Rozhodný den.

Žádosti o vydání, zpětný odkup nebo převod akcií odevzdané na pobočkách poskytovatelů finančních služeb po výše stanovených hodinách budou považovány za žádosti podané poskytovatelům finančních služeb až další bankovní pracovní den v Lucembursku před stanovenou hodinou.

Příkazy k vydání, odkupu nebo převodu akcií budou přijímány každý Rozhodný den. V případě příkazů ke koupi akcií umístěných investory, bude u podfondů distribuovaných na území Polska platba provedena bezprostředně po umístění příkazu. Příkazy budou proplaceny pátý bankovní pracovní den v Lucembursku následující po příslušném Rozhodném dni (D+5).

Výše uvedená lhůta platí v případě poskytovatelů finančních služeb a distributorů uvedených v prospektu. Pakliže výplata akcií probíhá prostřednictvím jiného distributora nebo distributorů, může být tato lhůta delší. Žádáme investory, aby si u svého distributora vyžádali informace o tom, jaká výplatní lhůta je stanovena v jejich případě.

Pakliže jsou emitovány akcie nového podfondu, nemohou si stávající investoři nárokovat žádná předkupní práva.

Nově vydané akcie dávají stejná práva jako akcie, které jsou již v oběhu.

Akcie investiční společnosti nejsou nabízeny za účelem častých transakcí, které mají za cíl těžit z krátkodobých výkyvů na příslušných trzích. Tento typ obchodů bývá často označován za „market timing“ a mohl by případně poškodit akcionáře investiční společnosti. V důsledku toho může investiční společnost zamítnout veškeré transakce upisování a konverze akcií, které by investiční společnost v dobré víře považovala za činnost „market timing“ zahrnující aktiva investiční společnosti.

Investiční společnost přijímá veškerá nutná opatření k tomu, aby zabránila aktivitám označovaným za „late trading“ (nezákonný postup, při němž dochází k nákupu nebo prodeji akcií za cenu daného dne až poté, co je trh uzavřen, zatímco vůči zákazníkovi je uplatňována cena platná v následující den) a aby zajistila, že úpisy, odkupy a konverze jsou přijímány v okamžiku, kdy ještě není známa příslušná hodnota čistého obchodního jmění.

11.2 Vydávání akcií

Počáteční období upisování a počáteční cena upisování akcií každého podfondu jsou upřesněny v kapitole popisující daný podfond.

Po počátečním upisovacím období je emisní cena akcií každého podfondu stanovena následujícím způsobem:

- hodnota čistého obchodního jmění na akcii (distribuční akcii nebo případně kapitalizační akcii), vypočtená na základě cen platných v den, kdy byla obdržena žádost o úpis, a
- poplatek za úpis ve výši stanovené v popisu podfondu.

Veškeré daně a brokerské poplatky splatné za upsání jsou hrazeny investorem. Tyto náklady nesmí za žádných okolností překročit maximální hodnotu přípustnou právními předpisy a bankovní praxí v zemích, kde jsou akcie nabyté.

Emisní cena akcií se vypočítá na základě hodnoty čistého obchodního jmění podfondu, který zastupují.

Akcie jednotlivých podfondů může investiční společnost vydávat každý den, během něhož je hodnota čistého obchodního jmění vypočtena.

Upisovací cena akcií je vyjádřena v měně, ve které se počítá hodnota čistého obchodního jmění dotčeného podfondu.

Termín platby za akcie při dané upisovací ceně ve prospěch investiční společnosti je u podfondů s kapitálovou ochranou uveden v popisu podfondu. Pokud investor tuto lhůtu nedodrží, bude upsání akcií zrušeno.

Pokud uvedený den není bankovním pracovním dnem v Lucembursku nebo v zemi, v níž oficiálně platí měna, ve které je podfond denominován, musí být platba provedena k následujícímu pracovnímu dni, ve který jsou otevřeny jak banka v Lucembursku, tak i akciový trh v zemi, v níž oficiálně platí měna, ve které je podfond denominován.

V daném podfondu nebudou akcie vydávány během jakéhokoliv období, kdy je výpočet čisté hodnoty obchodního jmění na akcii v tomto podfondu ze strany investiční společnosti dočasně pozastaven.

Investiční společnost i vyhrazuje právo kdykoliv ukončit vydávání akcií.

11.3 Zpětný odkup akcií

Při splatnosti bude každý podfond automaticky ukončen a jeho aktiva se rozdělí mezi všechny akcie existující v době této likvidace.

Nicméně podle stanov společnosti a s výhradou ustanovení níže a ustanovení bodu 10.1 je každý akcionář oprávněn zažádat u investiční společnosti o zpětný odkup svých akcií, jakmile je vypočítána hodnota čistého obchodního jmění.

Akcionáři, kteří si přejí, aby investiční společnost veškeré jejich akcie nebo jejich část odkoupila, musí předložit neodvolatelnou žádost. Tato žádost musí být předána domiciliačnímu zástupci (nebo odevzdána poskytovateli finančních služeb, který se zaváže, že ji domiciliačnímu zástupci předá) a musí obsahovat následující informace:

- totožnost a přesnou adresu osoby žádající o zpětný odkup svých akcií,
- počet akcií, které mají být odkoupeny, a název podfondu, k němuž tyto akcie patří,
- údaj o tom, zda se jedná o distribuční nebo kapitalizační akcie,
- údaj o tom, zda se jedná o akcie na jméno nebo na doručitele,
- informace o existenci certifikátů,

- jméno osoby, na kterou jsou akcie registrovány, a
- Jméno osoby určené k přijetí platby.

Odkupní cena odpovídá příští stanovené hodnotě čistého obchodního jmění vypočtené pro daný podfond, třídu nebo podtřídu dotýčných akcií, mínus poplatků za odkup. Pokud je poplatek za odkup účtován, je jeho výše uvedena v popisu podfondu.

Žádost o odkoupení akcií ke splatnosti nebo před splatností musí být provázena akciovým certifikátem (nebo certifikáty) v řádné formě a dokumenty potřebnými k uskutečnění převodu. Teprve poté může být výkupní cena vyplacena.

Rizika související s odesláním akciových certifikátů nesou akcionáři. Musí důsledně přijmout veškerá opatření nutná k tomu, aby domiciliační zástupce akcie určené k odkupu obdržel.

Cena akcií je stanovena v měně, ve které se počítá hodnota čistého obchodního jmění dotýčného podfondu nebo v jiné měně zvolené představenstvem na žádost a na náklady investora.

Cena akcií může být vyšší nebo nižší, než byla jejich původní nebo pořizovací hodnota nebo hodnota při úpisu.

Lhůta, ve které bude odkupní cena vyplacena, je u podfondů s ochranou kapitálu uvedena v Příloze 1. Pokud domiciliační zástupce obdrží certifikáty po uvedené lhůtě, nebude odkupní cena v žádném případě vyplacena dříve než v den, kdy je obdrží.

Pokud tento den není bankovním pracovním dnem v Lucembursku nebo v zemi s oficiální měnou, ve které je dotýčný podfond denominován, musí být platba provedena v následující pracovní den.

Platba bude provedena šekem zaslaným akcionáři na adresu, kterou uvedl, a na jeho riziko a náklady nebo bankovním převodem na investorem uvedený účet.

Během období, kdy je ze strany investiční společnosti pozastaven výpočet hodnoty čistého obchodního jmění, nebudou odkupovány žádné akcie dotýčného podfondu.

Pokud se sejde příliš mnoho žádostí o zpětný odkup akcií, vyhrazuje si investiční společnost právo odkoupit akcie pouze v odkupní ceně určené poté, co byla schopna prodat – jak nejrychleji je to jen možné – nezbytný objem cenných papírů, přičemž bere ohled na zájmy všech akcionářů, a poté, co má výnos z těchto prodejů k dispozici.

11.4 Konverze akcií

Na základě stanov společnosti, s výhradou níže uvedeného a dle bodu 10.1 může každý akcionář přejít z jednoho podfondu do jiného, pokud požádá, aby všechny jeho akcie (nebo jejich část), které vlastní v jednom podfondu, byly vyměněny za akcie jiného podfondu.

Akcionáři mohou rovněž vyměňovat své akcie za akcie jiné třídy v rámci jednoho a téhož podfondu nebo jiného podfondu, a to podle podmínek týkajících se volby tříd akcií, za které chtějí vyměnit své stávající akcie.

Poměr, ve kterém se akcie mohou být vyměněny, se určuje na základě hodnoty čistého obchodního jmění připadajícího na dotčené akcie, stanovené na stejném Rozhodném dni, podle následujícího vzorce:

$$A = \frac{B \times C \times D}{E}$$

přičemž:

- A představuje počet akcií přidělovaných do nového podfondu
- B je počet akcií původního podfondu, které mají být převedeny do nového podfondu
- C představuje odkupní cenu (tj. hodnotu čistého obchodního jmění připadajícího na akcie, jež mají být vyměněny, mínus poplatků za odkup pro daný podfond, jak je stanoven v tomto prospektu) k příslušnému Rozhodnému dni.
- D představuje konečný směnný kurs platný k příslušnému Rozhodnému dni mezi dvěma měnami, ve kterých jsou dotýčné podfondy případně denominovány
- E představuje upisovací cenu akcií, jež mají být přiděleny (tj. hodnotu čistého obchodního jmění podfondu, za jehož akcie jsou stávající akcie vyměňovány, plus poplatek za úpis účtovaný u daného podfondu, jak je stanoven v tomto prospektu), platnou k příslušnému Rozhodnému dni.

Podmínky, kterými se řídí zpětný odkup akcií, platí i pro výměnu akcií. Na výměny akcií se vztahují tyto podmínky:

- obdržení řádně vyplněného formuláře žádosti o výměnu, spolu s
- obdržení akciových certifikátů na jméno nebo případně akciových certifikátů na doručitele, jež mají být vyměněny.

Zlomky akcií, jež mohou při výměně vzniknout, nebudou akcionáři přiděleny, nýbrž dojde ke stejnému postupu, jako kdyby akcionář zažádal o jejich zpětný odkup. V takovém případě bude akcionáři proplacena odpovídající částka. Pokud je ovšem tato částka nižší než 2,47 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně), případně ve prospěch podfondu.

V obdobích, kdy investiční společnost v rámci svých pravomocí, které jí byly svěřeny stanovami společnosti, pozastaví výpočet čisté hodnoty obchodního jmění připadajícího na dotčené akcie, nebudou prováděny žádné výměny akcií.

12 Čisté obchodní jmění

U podfondů se stanoveným datem splatnosti je hodnota čistého obchodního jmění na akcii, stejně jako emisní a výkupní ceny, není-li uvedeno jinak, stanovována dvakrát za měsíc, a to 16. dne každého měsíce (nebo předchozí obchodní den, pokud není bankovním pracovním dnem v Lucembursku) a poslední pracovní den každého měsíce (za měsíc prosinec předposlední bankovní pracovní den v Lucembursku), vždy v Rozhodný den. U podfondů bez pevného data splatnosti bude ocenění prováděno každý bankovní pracovní den v Lucembursku, není-li uvedeno jinak.

Čistá hodnota obchodního jmění na akcii pro každou třídu akcií v každém podfondu bude vyjádřena v referenční měně daného podfondu a bude stanovena k Rozhodnému dni vydělením hodnoty čistých aktiv podfondu, jež odpovídá každé třídě akcií - tj. příslušný podíl aktiv mínus příslušný podíl závazků přiřaditelných k této třídě akcií k danému Rozhodnému dni – počtem do té doby vydaných akcií v této třídě, a to v souladu s níže popsányými pravidly ocenění.

Takto určená čistá hodnota obchodního jmění na akcii může být zaokrouhlena směrem nahoru i dolů na nejbližší celou jednotku dotyčné měny, jak určí představenstvo. Čistá hodnota obchodního jmění jednotlivých podfondů bude vypočtena následujícím způsobem:

12.1 Aktiva investiční společnosti

12.1.1 Seznam aktiv

Aktiva investiční společnosti zahrnují:

- hodnotu hotových peněz v pokladně nebo ve vkladech, včetně úroků z příštích období
- všechny směnky na viděnou a splatné pohledávky (včetně výnosů z prodeje cenných papírů, které dosud nebyly investiční společnosti vyplaceny);
- všechny cenné papíry, podíly, akcie, dluhopisy, upisovací práva, záruky a další cenné papíra, finanční nástroje a ostatní aktiva náležící investiční společnosti (přestože investiční společnost může provádět úpravy, které nejsou v rozporu s předchozím odstavcem, v kontextu kolísání tržní hodnoty cenných papírů v důsledku jednání, jako jsou transakce ex-dividend nebo ex-práv nebo podobnými postupy);
- všechny dividendy v hotovosti nebo na akciích a všechny platby pohledávek ve prospěch investiční společnosti v hotovosti, pokud investiční společnost o nich může rozumně vědět;
- všechny úroky splatné nebo získané z aktiv, které patří investiční společnosti, pokud nejsou tyto úroky zahrnuty nebo zohledněny v ceně těchto aktiv;
- předběžné náklady investiční společnosti, včetně nákladů na vydávání a prodej akcií investiční společnosti, pokud tyto nebyly dosud odepsány;
- všechna ostatní aktiva jakéhokoli druhu v držení investiční společnosti, včetně nákladů na příští období.

12.1.2 Ocenění aktiv

Hodnota aktiv bude určena následujícím způsobem:

12.1.2.1 Hodnota hotových peněz v pokladně nebo ve vkladech, cenné papíry a směnky splatné při předložení, nevyplacené účty, předem zaplacené výdaje, oznámené dividendy a úroky s dobíhající lhůtou, které ještě nebyly vyplaceny, budou tvořit nominální hodnotu těchto aktiv s výhradou případu, kdy je prokazatelně nemožné, že by mohla být tato hodnota vyplacena; v tomto případě bude hodnota stanovena odečtením určité částky, kterou představenstvo považuje za adekvátní pro obraz reálné hodnoty těchto aktiv;

12.1.2.2 Hodnota všech cenných papírů, které jsou obchodovány nebo kotovány na burze, bude vycházet z nejnovějších dostupných cen.

12.1.2.3 Hodnota všech cenných papírů, které jsou obchodovány na jiném regulovaném trhu, je založena na jejich nejnovější známé ceně.

12.1.2.4 Pokud cenné papíry držené v portfoliu nejsou obchodovány nebo kotovány na burze nebo na jiném regulovaném trhu nebo pokud cena cenných papírů kótovaných nebo obchodovaných na takové burze nebo regulovaném trhu stanoveném v souladu s výše uvedeným bodem 12.1.2.2. nebo bodem 12.1.2.3. neodráží jejich skutečnou hodnotu, budou tyto cenné papíry oceněny na základě své předpokládané realizační hodnoty, která bude odhadnuta obezřetně a v dobré víře;

12.1.2.5 Ocenění používaných swapů musí probíhat pomocí následující metody:

12.1.2.5.1 Peněžní toky přijaté investiční společností (budoucí toky generované portfoliem dluhopisů a investic do likvidních aktiv) a toky vyplacené ve prospěch protistrany v rámci swapové smlouvy musí být diskontovány k Rozhodnému dni ve výši nulového kupónu v souladu s termínem splatností každého toku.

12.1.2.5.2 Toky placené protistranou ve prospěch investiční společnosti za každou roční výplatu dividendy (tj. částky, jež mají být vyplaceny ke dni splatnosti každého referenčního období) budou diskontovány ke dni ocenění ve výši nulového kupónu v souladu s termínem splatností tohoto toku. Toky placené protistranou ve prospěch investiční společnosti ke dni splatnosti podfondu (tj. kapitál, který má být ke splatnosti vyplacen) budou diskontovány ke dni ocenění ve výši nulového kupónu v souladu s termínem splatností tohoto toku. Hodnota swapů vyplývá z rozdílu mezi těmito dvěma diskontacemi. Hodnota aktiv podfondu se bude proto do značné míry rovnat tržní hodnotě dluhopisů a likvidních aktiv plus (nebo minus) hodnotě swapů.

12.1.2.5.3 Při běžně používané metodě ocenění, která bere v úvahu různé prvky, jako je volatilita indexu a/nebo koše akcií, úrokové sazby, průměrná míra dividend indexu a/nebo koše a úroveň koše, je částka odpovídající změně indexu a/nebo koše akcií je při oceňování těchto platebních toků (výpočtu hodnoty aktiv) ke splatnosti neznámá, neboť je založena na budoucích pohybech na trhu. Jedná se tedy o ocenění předpokládané částky, která bude vyplacena v rámci kapitalizace protistranou ve prospěch investiční společnosti, až podfond dosáhne splatnosti. Metoda používaná k ocenění swapů je založena na metodách společností Black & Scholes a Monte Carlo.

12.1.2.6 Veškerá ostatní aktiva budou oceněna na základě jejich pravděpodobné realizační hodnoty, které bude odhadnuta obezřetně a v dobré víře.

Hodnota všech aktiv a závazků, které nejsou vyjádřeny v referenční měně podfondu, budou převedeny na referenční měnu podfondu podle posledních známých směnných kursů. Pokud tyto sazby nejsou k dispozici, bude kurs stanoven obezřetně a v dobré víře a v souladu s postupy stanovenými představenstvem.

Představenstvo může na základě vlastního uvážení povolit použití jakékoli jiné metody ocenění, pokud se domnívá, že tato jiná metoda bude lépe odrážet pravděpodobnou realizační hodnotu aktiv v držení investiční společnosti.

12.2 Závazky investiční společnosti

12.2.1 Seznam závazků

K závazkům investiční společnosti patří:

- všechny splatné půjčky, faktury a účty;
- všechny úroky z půjček investiční společnosti (včetně poplatků za úvěry);
- veškeré vzniklé nebo splatné výdaje (včetně správních poplatků, poradenské a manažerské poplatky, odměny za výkonnost, poplatky depozitáři a poplatky zástupcům investiční společnosti);
- všechny známé závazky, současné i budoucí, včetně všech splatných smluvních závazků u peněžních i věcných plateb, včetně výše jakýchkoli nezaplacených dividend, jejichž vyplacení investiční společnost oznámila;
- příslušná rezerva na budoucí daň z kapitálu a příjmy vzniklé k dotyčnému Rozhodnému dni, jak je investiční společnost v pravidelných intervalech stanovuje, a případné jakékoliv jiné rezervy povolené a schválené představenstvem, stejně jako rezerva (pokud je to nutné), kterou představenstvo považuje za dostatečnou k tomu, aby investiční společnost mohla dostát jakýmkoli svým případným závazkům;
- všechny ostatní závazky investiční společnosti, a to jakékoli povahy, uvedené v souladu s obecně uznávanými účetními pravidly.

12.2.2 Ocenění závazků Pro účely ocenění těchto závazků vezme investiční společnost v úvahu všechny náklady, které má uhradit, včetně (avšak nejen) výdajů na své zřízení, poplatky hrazené depozitáři a korespondenčním bankám, domiciliačním a administrativním zástupcům, registračním a transferovým zástupcům, všem platebním zástupcům, distributorům a stálým

zástupcům tam, kde investiční společnost podléhá registrační povinnosti, stejně jako všem ostatním zaměstnancům investiční společnosti, tantiém členů představenstva a veškerých dalších výdajů, které mohou vzniknout, náklady na pojištění a přiměřené cestovní výdaje členů představenstva, náklady na právní služby a náklady na audit roční účetní závěrky, náklady na registraci u státních orgánů a na burzách v Lucemburském velkovévodství i v jiných zemích, propagačních výdajů, včetně nákladů na výrobu, tisk a distribuci prospektů, výroční a pololetní zprávy a prohlášení o registraci, náklady na zprávy akcionářům, veškeré daně a odvody státním orgánům a podobné poplatky, všechny ostatní provozní náklady, včetně nákladů na pořízení a prodej aktiv, úroky, bankovní nebo makléřské poplatky, poštovné nebo výdaje za telefony a dálňopis.

Investiční společnost může u administrativních a dalších nákladů vzít v úvahu, že jsou pravidelné, a odhadnout jejich výši za rok či za jiné období.

Výpočet hodnoty čistého obchodního jmění

Čisté obchodní jmění se vypočítá tak, že se hodnota čistých aktiv každého podfondu investiční společnosti přiřaditelných ke každé třídě akcií v tomto podfondu vydělí celkovým počtem akcií této třídy, které jsou v oběhu k danému rozhodnému dni, v souladu s pravidly pro oceňování jejich hodnoty popsanými níže, nebo v případech, na které se tato pravidla nevztahují, způsobem, o kterém představenstvo věří, že je spravedlivý a nestranný. Všechna tato pravidla pro oceňování a likvidaci budou vykládána v souladu s obecně uznávanými účetními zásadami.

Za předpokladu, že se nejedná o úmysl, nedbalost nebo hrubé chyby, jakékoli rozhodnutí přijaté při výpočtu čisté hodnoty aktiv, které představenstvo nebo banky, společnosti nebo jiné organizace, které může představenstvo jmenovat pro účely výpočtu hodnoty čistého obchodního jmění („představenstvem pověřená osoba“), bude konečné a bude závazné pro investiční společnost i pro současné, bývalé a budoucí akcionáře.

V případě, že ode dne, kdy byla hodnota čistého obchodního jmění určena, došlo k podstatné změně cen na trzích, na nichž je obchodována nebo kótována podstatná část investic investiční společnosti přiřaditelných k dotčené třídě akcií, může investiční společnost první ocenění zrušit a za účelem ochrany zájmů všech akcionářů a investiční společnosti provést druhé ocenění.

Informace o čisté hodnotě aktiv na akcii každého podfondu a o hodnotách emisních a odkupních cen lze zažádat v sídle investiční společnosti nebo depozitáře nebo u poskytovatelů finančních služeb na jejich pobočkách.

13 Dočasné pozastavení výpočtu hodnoty čistého obchodního jmění

Investiční společnost může pozastavit výpočet čistého obchodního jmění na akcii jednoho nebo více podfondů, stejně jako emitování nebo zpětný odkup akcií nebo výměnu akcií určité třídy za akcie jiné třídy téhož podfondu nebo výměnu akcií jednoho podfondu za akcie jiného podfondu za jakýchkoli z následujících okolností:

- během každého období, ve kterém jeden z hlavních trhů nebo jedna z hlavních burz, na nichž je kótována podstatná část investic investiční společnosti přiřaditelných určitému podfondu, jsou zavřeny z jiného důvodu než obvyklé volno, nebo, během kterého jsou operace na něm omezeny nebo pozastaveny, a to za podmínky, že toto zavření, omezení nebo pozastavení ovlivňuje hodnotu investic podfondu, který je na nich kótován, nebo;
- vznikne-li situace, která je naléhavá a z níž vyplývá, že investiční společnost nemůže normálně disponovat se svými aktivy přiřaditelnými určité třídě akcií;
- pokud komunikační prostředky, které jsou normálně používány k určení ceny nebo hodnoty investic určitého podfondu nebo běžné ceny aktiv na burze, jsou momentálně mimo provoz;
- pokud z jakéhokoliv jiného důvodu ceny nebo hodnoty investic investiční společnosti připadající na danou třídu akcií nemohou být rychle a přesně určeny;
- během jakéhokoliv období, kdy investiční společnost není schopna vrátit kapitál pro provedení plateb za účelem odkupu akcií nebo během kterého nemůže být podle názoru členů představenstva převod kapitálu zapojeného do realizace nebo nabytí investice nebo dlužných plateb v důsledku odkupu akcií proveden za běžný směnný kurs;
- od svolání valné hromady, na které bude navrženo zrušení investiční společnosti,
- a v ostatních případech stanovených zákonem

Oznámení o začátku a konci každého období, v němž je výpočet hodnoty čistého obchodního jmění pozastaven, bude zveřejněno v deníku *D'Wort* a v jakýchkoli dalších periodikách, které představenstvo uzná za vhodné.

Oznámení o pozastavení výpočtu hodnoty čistého obchodního jmění obdrží akcionáři, kteří požádali o koupi, odkup nebo výměnu akcií, u nichž je výpočet hodnoty čistého obchodního jmění neproveditelný nebo byl pozastaven.

Podobné pozastavení výpočtu hodnoty čistého obchodního jmění, které se týká jednoho podfondu, nemá žádný vliv na výpočet čisté hodnoty, emise, odkup a konverzi akcií jiných podfondů.

14 Informace pro akcionáře

Veškerá oznámení o konání valné hromady a veškeré změny stanov společnosti, včetně likvidace podfondů investiční společnosti při splatnosti nebo před splatností, budou zveřejněny v souladu se zákonem v jednom nebo více denících vybraných představenstvem, a budou otištěna i ve věstníku *Mémorial*. V každé další zemi, kde jsou akcie investiční společnosti distribuovány, budou tato oznámení zveřejněna v nejméně dvou různých denících (které vybere představenstvo).

V případě, že dojde k úpravám stanov společnosti, bude aktualizovaná verze uložena v soudní kanceláři obvodního soudu v Lucemburku.

Jakékoli další důležité informace pro akcionáře investiční společnosti budou rovněž zveřejněny v jednom nebo více denících (včetně deníku *D'Wort*), které vybere představenstvo. V každé další zemi, kde jsou akcie investiční společnosti distribuovány, budou tato oznámení zveřejněna v nejméně dvou různých denících (které vybere představenstvo).

Každý rok investiční společnost zveřejní podrobnou zprávu o své činnosti a o řízení svých aktiv, včetně rozvahy a výkazu zisků a ztrát, podrobný seznam aktiv každého podfondu a zprávy statutárního auditora. Kromě toho na konci každého pololetí zveřejní průběžnou zprávu, která u každého podfondu poskytne zejména informace o složení portfolia, počtu akcií v oběhu a počtu akcií emitovaných o odkoupených od vydání poslední zprávy. Tyto dokumenty jsou k dispozici široké veřejnosti zdarma na sídle investiční společnosti a na pobočkách institucí poskytujících finanční službu.

Finanční rok investiční společnosti končí 31. března každého roku. První rok začíná ode dne ustavení fondu a končí 31. března 2014. První výroční finanční zpráva zkontrolovaná auditorem je ze dne 31. března 2014.

Konsolidovaná účetní závěrka investiční společnosti zahrnující všechny podfondy je vyjádřena v euru, tj. v měně, v níž je donominován základní kapitál investiční společnosti.

Investiční společnost upozorňuje investory na to, že nebudou moci všichni uplatňovat přímo svá práva v rozporu s investiční společností (zejména právo účastnit se valných hromad akcionářů, pokud sami svým jménem nejsou zaneseni v rejstříku akcionářů investiční společnosti). V případě, že investor investuje do investiční společnosti přes prostředníka investujícího svým jménem, ale ve prospěch investora, nebude moci investor uplatňovat určitá práva spojená s postavením akcionáře přímo vůči investiční společnosti. Doporučujeme akcionářům, aby se svými právy seznámili předem.

15 Distribuční politika

V případě distribučních akcií je zisk (příjmové toky z swapových smluv) obecně vyplácen. V případě kapitalizačních akcií může valná hromada akcionářů rozhodnout, v reakci na návrh představenstva, jak si rozdělit roční zisk každého podfondu, a zároveň rozhodne o částce, která má být přidána ke kapitálu dotyčného podfondu.

U každého podfondu mohou dividendy obsahovat, kromě čistého investičního příjmu inkasovaného nebo zatím neinkasovaného, jelikož ještě není splatný, realizované i nerealizované kapitálové zisky po odečtení realizovaných i nerealizovaných kapitálových ztrát. Čisté příjmy z investic mohou být distribuovány bez ohledu na veškeré realizované či nerealizované kapitálové zisky.

Předběžná dividendy nebo záloha dividendy mohou být distribuovány na základě rozhodnutí představenstva. Částky jsou k dispozici pro distribuci jsou stanoveny v rámci limitů stanovených v zákoně, který stanoví, že minimální kapitál investiční společnosti nesmí klesnout pod 1 250 000 EUR nebo ekvivalent v jiné měně.

Z toho vyplývá, akcionářům nemohou být vypláceny žádné dividendy, pokud by tato výplata dividend způsobila, že čistá aktiva Společnosti klesnou pod zákonem stanovený minimální kapitál investiční společnosti, který v současné době činí 1 250 000 EUR.

Dividendy budou vypláceny v referenční měně dotyčného podfondu, s výjimkou případu, kdy investiční společnost zvolí jinou volně směnitelnou měnu.

Oznámení o výplatě dividend bude uveřejněno v jedné či ve více periodikách (včetně v *D'Wort*), které určí představenstvo společnosti.

Veškeré dividendy, které nebyly držitelem akcií vybrány v průběhu deseti let ode dne rozhodnutí o výplatě, propadnou a případnou příslušnému podfondu. Z dividend oznámených a uschovaných investiční společností pro jejich příjemce nebude vyplácen žádný úrok.

16 Zdanění investiční společnosti a jejích akcionářů

16.1 Zdanění investiční společnosti

Podle v současné době platných lucemburských zákonů a v souladu s obecnou praxí investiční společnost nepodléhá žádné lucemburské dani z příjmů. Nicméně daň z úpisu akcií je splatná v Lucembursku a hradí ji investiční společnost. Pokud není v popisu podfondu uvedeno jinak, činí 0,05 % ročně z čistého jmění. Je splatná každé čtvrtletí, a to na základě čistého jmění investiční společnosti ke konci daného čtvrtletí. Žádné kolkovné ani jiné poplatky se za vydání akcií investiční společnosti v Lucembursku neplatí, s výjimkou poplatku za zápis do obchodního rejstříku ve výši 1 200 eur, který je splatný jednorázově při založení společnosti.

Ze všech realizovaných nebo nerealizovaných kapitálových zisků investiční společnosti se v Lucembursku žádné daně neplatí. Příjmy, které investiční společnost získala ze svých investic, mohou podléhat různým sazbám srážkové daně v příslušných zemích. Od této srážkové daně nelze být osvobozen.

Výše uvedené informace vycházejí ze současných platných zákonů a současné praxe a skutečnosti, které obsahují, se mohou změnit.

Daňový režim pro příjmy a kapitálové zisky, které investoři obdrží, závisí na specifické legislativě vztahující se na jednotlivé investory. Pokud má investor pochybnosti o tom, jaký daňový režim sa na něj vztahuje, musí se sám poradit s odborníky nebo kvalifikovanými poradci.

16.2 Zdanění akcionářů

V Lucembursku akcionáři nepodléhají žádné dani z příjmu nebo z kapitálových výnosů nebo případné srážkové darovací nebo dědické dani nebo jakékoli jiné dani (s výjimkou akcionářů s domicilem nebo akcionářů, kteří zde mají bydliště nebo mají v Lucembursku stabilní zařízení, k němuž se akcie váže, a s výjimkou některých bývalých lucemburských rezidentů, kteří vlastní více než 10 % základního kapitálu investiční společnosti).

Příjmy jednotlivých rezidentů získané v členské zemi Evropské unie nebo některých závislých nebo přidružených územích mohou v závislosti na investiční strategii podfondu investiční společnosti, jehož akcie tento akcionář vlastní, spadat do oblasti působnosti Směrnice 2003/48/ES Rady ministrů ze dne 3. června 2003 o zdanění příjmů v podobě úrokových plateb, a podléhat tak od 1. července 2011 35% srážkové dani; výše uvedené informace vycházejí ze současných platných zákonů a ze současné praxe a skutečnosti, které obsahují, se mohou změnit.

Potenciální akcionáři by měli sami vyhledávat informace a příslušné poradenství o zákonech a předpisech týkajících se zdanění a devizové kontroly vztahující se na upsání nebo na nákup, držení, zpětný odkup a prodej akcií investiční společnosti v zemi jejich původu, domicilu, bydliště nebo zařízení.

17 Poplatky a výdaje

Je uplatňována následující poplatková struktura

Poplatek za správu portfolia

Maximální výše odměny za správu portfolia, kterou obdrží správcovská společnost KBC ASSET MANAGEMENT S.A. je uvedena u každého podfondu.

Z poplatku za správu může být hrazen sub-distributorovi poplatek za distribuci. Tento poplatek může být vrácen investorům.

Pevný poplatek

Vedle poplatku za správu, je u každé třídy akcií účtován pevný poplatek na krytí nákladů na administraci, poplatek depozitáři a další průběžné náklady a administrativní výdaje, jak je uvedeno u každé třídy akcií v tomto prospektu. Pevný poplatek je účtován na úrovni třídy akcií každého podfondu.

Pevný poplatek je vypočten při každém stanovení čisté hodnoty aktiv a je hrazen zpětně za předchozí měsíc.

Z pevného poplatku jsou hrazeny:

- Náklady a výdaje na služby poskytované SICAVu osobami odlišnými od správcovské společnosti, na které správcovská společnost delegoval některé činnosti administrátora, jako je výpočet čisté hodnoty aktiv podfondů, účetní a ostatní služby spadající pod administraci, poplatek za zápis do seznamu, custody, náklady na distribuci, náklady na registraci a nabízení podfondů v jiných členských zemích.
- Náklady a výdaje na služby poskytované SICAVu třetími osobami, jako jsou depozitář, platební agent, auditor, právní poradce a ředitelé; případně
- další poplatky včetně nákladů souvisejících s vytvářením nových podfondů, výdaje vzniklé při vypořádání akcií a výplatě dividend (pokud existují), pojištění, náklady za rating, je-li aplikován, zveřejnění NAV, nákladů na tisk, reporting a publikační náklady včetně nákladů na přípravu, tisk a distribuci prospektů a další periodické zprávy nebo prohlášení;
- a všechny další provozní náklady, včetně poštovního, telefonu, telexu a telefaxu.

Tento pevný poplatek je pevně stanoven v tom smyslu, že správcovská společnost nese všechny aktuální výdaje, které převyšují pevný poplatek účtovaný na třídu akcií. Zároveň je správcovská společnost oprávněna ponechat si jakoukoli částku pevného poplatku účtovaného na třídu akcií, pokud skutečná částka je nižší než pevný poplatek.

Mimo pevný poplatek jsou hrazeny přímo příslušným podfondem/třídou akcie:

- náklady a výdaje na nákup a prodej cenných papírů a finančních nástrojů do portfolia podfondu;
- poplatky za zprostředkování;
- náklady spojené s transakcí, které nesouvisí s úschovou;
- úroky a bankovní poplatky a další náklady související s transakcemi;
- platba lucemburské daně z úpisu ("Taxe d'abonnement")
- mimořádné výdaje: včetně výdajů na soudní spory a částky libovolné lucemburské nebo zahraniční daně, s výjimkou Lucemburské daně z úpisu, poplatek, clo nebo podobný poplatek ve vztahu k podfondu nebo jeho aktivům, které nejsou považovány za běžné výdaje.

Vyšší obměna portfolia může znamenat vyšší transakční náklady. Tyto náklady mohou ovlivnit výkonnost podfondu a nejsou součástí běžných poplatků a / nebo celkové nákladovosti. Pokud má podfond poměr obměny portfolia, který může být považován za vysoký, bude tato informace uveřejněna v popisu příslušného podfondu. Poměr obměny portfolia lze nalézt ve výroční zprávě SICAVu.

V případě, že podfondy SICAVu investují do akcií emitovaných jedním nebo několika dalšími podfondy SICAVu nebo jedním nebo několika dalšími podfondy jiných investičních fondů spravovaných správcovskou společností může být pevný poplatek účtován investujícímu podfondu i cílovému podfondu.

Náklady a výdaje hrazené investorem

V závislosti na konkrétních informacích uvedených v popisu podfondu mohou případně investoři muset nést poplatky a výdaje spojené s nákupem, zpětným odkupem nebo výměnou akcií podfondu. Tyto poplatky mohou být hrazeny na účet podfondu a / nebo distributora, jak je uvedeno v popisu podfondu.

Ve vztahu mezi investory se každý podfond považuje za samostatný subjekt.

Práva věřitelů vůči konkrétnímu podfondu nebo vyplývající ze vzniku, provozování nebo likvidace podfondu jsou omezeny na aktiva tohoto podfondu. Aktiva podfondu lze užít výhradně k uspokojení práv věřitelů, jejichž pohledávky pocházejí z činnosti daného podfondu.

18. Likvidace investiční společnosti nebo jednoho z jejích podfondů Likvidace investiční společnosti

Valná hromada, v souladu s podmínkami usnášeníschopnosti a rozhodující většiny stanovené ve stanovách společnosti, se může kdykoliv rozhodnout investiční společnost rozpustit.

V případě, že je základní kapitál investiční společnosti nižší než dvě třetiny minimálního kapitálu, musí členové představenstva předložit otázku zrušení investiční společnosti valné hromadě, která rozhoduje bez podmínky účasti a prostou většinou akcií zastoupených na valné hromadě.

V případě, že je základní kapitál investiční společnosti nižší než čtvrtina minimálního kapitálu, musí členové představenstva předložit otázku zrušení investiční společnosti valné hromadě, která rozhoduje bez podmínky účasti; o zrušení mohou rozhodnout akcionáři vlastnící čtvrtinu akcií zastoupených na valné hromadě.

Valná hromada musí být svolána tak, aby se konala ve lhůtě čtyřiceti dní od data, kdy bylo zjištěno, že čistá aktiva jsou nižší než dvě třetiny nebo případně čtvrtina minimálního kapitálu.

V případě zrušení investiční společnosti provádí likvidaci jeden nebo více likvidátorů (kteří mohou být fyzické či právnické osoby), které jmenuje valná hromada akcionářů, jež rozhodla o zrušení a která určí jejich pravomoci a odměnu.

Čistý zisk z likvidace každého podfondu bude rozdělen a přidělen likvidátory akcionářům každého podfondu v poměru k počtu distribučních a/nebo kapitalizačních akcií, které v tomto podfondu vlastní.

Částky, které si akcionáři nevyžádali při uzávěrci likvidace, budou uloženy u příslušné instituce (Caisse des Consignations) v Lucembursku. Nebudou-li uložené částky vyžádány do uplynutí předepsaného období (30 let), nebude je již možné vybrat.

Likvidace Společnosti bude provedena za podmínek stanovených zákonem ze dne 17. prosince 2010.

18.2 Likvidace podfondů

Podfondy investiční společnosti budou ukončeny automaticky, jakmile dosáhnou splatnosti; na likvidaci bude dohlížet depozitář.

Představenstvo může kdykoli navrhnout uzavření podfondu investiční společnosti před datem splatnosti v následujících případech:

- pokud čistá aktiva příslušného podfondu (podfondů) jsou nižší než minimální kapitál požadovaný zákonem;
- pokud se změnil ekonomické a/nebo politické okolnosti.

Představenstvo přebírá odpovědnost za rozhodnutí o uzavření podfondu.

V každém případě bude likvidace podfondu veřejně oznámena v souladu s pravidly, jimiž se řídí zveřejnění stanovené v kapitole 13 tohoto prospektu. Tato veřejná oznámení budou obsahovat důvody a podmínky, za kterých bude likvidace podfondu probíhat.

Pokud je jeden nebo více podfondů v likvidaci, bude čistý výnos z likvidace jednotlivých podfondů rozdělen v plném rozsahu akcionářům v poměru k jejich podílu na celkových čistých aktivech podfondu, bez odečtení všech nákladů spojených se zpětným odkupem akcií.

Investoři by měli věnovat svou pozornost skutečnosti, že v případě, kdy je podfond rušen a swapové smlouvy jsou rozvázány před dobou splatnosti, nemusí být dosaženo při splatnosti plánovaného investiční cíle.

Částky, které si akcionáři nevyžádali při uzávěrci likvidace, budou uloženy u příslušné instituce (Caisse des Consignations) v Lucembursku na období 30 let.

Jmenovaný auditor investiční společnosti bude kontrolovat průběh likvidace v rámci výkonu svých zákonných povinností, které se skládají z auditu účetních informací, jež jsou obsaženy ve výroční zprávě. Výroční zpráva za rok, ve kterém se rozhodne o uzavření podfondu, uvede toto rozhodnutí výslovně a bude poskytovat informace o postupu likvidace.

18.3 Fúze podfondů

Za stejných podmínek, jak je uvedeno výše, může představenstvo rozhodnout o uzavření jakéhokoliv podfondu sloučením s jiným podílovým fondem (dále jen „nový podfond“) nebo třídou akcií (dále jen „nová třída akcií“) fondu. Kromě toho, o takové fúzi může rozhodnout představenstvo, pokud to vyžadují zájmy akcionářů některého z podfondů a dotčených tříd. Toto rozhodnutí bude zveřejněno, jak je popsáno v předchozím odstavci, a podle zákona. Kromě toho bude obsahovat informace o přijímajícím podfondu nebo případně o třídě akcií.

K tomuto zveřejnění dojde minimálně 30 kalendářních dnů před nejzazším datem, k němuž lze požádat o zpětný odkup akcií, aby akcionáři mohli o odkup svých akcií požádat, aniž by jim byly účtovány jiné poplatky než poplatky pokrývající investiční náklady. Nejzazší datum, kdy lze o zpětný odkup akcií požádat, vyprší pět pracovních dní před datem výpočtu jejich kursu..

19. Valné hromady akcionářů

Výroční valná hromada akcionářů investiční společnosti se koná v Lucemburku, přičemž místo konání je přesněji uvedeno v oznámení o jejím svolání, a to první pátek v červnu od 14.00, počínaje rokem 2014. Pokud tento den není pracovním bankovním dnem v Lucembursku, bude se valná hromada konat následující den.

Akcionáři budou na valnou hromadu svoláni prostřednictvím oznámení o jejím konání, a to formou a ve lhůtě stanovenými zákonem. Jednotlivé body na pořadu jednání budou uvedeny v pozvánce.

Ostatní valné hromady mohou být svolány podle stejných postupů na základě iniciativy představenstva. Valná hromada bude probíhat, jak je předepsáno lucemburským Zákonem o obchodních společnostech z dne 10. srpna 1915, ve znění pozdějších předpisů.

Na valných hromadách, které nemají na pořadu jednání změnu stanov, jsou rozhodnutí přijímána prostou většinou hlasů zastoupených. Na valných hromadách, kde jsou přijímána rozhodnutí týkající se investiční společnosti jakožto celku, dává každá akcie nárok na jeden hlas a v rozhodnutích, která mají být na valné hromadě přijata, mají všechny akcie stejnou váhu. V případě, že se rozhodnutí týkají zvláštních práv akcionářů konkrétního podfondu, mohou se hlasování zúčastnit výhradně držitelé akcií tohoto podfondu. Zlomky akcií nenesou hlasovací práva.

20. Dohody o sdílení odměn a vracení výhod

Aby byla usnadněna širší distribuce akcií podfondů za použití více distribučních kanálů, uzavřela správcovská společnost jakožto distributor dohodu o distribuci s jedním nebo s více dílčími distributory.

Je v zájmu akcionářů podfondu a správcovské společnosti, aby bylo prodáno co možná největší množství jednotek a aby potažmo podfond disponoval co možná největším množstvím aktiv. V tomto ohledu nenastává žádné riziko možného střetu zájmů.

Správcovská společnost může sdílet svou odměnu s subdistributory, institucemi nebo odbornými subjekty. Sdílení odměny nemá vliv na výši poplatku za správu, který vyplácí podfond ve prospěch správcovské společnosti.

V zásadě se toto procentní vyjádření pohybuje mezi 35 % a 70 %, pokud je subdistributor subjektem náležícím ke skupině KBC Group NV, nebo mezi 35 % a 70 %, pokud subdistributor není subjektem náležícím ke skupině KBC Group NV. Nicméně v malém počtu případů činí odměna pro subdistributora méně než 35 %. Investoři mohou v takových případech na vyžádání obdržet více informací.

V případě, že správcovská společnost investuje majetek podfondu do podílových jednotek subjektů kolektivního investování, které nejsou spravovány subjektem náležícím ke skupině KBC Group NV, a obdrží za to odměnu, převede tento poplatek do majetku podfondu.

21. Veřejně dostupné dokumenty

Níže uvedené dokumenty a informace jsou k dispozici v hlavním sídle investiční společnosti na adrese 11 rue Aldringen, Lucemburk. V zemích, kde je distribuce akcií investiční společnosti povolena, je možné o ně požádat v kontaktních bankách:

- prospekt
- stanovy společnosti;
- smlouva se správcovskou společností;
- smlouva s custodianem;
- swapové smlouvy uzavřené mezi investiční společností a příslušnou protistranou;
- výroční a pololetní zprávy;
- je-li čistá hodnota aktiv vypočtena, lze ji obdržet u poskytovatelů finančních služeb;
- informace uvedené v čl. 21 Zákona z 12. června 2013

Veškeré změny smluv a dodatky k nim budou předmětem dohody dotčených stran a budou obsaženy v dokumentech, které jsou k dispozici pro veřejnou kontrolu.

Stanovy mohou být čas od času změněny v souladu s požadavky stanovenými lucemburským zákonem a stanovami investiční společnosti.

Prospekt, který obsahuje popis investiční politiky, může být čas od času představenstvem investiční společnosti změněn, a to s předchozím souhlasem Komise pro dohled nad finančním sektorem (Commission de Surveillance du Secteur Financier - CSSF) v souladu s lucemburskými zákony a předpisy.

Následující údaje budou v souladu s článkem 21(4) a (5) Zákona ze dne 12. července 2013 obsaženy ve výroční zprávě :

- Procentní podíl aktiv každého podfondu, na který se vztahuje zvláštní režim kvůli nízké likviditě
- Jakákoli nová opatření k řízení likvidity každého podfondu
- Současný rizikový profil každého podfondu a systémy řízení rizik, které AIFM k řízení uvedených rizik používá
- Jakákoliv změna v maximální úrovni pákového efektu, kterou AIFM může jménem každého podfondu využít, jakož i výše zajištění a záruk poskytnutých v souvislosti s pákovým efektem
- Celková výše pákového efektu, kterou každý podfond využívá

22. Střet zájmů

Správce alternativního investičního fondu přijme veškerá přiměřená opatření, aby včas rozpoznal střet zájmů, který může během správy AIF vzniknout mezi:

- správcem AIF a AIF jím spravovaným a investorem do AIF
- AIF nebo investory tohoto AIF a jiným AIF či investory tohoto druhého AIF
- AIF nebo investory tohoto AIF a jiným klientem správce AIF
- AIF nebo investory tohoto AIF a některým subjektem kolektivního investování spravovaným správcem AIF nebo investory do tohoto subjektu kolektivního investování

Správce alternativního investičního fondu zavede a bude udržovat v účinnosti organizační a administrativní postupy, aby přijal veškerá přiměřená opatření k rozpoznání, předcházení, řízení nebo kontroly jakéhokoli střetu zájmů takovým způsobem, aby tyto střety zájmů neměly nepříznivý vliv na zájmy výše uvedených stran.

Navzdory vší pozornosti a veškerému úsilí je možné, že organizační a administrativní opatření přijatá správcem AIF k řízení střetu zájmů nejsou dostatečná k tomu, aby s přiměřenou jistotou zajistila, že riziko poškození zájmů investiční společnosti nebo jejích akcionářů bude zcela vyloučeno. V tomto případě budou investoři řádně informováni o nevyřešených střetech zájmů, jakož i o přijatých rozhodnutích (např. v poznámkách k účetní závěrce nebo na internetových stránkách).

23. Rovný přístup ke všem investorům

Správce alternativního investičního fondu zajistí trvalý rovný přístup společnosti vůči všem investorům. Žádný akcionář nebude nikdy upřednostňován na úkor ostatních akcionářů.

24. Seznam podfondů investiční společnosti

24.1. Podfondy investiční společnosti, které již byly otevřeny

Podfondy s ochranou kapitálu

Podfondy bez ochrany kapitálu

- Contribute Partners CSOB Svetovy Expres 4
- Contribute Partners CSOB Exklusivni Evropsky Jumper 2
- Contribute Partners CSOB Exklusivni Evropsky Jumper 3
- Contribute Partners CSOB Svetovy Expres 5
- Contribute Partners CSOB Svetovi Hraci 1
- Contribute Partners CSOB Exklusivni Evropsky Jumper 4
- Contribute Partners CSOB Svetovi Hraci 2
- Contribute Partners CSOB Evropsky Jumper 5
- Contribute Partners CSOB Sampioni Sportu 3
- Contribute Partners CSOB Patria Expres 1
- Contribute Partners CSOB Energie a Ropa 2
- Contribute Partners CSOB Zpetneho Odukpu 1
- Contribute Partners CSOB Firmy S Tradici 1
- Contribute Partners CSOB Svetovy Expres 6
- Contribute Partners CSOB Informacni Technologie1
- Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 1
- Contribute Partners CSOB Stribrna Ekonomika 1
- Contribute Partners CSOB Svetovi Hraci 3
- Contribute Partners CSOB Firmy S Tradici 2
- Contribute Partners CSOB Buffer Jumper EUR 4 – distribuován pouze na Slovensku
- Contribute Partners CSOB Energie a Ropa 3
- Contribute Partners CSOB Potraviny a svet 1
- Contribute Partners CSOB Svetovy expres 7
- Contribute Partners CSOB Zdravotnictvi 1
- Contribute Partners CSOB Sampioni sportu 4
- Contribute Partners CSOB Buffer Jumper EUR 5 - distribuován pouze na Slovensku
- Contribute Partners CSOB Informacni technologie 2
- Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 2
- Contribute Partners CSOB Buffer jumper EUR 6 - distribuován pouze na Slovensku
- Contribute Partners CSOB Buffer Jumper EUR 7 - distribuován pouze na Slovensku
- Contribute Partners ČSOB Evropský jumper 7
- Contribute Partners CSOB Energy Conditional Coupon 1
- Contribute Partners ČSOB Evropský jumper 8
- Contribute Partners ČSOB Evropský jumper 9
- Contribute Partners ČSOB Evropský jumper 10
- Contribute Partners ČSOB Telecommunications Conditional Coupon 1

24.2. Podfondy investiční společnosti, které ještě nebyly otevřeny

- Contribute Partners CSOB Automobiloveho Prumyslu 1
- Contribute Partners CSOB Real Estate Conditional Coupon 1

Podfondy s ochranou kapitálu

Podfondy bez ochrany kapitálu

Příloha 1 Podrobný popis podfondů (nabízených v ČR)

Obsah

1. Základní údaje
 - 1.1. Název
 - 1.2. Datum úpisu
 - 1.3. Doba trvání
 - 1.4. Kotace na burze
 - 1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia
2. Investiční politika
 - 2.2. Investiční politika podfondu
 - 2.3. Rizikový profil podfondu
 - 2.5. Rizikový profil typického investora
3. Údaje o společnosti
 - 3.1. Provize a výdaje
4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi
 - 4.1. Typy akcií nabízených veřejnosti
 - 4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění
 - 4.3. Počáteční upisovací období/den
 - 4.4. Počáteční upisovací cena

Informace týkající se podfondu ČSOB SVĚTOVÝ EXPRES 4

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Světový Expres 4

1.2. Datum otevření:

Od 1. září 2015 do 2. listopadu 2015 (6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. července 2021

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2. Informace o investicích

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke dni Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond smí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistranami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu

2.2.1. Povolené třídy aktiv

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány. Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní, podle hodnocení správcovské společnosti, „investment grade“ u Standard & Poor's. Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti. Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu. Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese <http://www.kbc.be/prospectus/spv/>.

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu než je likvidita dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je trvalá likvidita aktiv podfondu jako celku zajištěna.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Transakce s deriváty neobchodovanými na regulovaném trhu budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Proti tomu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsany v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy tak, aby splatnost závazků podfondu odpovídala cash flow peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů dluhopisů a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii placenou podfondem, riziko, že emitent dluhopisu nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce alternativního investičního fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu, vypočtené jak podle hrubé hodnoty aktiv, jak je uvedena v článku 7, tak podle závazkové metody, jak je uvedena v článku 7 a 8 Nařízení o správcích alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 200% z celkových čistých aktiv podle závazkové metody a 200 % podle hrubé hodnoty aktiv.

2.2.5. Investiční strategie:

Investiční cíle a strategie:

Podfond má následující investiční cíl: generovat potenciální kapitálový zisk, který je navázán na výkon koše 20 akcií společností, které jsou charakterizovány vysokou tržní kapitalizací a to v souladu se strukturou „Step Up“ vypočtenou takto (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční cenou).

„Step Up“ struktura znamená, že při Splatnosti:

- Jestliže není konečná hodnota koše nižší než jeho počáteční hodnota, bude vyplacen 100 % nárůst hodnoty koše jako kapitálový zisk spolu s původní upisovací cenou.
- Jestliže je konečná hodnota koše nižší než jeho počáteční hodnota, bude odečten pokles hodnoty koše v plné výši (100 %). Každý rok (v listopadu 2016, 2017, 2018 a 2019), se bude srovnávat Průběžná sledovaná hodnota koše s jeho počáteční hodnotou. Jestliže je průběžná sledovaná hodnota koše vyšší nebo rovna 95 % počáteční hodnoty koše, dostanete při splatnosti 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Tento podfond nenabízí žádný garantovaný výnos ani ochranu kapitálu ani v průběhu příslušného období ani při splatnosti.

Splatnost

Pátek 30. července 2021 (splacení s valutou D + 5 pracovních bankovních dnů).

Měna

CZK

Pro všechny akcie v koši je změna hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, irelevantní. Investor platí upisovanou částku v CZK a při splatnosti (nebo dříve) mu bude vyplacen výsledná částka v CZK.

Počáteční hodnota: Hodnota koše založená na průměru hodnoty akcií obsažených v koši za prvních deset rozhodných dní, počínaje pátkem 6. listopadu 2015, včetně.

Průběžná hodnota sledování: průběžná hodnota sledování koše se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2016 do roku 2019, na základě průměru hodnoty akcií v koši za prvních pět rozhodných dní v listopadu příslušného roku. V důsledku této skutečnosti se vypočtou 4 průběžné hodnoty sledování za dobu existence podfondu.

Konečná hodnota: Hodnota koše založená na průměrné hodnotě akcií zahrnutých v koši k poslednímu rozhodnému dni měsíce po dobu posledních 18 měsíců před splatností, konkrétněji od ledna 2020 do června 2021 včetně.

Cena: Pro všechny akcie, mimo akcií kotovaných na milánské burze, je konečná hodnota, tj. cena akcie obsažené v koši, vypočtena při konci obchodování a ohlašovaná příslušným burzovním orgánem burzy, na níž je tato akcie kotována (nebo jejím zákonným nástupcem). U akcií kotovaných na milánské burze je to referenční cena

Rozhodný den:

Pro každou akcii v koši je to obchodní den na akciovém trhu, na němž je akcie kotována a zároveň na hlavních opčních burzách, kde jsou opce z této akcie kotovány, pokud nedojde k události, která by znamenala narušení trhu s touto akcií (přerušení nebo omezení obchodování s touto akcií) nebo pokud příslušné trhy neuzavřou předčasně (pokud vedení burzy oznámilo na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny). Jestliže nějaká událost naruší trh nebo jestliže dojde k předčasnému uzavření ovlivňujícímu některou akcii v koši, bude původní rozhodný den nahrazen následujícím obchodním dnem, v němž nedojde k narušení trhu nebo předčasnému uzavření a který sám není původním rozhodným dnem ani dnem nahrazujícím původní rozhodný den kvůli události, která způsobila narušení trhu nebo předčasné uzavření.

Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, stanoví investiční společnost hodnotu akcie v dobré víře tak, jak by byla stanovena tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivnilo jednu nebo více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

Koš Akcií:

Sloupce v níže uvedené tabulce zleva doprava označují číslo akcie, název akcie, Bloomberg code akcie, burzu, na níž se akcie obchoduje (Město-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Emitent	Bloomberg Code	Burza	Počáteční váhové koeficienty
1	ALLIANZ SE-REG	ALV GY equity	FRANKFURT - XETR	5.00%
2	APOLLO INVESTMENT CORP	AINV UW equity	NEW YORK - XNGS	2.00%
3	AT&T INC	T UN equity	NEW YORK - XNYS	5.00%
4	BCE INC	BCE CT equity	TORONTO - XTSE	2.00%
5	DELTA LLOYD NV	DL NA equity	AMSTERDAM - XAMS	5.00%
6	EDF	EDF FP equity	PARIS - XPAR	5.00%
7	ELISA OYJ	ELI1V FH equity	HELSINKI - XHEL	8.00%
8	HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN equity	LONDON - XLON	8.00%
9	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN equity	LONDON - XLON	5.00%
10	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA LN equity	LONDON - XLON	5.00%
11	SAMPO OYJ-A SHS	SAMAS FH equity	HELSINKI - XHEL	5.00%
12	SNAM SPA	SRG IM equity	MILANO - MTAA	2.00%
13	SSE PLC	SSE LN equity	LONDON - XLON	5.00%

14	SWEDBANK AB - A SHARES	SWEDA SS equity	STOCKHOLM - XSTO	5.00%
15	SWISS RE AG	SREN VX equity	ZURICH - XVTX	8.00%
16	SWISSCOM AG-REG	SCMN VX equity	ZURICH - XVTX	2.00%
17	TELE2 AB-B SHS	TEL2B SS equity	STOCKHOLM - XSTO	5.00%
18	TELIASONERA AB	TLSN SS equity	STOCKHOLM - XSTO	8.00%
19	TERNA SPA	TRN IM equity	MILANO - MTAA	2.00%
20	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN VX equity	ZURICH - XVTX	8.00%

Výběrová kritéria koše:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) má vysokou tržní kapitalizaci a (iii) představenstvo *investiční společnosti* schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“)

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společností.

Slučování a akvizice společností

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučování společností nebo akvizice, akciím příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat Výběrová kritéria, budou přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií zúčastněných na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných na této operaci nesplní Výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují Výběrová kritéria.

Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní Výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat Výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyloučením. Takto získané částky pak budou investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyloučení, a to na dobu rovnou času zbývajícím do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažení u této akcie aby bylo možné určit konečné zvýšení hodnoty koše při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho původně investovaná částka.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu.	Střední
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vypořádání	Riziko, že vypořádání transakce nebude ve stanoveném platebním systému provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné likvidnit ve vhodný čas za odpovídající cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že hodnota investice bude ovlivněna kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv držných v úschově u třetí osoby	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos	Střední
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně stálosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně podfondu.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhočené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce, které mohou být uplatněny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhočené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický

Tento rizikový profil je vypočten pro investora pocházejícího z eurozóny a může se lišit od profilu investora v jiné měně.

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	<i>Nákup</i>	<i>Odkup</i>	<i>Změna podfondu</i>
Vstupní poplatek	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %	-	Pokud vstupní poplatek převyšuje poplatek u původního podfondu: rozdíl mezi oběma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	° Během počátečního upisovacího období: 0 % ° Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.	Při splatnosti: 0% Před splatností: Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u původního podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukci odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1% ročně za řízení rizik.
Administrativní poplatek	Max 0,05175% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna depozitáře	Max 0,03825% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií

4.1. Typy nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 1. září 2015 do 2. listopadu 2015 (v 6.00 SEČ), nebude-li zkráceno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 6. listopadu 2015. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne ekvivalent v CZK částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období bude stanovena v pondělí 16. listopadu 2015.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

Informace týkající se podfondu ČSOB EXCLUSIVNÍ EVROPSKÝ JUMPER 2

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Exklusivní Evropský Jumper 2

1.2. Datum otevření:

Od 1. října 2015 do 1. prosince 2015 (6.00 SEČ) (včetně)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. prosince 2021

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích.

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2 Investiční politika podfondu:

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre hodnocení (rating) investic podfondu je „investiční stupeň“ (na rozdíl od „spekulativního stupně“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní rating u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud rating neexistuje, musí být průměrné úvěrové riziko investice podle hodnocení správcovské společnosti minimálně ekvivalentní, „investičnímu stupni“ u Standard & Poor's.

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

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management

(Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do prospektů těchto SPV je možné nahlížet na adrese <http://www.kbc.be/prospectus/spv/>.

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami („swap veškerých výnosů“);
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají nižší likviditu než je likvidita dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku zajištěna.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Transakce s deriváty neobchodovanými na regulovaném trhu budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsany v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů dluhopisů a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent dluhopisu nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou na deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle metody hrubé hodnoty aktiv, tak podle závazkové metody, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení Komise v přenesené pravomoci.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 300% z celkových čistých aktiv podle závazkové metody a 300 % podle metody hrubé hodnoty aktiv.

2.2.5. Zvolená strategie:

Investiční cíle a politika:

Cílem podfondu je dosáhnout případného kapitálového výnosu podle vývoje indexu **EURO STOXX 50**[®], a to podle struktury „Index Buffer Jumper“.

Struktura „Index Buffer Jumper“ je předčasně ukončena, jakmile jedna ze Sledovaných hodnot není nižší než Výchozí hodnota. V takovém případě odpovídá výnos, vyplacený nad počáteční upisovací hodnotu, 4,5 % násobeno počtem let, které uplynuly od začátku Sledované hodnoty. Celkem existují 3 Sledované hodnoty.

Nevyvolá-li žádná ze Sledovaných hodnot předčasně uzavření podfondu, existují ke dni Splatnosti následující 3 možnosti:

Scénář 1

Není-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, hodnota čistého jmění při Splatnosti bere v úvahu jednak Počáteční hodnotu čistého jmění a jednak pevné zhodnocení $6 * 4,5$ (4,01 % zisk ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 2

Je-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale není nižší než 60 % Počáteční hodnoty, není při výpočtu hodnoty čistého jmění při Splatnosti započítán žádný výnos nebo ztráta.

Scénář 3

Je-li Konečná hodnota nižší než 60 % Počáteční hodnoty, pro výpočet hodnoty čistého jmění při Splatnosti se odečte 100 % poklesu hodnoty indexu **EURO STOXX 50**[®] (= (Konečná hodnota mínus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou).

Tento podfond nenabízí ani garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu doby trvání, ani při Splatnosti.

Je-li splněna podmínka předčasného ukončení, rozhodne představenstvo investiční společnosti o uzavření podfondu ke Dni předčasného splacení.

Splatnost: 30. prosince 2021 (výplata v den D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

Měna: CZK

Počáteční hodnoty: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní, počínaje 7. prosincem 2015 (včetně).

Konečná hodnota: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v prosinci 2021.

Den předčasného splacení: poslední lucemburský bankovní pracovní den měsíce, během kterého jedna ze Sledovaných hodnot zapříčinila předčasné ukončení podfondu. (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

Sledovaná hodnota: Sledovaná hodnota se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2018 do roku 2020 (včetně), na základě průměru cen indexu za prvních pět rozhodných dní v prosinci příslušného roku. Po celou dobu trvání podfondu jsou vypočítávány 3 Sledované hodnoty, pokud nedojde k předčasnému ukončení podfondu.

Cena:

Uzavírací cena, tedy cena indexu EURO STOXX 50[®], jak byla vypočtena při uzavření burz a zveřejněna odpovědným orgánem (sponzorem indexu), tedy společností Stox Limited (nebo jejím právním nástupcem).

Rozhodný den:

Rozhodný den je burzovní den, ve kterém sponzor indexu vypočítá a uveřejní hodnoty Indexu. Nicméně pokud **[A]** sponzor indexu (i) v Rozhodný den nebo před ním zásadním způsobem pozmění vzorec k výpočtu a/nebo způsob výpočtu hodnot indexu a/nebo (ii) nezvládá index vypočítat a výsledky zveřejnit (přestože všechny potřebné informace jsou dostupné), pak investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu podle posledního známého vzorce a poslední známé metody výpočtu indexu; a/nebo **[B]** v Rozhodný den dojde k události narušující trh (takže index nemůže být vypočten), nebo dojde k předčasnému uzavření některé z dotčených burz (přičemž sponzor indexu oznámil na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny), pak bude původní Rozhodný den pro tento index nejbližším následujícím burzovním dnem, ve kterém nedojde k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy a který není některým z původních Rozhodných dnů nebo dnem nahrazujícím některý původní Rozhodný den kvůli události narušující trh nebo předčasnému uzavření burzy. Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a

podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů. Pokud nastanou nějaké změny týkající se indexu (jako např. změna sponzora indexu, změna metody výpočtu jeho hodnot, ...), dohodne se investiční společnost s prvotřídní protistranou či s prvotřídními protistrami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, na budoucím způsobu určení indexu. V případě podstatných změn indexu nebo v případě, že index již není vypočítáván, může být tento index nahrazen indexem novým, a to za předpokladu, že nový index bude v takovém případě reprezentativní pro příslušné geografické a/nebo ekonomické sektory.

Index EURO STOXX 50® je vážený akciový index vypočtený společností Stox Ltd (nebo jejím právním nástupcem), jenž počítá s tím, že dividendy jsou znovu investovány. Hlavním účelem tohoto indexu je poskytovat trvalý ukazatel tržních trendů na evropských burzách. Počáteční hodnota tohoto indexu je 1000 bodů a je vypočten na základě podkladových kurzů, zaregistrovaných 31. prosince 1991.

Index EURO STOXX 50® je tvořen výhradně akciemi emitovanými v členských zemích Evropské hospodářské a měnové unie. Akciový koš indexu byl obchodován na těchto burzách: Rakousko (Vídeň), Belgie (Brusel), Finsko (Helsinky), Francie (Paříž), Německo (Frankfurt), Itálie (Milán), Irsko (Dublin), Nizozemsko (Amsterdam), Portugalsko (Lisabon), Španělsko (Madrid), Řecko (Athény) a Lucemburské velkovévodství (Lucemburk).

Index tvoří 50 největších evropských akcií z volně obchodovatelných akcií. Ty jsou váženy na základě tohoto kritéria.

Společnost STOXX Ltd drží všechna vlastnická práva týkající se indexu. Společnost STOXX Ltd není v žádném případě garantem, upisovatelem nebo není jakýmkoli zapojena do emise a nabídky akcií podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 2. Společnost STOXX Ltd. nese žádnou odpovědnost za emisi a nabídku akcií tohoto subjektu kolektivního investování.

Index EURO STOXX 50® je každý den zveřejňován v listech L'Echo, De Tijd, The Financial Times a The Wall Street Journal Europe.

STOXX a jeho koncesionáři nemají žádný jiný vztah s držitelem licence než licenci, která mu byla poskytnuta pro index EURO STOXX 50® a spojené ochranné známky za účelem použití ve vztahu s podfondem Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 2.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 2, které rovněž nebudou prodávány a propagovány;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 2 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 2 a žádným způsobem o tom nerozhodují;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost co se týče správy, řízení nebo prodeje podílů podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 2;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 2 nebo jeho držitelů podílů pro určení, složení nebo výpočet indexu EURO STOXX 50®..

STOXX a jeho koncesionáři odmítají jakoukoli odpovědnost týkající se podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 2.

Konkrétně,

- **STOXX a jeho koncesionáři neposkytují ani nezajišťují žádnou výslovnou nebo implicitní záruku týkající se:**
 - o výsledků, kterých má dosáhnout podfond Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 2, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 2 nebo jakákoli osoba zapojená do jakéhokoli používání indexu EURO STOXX 50® a údajů zahrnutých do indexu EURO STOXX 50®;
 - o přesnosti nebo úplnosti indexu EURO STOXX 50® a údajů, které obsahuje;
 - o obchodovatelnosti indexu EURO STOXX 50® a jeho údajů a jejich vhodnosti pro určité přesné použití nebo zvláštní účel;
- STOXX a jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli omyl, opomenutí nebo přerušení ať v indexu EURO STOXX 50® nebo v údajích, které obsahuje;
- V žádném případě STOXX nebo jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli ušlý zisk. Totéž platí pro jakoukoli nepřímou škodu nebo ztrátu, i když STOXX a jeho koncesionáři byli upozorněni na existenci takových rizik.

Licenční smlouva mezi KBC a STOXX byla uzavřena pouze v jejich zájmu, nikoli v zájmu držitelů podílů Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 2 nebo třetích osob.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu.	Vysoké
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vypořádání	Riziko, že vypořádání obchodu nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Riziko depozitáře	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně podfondu.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhočené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhočené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1 Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	<i>Nákup</i>	<i>Odkup</i>	<i>Změna podfondu</i>
Vstupní poplatek	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u původního podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	° Během počátečního upisovacího období: 0 %	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u původního podfondu: rozdíl

	° Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.		mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1% ročně za řízení rizik.
Administrativní poplatek	Max 0,05175% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna depozitáře	Max 0,03825% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy akcií nabízených veřejnosti:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 1. října 2015 do 1. prosince 2015 (do 6.00 SEČ), nebude-li ukončeno dříve; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 7. prosince 2015. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: 16. prosince 2015.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB EXCLUSIVNÍ EVROPSKÝ JUMPER 3

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Exklusivní Evropský JUMPER 3

1.2. Datum otevření:

Od 4. ledna 2016 do 1. března 2016 (6.00 SEČ) (včetně)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 31. března 2022

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistranami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v

Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 300% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 300 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Cílem podfondu je dosáhnout případného kapitálového výnosu podle vývoje indexu **EURO STOXX 50®**, a to podle struktury „**Index Buffer Jumper**“.

Struktura „Index Buffer Jumper“ je předčasně ukončena, jakmile jedna ze sledovaných hodnot není nižší než Výchozí hodnota. v takovém případě odpovídá výnos, vyplacený nad počáteční upisovací hodnotu, 4 % násobeno počtem let, které uplynuly od začátku sledované hodnoty. Celkem existují 3 sledované hodnoty.

Nevyvolá-li žádná ze Sledovaných hodnot předčasné uzavření podfondu, existují ke Splatnosti následující 3 možnosti:

Scénář 1

Není-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, hodnota čistého jmění při Splatnosti bere v úvahu jednak Počáteční hodnotu čistého jmění a jednak pevné zhodnocení $6 * 4$ (3,61 % zisk ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 2

Je-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale není nižší než 60 % Počáteční hodnoty, není při výpočtu hodnoty čistého jmění při Splatnosti dosaženo žádného výnosu nebo ztráty.

Scénář 3

Je-li Konečná hodnota nižší než 60 % Počáteční hodnoty, pro výpočet hodnoty čistého jmění při Splatnosti se odečte 100 % poklesu hodnoty indexu **EURO STOXX 50®** (= (Konečná hodnota mínus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou).

Tento podfond nenabízí ani garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu doby trvání, ani při Splatnosti.

Je-li splněna podmínka předčasného ukončení, rozhodne představenstvo investiční společnosti uzavřít podfond ke Dni předčasného splacení.

SPLATNOST: 31. března 2022 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

MĚNA: CZK

POČÁTEČNÍ HODNOTY: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dnů, počínaje 8. březnem 2016 (včetně).

KONEČNÁ HODNOTA: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dnů v březnu 2022.

DEN PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ: poslední lucemburský bankovní pracovní den měsíce, během kterého jedna ze Sledovaných hodnot zapříčinila předčasné uzavření podfondu. (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

SLEDOVANÁ HODNOTA: Sledovaná hodnota se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2019 do roku 2021 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět rozhodných dnů v březnu příslušného roku. Po celou dobu trvání podfondu jsou vypočítávány 3 Sledované hodnoty pro případ, že k předčasnému uzavření podfondu nedojde.

CENA:

Uzavírací cena, tedy cena v indexu EURO STOXX 50®, jak byla vypočtena při uzavření burz a zveřejněna odpovědným orgánem (sponzorem indexu), tedy společností Stox Limited (nebo jejím právním nástupcem).

ROZHODNÝ DEN:

Rozhodný den je burzovní den, ve kterém sponzor indexu vypočítá a uveřejní hodnoty Indexu. Nicméně pokud **[A]** sponzor indexu (i) v Rozhodný den nebo před ním zásadním způsobem pozmění vzorec k výpočtu a/nebo způsob výpočtu hodnot indexu a/nebo (ii) nezvládá index vypočítat a výsledky zveřejnit (přestože všechny potřebné informace jsou dostupné), pak investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu podle posledního známého vzorce a poslední známé metody výpočtu indexu; a/nebo **[B]** v Rozhodný den dojde k události narušující trh (takže index nemůže být vypočten), nebo dojde k předčasnému uzavření některé z dotčených burz (příčemž sponzor indexu oznámil na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny), pak bude původní Rozhodný den pro tento index nejbližším následujícím burzovním dnem, ve kterém nedojde k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy a který není některým z původních Rozhodných dnů nebo dnem nahrazujícím některý původní Rozhodný den kvůli události narušující trh nebo předčasnému uzavření burzy. Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dnů, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů. Pokud nastanou nějaké změny týkající se indexu (jako např. změna sponzora indexu, změna metody výpočtu jeho hodnot, ...), dohodne se investiční společnost s prvotřídní protistranou či s prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, na budoucím způsobu určení

indexu. V případě podstatných změn indexu nebo v případě, že index již není vypočítáván, může být tento index nahrazen indexem novým, a to za předpokladu, že nový index bude v takovém případě reprezentativní pro příslušné geografické a/nebo ekonomické sektory.

Index EURO STOXX 50® je vážený akciový index vypočtený společností Stoxx Ltd (nebo jejím právním nástupcem), jenž počítá s tím, že dividendy jsou znovu investovány. Hlavním účelem tohoto indexu je poskytovat trvalý ukazatel tržních trendů na evropských burzách. Počáteční hodnota tohoto indexu je 1000 bodů a je vypočten na základě podkladových kurzů, zaregistrovaných 31. prosince 1991.

Index EURO STOXX 50® je tvořen výhradně akciemi emitovanými v členských zemích Evropské hospodářské a měnové unie. Akciový koš indexu byl obchodován na těchto burzách: Rakousko (Vídeň), Belgie (Brusel), Finsko (Helsinky), Francie (Paříž), Německo (Frankfurt), Itálie (Milán), Irsko (Dublin), Nizozemsko (Amsterdam), Portugalsko (Lisabon), Španělsko (Madrid), Řecko (Athény) a Lucemburské velkovévodství (Lucemburk).

Index tvoří 50 největších evropských akcií z volně obchodovatelných akcií. Ty jsou váženy na základě tohoto kritéria.

Společnost STOXX Ltd drží všechna vlastnická práva týkající se indexu. Společnost STOXX Ltd není v žádném případě garantem, upisovatelem nebo není jakýmkoli zapojena do emise a nabídky akcií podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský JUMPER 3. Společnost STOXX Ltd. nenesé žádnou odpovědnost za emisi a nabídku akcií tohoto subjektu kolektivního investování.

Index EURO STOXX 50® je každý den zveřejňován v listech L'Echo, De Tijd, The Financial Times a The Wall Street Journal Europe.

STOXX a jeho koncesionáři nemají žádný jiný vztah s držitelem licence než licenci, která mu byla poskytnuta pro index EURO STOXX 50® a spojené ochranné známky za účelem použití ve vztahu s podfondem Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský JUMPER 3.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský JUMPER 3, které rovněž nebudou prodávat a propagovat;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský JUMPER 3 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský JUMPER 3 a žádným způsobem o tom nerozhodují;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost co se týče správy, řízení nebo prodeje podílů podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský JUMPER 3;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský JUMPER 3 nebo jeho držitelů podílů pro určení, složení nebo výpočet indexu EURO STOXX 50®..

STOXX a jeho koncesionáři odmítají jakoukoli odpovědnost týkající se podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský JUMPER 3.

Konkrétně,

- **STOXX a jeho koncesionáři neposkytují ani nezajišťují žádnou výslovnou nebo implicitní záruku týkající se:**
 - o výsledků, kterých má dosáhnout podfond Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský JUMPER 3, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský JUMPER 3 nebo jakákoli osoba zapojená do jakéhokoli používání indexu EURO STOXX 50® a údajů zahrnutých do indexu EURO STOXX 50®;**
 - o přesnosti nebo úplnosti indexu EURO STOXX 50® a údajů, které obsahuje;**
 - o obchodovatelnosti indexu EURO STOXX 50® a jeho údajů a jejich vhodnosti pro určité přesné použití nebo zvláštní účel;**
- **STOXX a jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli omyl, opomenutí nebo přerušení ať v indexu EURO STOXX 50® nebo v údajích, které obsahuje;**
- **V žádném případě STOXX nebo jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli ušlý zisk. Totéž platí pro jakoukoli nepřímou škodu nebo ztrátu, i když STOXX a jeho koncesionáři byli upozorněni na existenci takových rizik.**

Licenční smlouva mezi KBC a STOXX byla uzavřena pouze v jejich zájmu, nikoli v zájmu držitelů podílů Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský JUMPER 3 nebo třetích osob.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu.	Vysoké
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vypořádání	Riziko, že vypořádání obchodu nebude ve stanoveném systému převedu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Riziko depozitáře	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhrocené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhrocené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akci)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u původního podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	° Během počátečního upisovacího období:	Při splatnosti: 0% Před splatností :	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu

	0 % ° Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.	Maximálně 1% za podfond	převyšuje částku u původního podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukci odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1% ročně za řízení rizik.
Administrativní poplatek	Max 0,05175% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna depozitáře	Max 0,03825% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 4. ledna 2016 do 1. března 2016 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. března 2016. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: 16. března 2016.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB SVĚTOVÝ EXPRES 5

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Světový Expres 5

1.2. Datum otevření:

Od 1. února 2016 do 1. dubna 2016 (6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 31. ledna 2022

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích.

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke dni Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond smí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Zvolená strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů. Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsáný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývající z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce alternativního investičního fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond hodnoty pákového efektu, vypočtené jak podle hrubé metody, jak je uvedena v článku 7, tak podle metody angažovanosti, jak je uvedena v článku 8 Předpisu o správcích alternativního investičního fondu. Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 200% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 200 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A STRATEGIE:

Podfond má investiční cíl generovat potenciální kapitálový zisk, který je podmíněn výkonem koše 20 akcií společností, které jsou charakterizovány vysokou tržní kapitalizací.

Při Splatnosti:

- Jestliže konečná hodnota koše není nižší než jeho počáteční hodnota, 90 % nárůstu hodnoty koše bude vyplaceno jako kapitálový zisk spolu s původní upisovací cenou.
- Jestliže je konečná hodnota koše nižší než jeho počáteční hodnota, pokles hodnoty koše bude odečten od počáteční hodnoty. Každý rok (v dubnu 2017, 2018, 2019 a 2020), se bude Průběžná sledovaná cena koše srovnávat s jeho počáteční

cenou. Jestliže průběžná sledovaná cena bude vyšší nebo rovna 100 % počáteční hodnoty koše, dostanete při splatnosti 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Tento podfond nenabízí žádný garantovaný výnos ani ochranu kapitálu ani v průběhu příslušného období ani při splatnosti.

SPLATNOST

Pondělí 31. ledna 2022 (splacení s valutou D + 5 pracovních bankovních dnů).

MĚNA

CZK, pro všechny akcie v koši, na změnách hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, nezáleží. Investor platí upisovanou částku v CZK a bude při splatnosti (nebo dříve) vyplacen v CZK.

POČÁTEČNÍ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši za prvních deset Rozhodných dní, počínaje pátkem 8. dubna 2016, včetně.

SLEDOVANÁ PRŮBĚŽNÁ HODNOTA: Sledovaná průběžná hodnota koše se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2017 do roku 2020, na základě průměru cen akcií v koši za prvních pět rozhodných dní v dubnu příslušného roku. V důsledku této skutečnosti se vypočtou 4 Sledované průběžné hodnoty po dobu existence tohoto podfondu.

KONEČNÁ HODNOTA: Cena koše založená na průměrné ceně akcií zahrnutých v koši k poslednímu rozhodnému dni měsíce po dobu posledních 18 měsíců před splatností, konkrétněji od července 2020 do prosince 2021 včetně.

CENA: pro všechny akcie mimo akcií kotovaných na milánské burze je konečná hodnota, tj. cena akcie obsažené v koši vypočtena při konci obchodování a ohlašovaná příslušným burzovním orgánem burzy, na níž je tato akcie kotována (nebo jejím zákonným nástupcem). u akcií kotovaných na milánské burze je to referenční cena

ROZHODNÝ DEN:

Pro každou akcii v koši je to obchodní den na akciovém trhu, na němž je akcie kotována a na hlavních opčních burzách, kde jsou opce z této akcie kotovány, pokud nedojde k události, která by znamenala narušení trhu s touto akcií (přerušení nebo omezení obchodování s touto akcií) nebo pokud příslušné trhy neuzavrou předčasně (přičemž vedení burzy oznámilo na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny). Jestliže nějaká událost naruší trh nebo jestliže dojde k předčasnému uzavření ovlivňujícímu nějakou akcii v koši, bude původní rozhodný den nahrazen následujícím obchodním dnem, v němž nedojde k narušení trhu nebo předčasnému uzavření a který sám není původním rozhodným dnem ani dnem nahrazujícím původní rozhodný den kvůli události, která způsobila narušení trhu nebo předčasné uzavření.

Pokud však dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivnilo jednu nebo více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

PŘÍSLUŠNÝ KOŠ:

Sloupce v níže uvedené tabulce zleva doprava označují číslo akcie, název akcie, Bloomberg code akcie, burzu, na níž se akcie obchoduje (City-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Emitent	Bloomberg Code	Burza	Počáteční váhové koeficienty
1	ALLIANZ SE-REG	ALV GY equity	FRANKFURT - XETR	2.00%
2	AT&T INC	T UN equity	NEW YORK - XNYS	5.00%
3	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CM CT equity	TORONTO - XTSE	5.00%
4	CLP HOLDINGS LTD	2 HK equity	HONG KONG - XHKG	5.00%
5	ENAGAS SA	ENG SQ equity	MADRID - XMCE	5.00%
6	FORTUM OYJ	FUM1V FH equity	HELSINKI - XHEL	2.00%

7	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN equity	LONDON - XLON	2.00%
8	HCP INC	HCP UN equity	NEW YORK - XNYS	5.00%
9	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY equity	FRANKFURT - XETR	5.00%
10	NATIONAL BANK OF CANADA	NA CT equity	TORONTO - XTSE	2.00%
11	NORDEA BANK AB	NDA SS equity	STOCKHOLM - XSTO	5.00%
12	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	PM UN equity	NEW YORK - XNYS	8.00%
13	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	RCI/B CT equity	TORONTO - XTSE	8.00%
14	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	RDSB LN equity	LONDON - XLON	5.00%
15	SAMPO OYJ-A SHS	SAMAS FH equity	HELSINKI - XHEL	5.00%
16	SOUTHERN CO/THE	SO UN equity	NEW YORK - XNYS	8.00%
17	SUNCORP GROUP LTD	SUN AT equity	SYDNEY - XASX	2.00%
18	SWISS RE AG	SREN VX equity	ZURICH - XVTX	8.00%
19	SWISSCOM AG-REG	SCMN VX equity	ZURICH - XVTX	8.00%
20	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN equity	NEW YORK - XNYS	5.00%

Výběrová kritéria pro koš:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) má vysokou tržní kapitalizaci a (iii) představenstvo investiční společnosti schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“)

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společnosti.

Slučování a akvizice společnosti

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučování společnosti nebo akvizice, akcie příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat kvalifikační kritéria, budou jim přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií Zúčastněných se na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných se na této operaci nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují výběrová kritéria.

Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyřazením. Takto získané částky pak budou investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyřazení, a to na dobu rovnou času zbývajícím do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažený u této akcie aby bylo možné spočítat zvýšení ceny koše při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor tak nemusí získat zpět původně investovanou částku.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu.	Střední
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vypořádání	Riziko, že vypořádání operace nebude ve stanoveném systému provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za opodstatněnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude ovlivněna kolísáním směnného kursu	Žádné
Riziko depozitáře	Riziko ztráty aktiv držných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos	Střední
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál	Střední

Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhočené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a nákladech na uzavření takových transakcí. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhočené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	<i>Nákup</i>	<i>Odkup</i>	<i>Změna podfondu</i>
Vstupní poplatek	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %	-	Pokud vstupní poplatek nového podfondu převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Poplatek určený na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv podfondu	° Během upisovacího období: 0 % ° Po upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Poplatek určený k redukci odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1% ročně za řízení rizik.
Poplatek za administraci	Max 0,05175% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna depozitáře	Max 0,03825% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čistých aktiv.

Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.
---	---

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formulář pro převod akcií je možno obdržet u administrátora.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 1. února 2016 do 2. dubna 2016 (v 6.00 SEČ), nebude-li ukončeno dříve; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. dubna 2016. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne ekvivalent v CZK částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti Sicav vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po upisovacím období bude stanovena v pondělí 15. dubna 2016.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB SVETOVÍ HRACI 1

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Svetoví hraci 1

1.2. Datum otevření:

Od 1. března 2016 do 2. května 2016 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 31. března 2022

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích.

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management

(Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společnostmi KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 200% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 200 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond má investiční cíl generovat potenciální kapitálový zisk, který je podmíněn výkonem koše 20 akcií společností, které jsou charakterizovány vysokou tržní kapitalizací.

Pokud hodnota koše neklesla (Konečná hodnota \geq Počáteční hodnota), bude při dni splatnosti vyplaceno 100 % růstu tohoto koše (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou) spolu se 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Pokud hodnota koše klesla (Konečná hodnota < Počáteční hodnoty), jsou tu dvě možnosti:

Možnost 1

Pokud konečná hodnota koše neklesla pod 70 % počáteční hodnoty koše, pak bude ke dni splatnosti vyplaceno 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Možnost 2

Pokud konečná hodnota klesla pod 70 % počáteční hodnoty (pokles o více než 30 %), pak tento pokles koše akcií bude od počáteční hodnoty plně odečten.

Tento podfond proto neposkytuje žádný garantovaný výnos ani ochranu kapitálu, a to ani během své doby trvání, ani ke dni splatnosti.

SPLATNOST: čtvrtek 31. března 2022 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů).

MĚNA:

CZK, a to pro všechny akcie v koši, na změnách hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, nezáleží. Investor platí upisovanou částku v CZK a bude při splatnosti (nebo dříve) v CZK vyplacen.

POČÁTEČNÍ HODNOTY: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši za prvních deset rozhodných dní, počínaje pondělím 9. května 2016 včetně.

KONEČNÁ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši k poslednímu rozhodnému dni v měsíci za posledních 18 měsíců před dnem splatnosti, konkrétně od září 2020 do února 2022.

CENA:

Pro všechny akcie mimo akcií kotovaných na milánské burze je konečná hodnota, tj. cena akcie obsažené v koši vypočtena při konci obchodování a ohlašovaná příslušným burzovním orgánem burzy, na níž je tato akcie kotována (nebo jejím zákonným nástupcem). u akcií kotovaných na milánské burze je to referenční cena.

ROZHODNÝ DEN:

Pro každou akcii v koši je to obchodní den na akciovém trhu, na němž je akcie kotována a na hlavních opčních burzách, kde jsou opce z této akcie kotovány, pokud nedojde k události, která by znamenala narušení trhu s touto akcií (přerušení nebo omezení obchodování s touto akcií) nebo pokud příslušné trhy neuzavřou předčasně (příčemž vedení burzy oznámilo na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny). Jestliže nějaká událost naruší trh nebo jestliže dojde k předčasnému uzavření ovlivňujícímu nějakou akcii v koši, bude původní rozhodný den nahrazen následujícím obchodním dnem, v němž nedojde k narušení trhu nebo předčasnému uzavření a který sám není původním rozhodným dnem ani dnem nahrazujícím původní rozhodný den kvůli události, která způsobila narušení trhu nebo předčasné uzavření.

Pokud však dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivnilo jednu nebo více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

PŘÍSLUŠNÝ KOŠ:

Sloupce v níže uvedené tabulce zleva doprava označují číslo akcie, název akcie, kód akcie u agentury Bloomberg, burzu, na níž se akcie obchoduje (City-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Emitent	Kód agent. Bloomberg	Burza	Počáteční váhové koeficienty
1	ALLIANZ SE-REG	ALV GY equity	FRANKFURT - XETR	2,00%
2	AT&T INC	T UN equity	NEW YORK - XNYS	5,00%
3	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CM CT equity	TORONTO - XTSE	5,00%
4	CLP HOLDINGS LTD	2 HK equity	HONG KONG - XHKG	5,00%
5	ENAGAS SA	ENG SQ equity	MADRID - XMCE	5,00%
6	FORTUM OYJ	FUM1V FH equity	HELSINKI - XHEL	2,00%

7	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN equity	LONDON - XLON	2,00%
8	HCP INC	HCP UN equity	NEW YORK - XNYS	5,00%
9	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY equity	FRANKFURT - XETR	5,00%
10	NATIONAL BANK OF CANADA	NA CT equity	TORONTO - XTSE	2,00%
11	NORDEA BANK AB	NDA SS equity	STOCKHOLM - XSTO	5,00%
12	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	PM UN equity	NEW YORK - XNYS	8,00%
13	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	RCI/B CT equity	TORONTO - XTSE	8,00%
14	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	RDSB LN equity	LONDON - XLON	5,00%
15	SAMPO OYJ-A SHS	SAMAS FH equity	HELSINKI - XHEL	5,00%
16	SOUTHERN CO/THE	SO UN equity	NEW YORK - XNYS	8,00%
17	SUNCORP GROUP LTD	SUN AT equity	SYDNEY - XASX	2,00%
18	SWISS RE AG	SREN VX equity	ZURICH - XVTX	8,00%
19	SWISSCOM AG-REG	SCMN VX equity	ZURICH - XVTX	8,00%
20	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN equity	NEW YORK - XNYS	5,00%

Výběrová kritéria pro koš:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) má vysokou tržní kapitalizaci a (iii) představenstvo investiční společnosti schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“)

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společnosti.

Slučování a akvizice společnosti

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučování společností nebo akvizice, akcie příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat kvalifikační kritéria, budou jim přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií Zúčastněných se na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných se na této operaci nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují výběrová kritéria.

Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyřazením. Takto získané částky pak budou investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyřazení, a to na dobu rovnou času zbývajcímu do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažený u této akcie aby bylo možné spočítat zvýšení ceny koše při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu.	Střední
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos	Střední
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké

Riziko inflace	Riziko spojené s inflací	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Odhodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhocené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhocené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %		Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	°Během počátečního upisovacího období: 0 % °Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1% za podfond	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období.
+ Max. 0,1% ročně za řízení rizik.	
Administrativní poplatek	Max 0,05175% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna depozitáře	Max 0,03825% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 1. března 2016 do 2. května 2016 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 9. května 2016. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne v českých korunách částky ekvivalentní 5 milionům eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: pondělí 16. května 2016.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB EXCLUSIVNÍ EVROPSKÝ JUMPER 4

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Exklusivní Evropský Jumper 4

1.2. Datum otevření:

Od 1. dubna 2016 do 1. června 2016 (6.00 SEČ) (včetně)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. června 2022

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistranami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývající z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 300% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 300 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Cílem podfondu je dosáhnout případného kapitálového výnosu podle vývoje indexu **EURO STOXX 50®**, a to podle struktury „**Index Buffer Jumper**“.

Struktura „Index Buffer Jumper“ je předčasně ukončena, jakmile jedna ze Sledovaných hodnot není nižší než Výchozí hodnota. V takovém případě odpovídá výnos, vyplacený nad počáteční upisovací hodnotu, 5 % násobeno počtem let, které uplynuly od začátku Sledované hodnoty. Celkem existují 3 Sledované hodnoty.

Nevyvolá-li žádná ze Sledovaných hodnot předčasné uzavření podfondu, existují ke Splatnosti následující 3 možnosti:

Scénář 1

Není-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, hodnota čistého jmění při Splatnosti bere v úvahu jednak Počáteční hodnota čistého jmění a jednak pevné zhodnocení $6 * 5$ (4,42 % zisk ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 2

Je-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale není nižší než 60 % Počáteční hodnoty, není při výpočtu hodnoty čistého jmění při Splatnosti dosaženo žádného výnosu nebo ztráty.

Scénář 3

Je-li Konečná hodnota nižší než 60 % Počáteční hodnoty, pro výpočet hodnoty čistého jmění při Splatnosti se odečte 100 % poklesu hodnoty indexu **EURO STOXX 50®** (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou).

Tento podfond nenabízí ani garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu doby trvání, ani při Splatnosti.

Je-li splněna podmínka předčasného ukončení, rozhodne představenstvo investiční společnosti uzavřít podfond ke Dni předčasného splacení.

SPLATNOST: 30. června 2022 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

MĚNA: CZK

POČÁTEČNÍ HODNOTY: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní, počínaje 8. červnem 2016 (včetně).

KONEČNÁ HODNOTA: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v červnu 2022.

DEN PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ: poslední lucemburský bankovní pracovní den měsíce, během kterého jedna ze Sledovaných hodnot zapříčinila předčasné uzavření podfondu. (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

SLEDOVANÁ HODNOTA: Sledovaná hodnota se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2019 do roku 2021 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět rozhodných dní v červnu příslušného roku. Po celou dobu trvání podfondu jsou vypočítávány 3 Sledované hodnoty pro případ, že k předčasnému uzavření podfondu nedojde.

CENA:

Uzavírací cena, tedy cena v indexu EURO STOXX 50®, jak byla vypočtena při uzavření burz a zveřejněna odpovědným orgánem (sponzorem indexu), tedy společností Stox Limited (nebo jejím právním nástupcem).

ROZHODNÝ DEN:

Rozhodný den je burzovní den, ve kterém sponzor indexu vypočítá a uveřejní hodnoty Indexu. Nicméně pokud **[A]** sponzor indexu (i) v Rozhodný den nebo před ním zásadním způsobem pozmění vzorec k výpočtu a/nebo způsob výpočtu hodnot indexu a/nebo (ii) nezvládá index vypočítat a výsledky zveřejnit (přestože všechny potřebné informace jsou dostupné), pak investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu podle posledního známého vzorce a poslední známé metody výpočtu indexu; a/nebo **[B]** v Rozhodný den dojde k události narušující trh (takže index nemůže být vypočten), nebo dojde k předčasnému uzavření některé z dotčených burz (přičemž sponzor indexu oznámil na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny), pak bude původní Rozhodný den pro tento index nejbližším následujícím burzovním dnem, ve kterém nedojde k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy a který

není některým z původních Rozhodných dnů nebo dnem nahrazujícím některý původní Rozhodný den kvůli události narušující trh nebo předčasnému uzavření burzy. Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů. Pokud nastanou nějaké změny týkající se indexu (jako např. změna sponzora indexu, změna metody výpočtu jeho hodnot, ...), dohodne se investiční společnost s prvotřídní protistranou či s prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, na budoucím způsobu určení indexu. V případě podstatných změn indexu nebo v případě, že index již není vypočítáván, může být tento index nahrazen indexem novým, a to za předpokladu, že nový index bude v takovém případě reprezentativní pro příslušné geografické a/nebo ekonomické sektory.

Index EURO STOXX 50® je vážený akciový index vypočtený společností Stoxx Ltd (nebo jejím právním nástupcem), jenž počítá s tím, že dividendy jsou znovu investovány. Hlavním účelem tohoto indexu je poskytovat trvalý ukazatel tržních trendů na evropských burzách. Počáteční hodnota tohoto indexu je 1000 bodů a je vypočten na základě podkladových kurzů, zaregistrovaných 31. prosince 1991.

Index EURO STOXX 50® je tvořen výhradně akciemi emitovanými v členských zemích Evropské hospodářské a měnové unie. Akciový koš indexu byl obchodován na těchto burzách: Rakousko (Vídeň), Belgie (Brusel), Finsko (Helsinky), Francie (Paříž), Německo (Frankfurt), Itálie (Milán), Irsko (Dublin), Nizozemsko (Amsterdam), Portugalsko (Lisabon), Španělsko (Madrid), Řecko (Athény) a Lucemburské velkovévodství (Lucemburk).

Index tvoří 50 největších evropských akcií z volně obchodovatelných akcií. Ty jsou váženy na základě tohoto kritéria.

Společnost STOXX Ltd drží všechna vlastnická práva týkající se indexu. Společnost STOXX Ltd není v žádném případě garantem, upisovatelem nebo není jakýmkoli zapojena do emise a nabídky akcií podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 4. Společnost STOXX Ltd. nenesou žádnou odpovědnost za emisi a nabídku akcií tohoto subjektu kolektivního investování.

Index EURO STOXX 50® je každý den zveřejňován v listech L'Echo, De Tijd, The Financial Times a The Wall Street Journal Europe.

STOXX a jeho koncesionáři nemají žádný jiný vztah s držitelem licence než licenci, která mu byla poskytnuta pro index EURO STOXX 50® a spojené ochranné známky za účelem použití ve vztahu s podfondem Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 4.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 4, které rovněž nebudou prodávat a propagovat;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 4 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 4 a žádným způsobem o tom nerozhodují;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost co se týče správy, řízení nebo prodeje podílů podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 4;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 4 nebo jeho držitelů podílů pro určení, složení nebo výpočet indexu EURO STOXX 50®.

STOXX a jeho koncesionáři odmítají jakoukoli odpovědnost týkající se podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 4.

Konkrétně,

- **STOXX a jeho koncesionáři neposkytují ani nezajišťují žádnou výslovnou nebo implicitní záruku týkající se:**
 - o výsledků, kterých má dosáhnout podfond Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 4, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 4 nebo jakákoli osoba zapojená do jakéhokoli používání indexu EURO STOXX 50® a údajů zahrnutých do indexu EURO STOXX 50®;
 - o přesnosti nebo úplnosti indexu EURO STOXX 50® a údajů, které obsahuje;
 - o obchodovatelnosti indexu EURO STOXX 50® a jeho údajů a jejich vhodnosti pro určité přesné použití nebo zvláštní účel;
- STOXX a jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli omyl, opomenutí nebo přerušení ať v indexu EURO STOXX 50® nebo v údajích, které obsahuje;
- V žádném případě STOXX nebo jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli ušlý zisk. Totéž platí pro jakoukoli nepřímou škodu nebo ztrátu, i když STOXX a jeho koncesionáři byli upozorněni na existenci takových rizik.

Licenční smlouva mezi KBC a STOXX byla uzavřena pouze v jejich zájmu, nikoli v zájmu držitelů podílů Contribute Partners CSOB Exklusivní Evropský Jumper 4 nebo třetích osob.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu.	Vysoké
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhočené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhočené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický
Tento rizikový profil je vypočten pro investora pocházejícího z eurozóny a může se lišit od profilu investora z jiné měnové zóny.

3. Údaje o společnosti

Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcií)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 %	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u

	Po počátečním upisovacím období: 2,5 %		předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	° Během počátečního upisovacího období: 0 % ° Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik.
Administrativní poplatek	Max 0,05175 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna depozitáře	Max 0,03825 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05 % ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 1. dubna 2016 do 1. června 2016 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. června 2016. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: 16. června 2016.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB SVETOVÍ HRACI 2

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Svetoví hraci 2

1.2. Datum otevření:

Od 1. července 2016 do 1. září 2016 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 29. července 2022

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích.

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývající z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 200% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 200 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond má investiční cíl generovat potenciální kapitálový zisk, který je podmíněn výkonem koše 20 akcií společností, které jsou charakterizovány vysokou tržní kapitalizací.

Pokud hodnota koše neklesla (Konečná hodnota \geq Počáteční hodnota), bude při dni splatnosti vyplaceno 100 % růstu tohoto koše (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou) spolu se 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Pokud hodnota koše klesla (Konečná hodnota < Počáteční hodnoty), jsou tu dvě možnosti:

Možnost 1

Pokud konečná hodnota koše neklesla pod 70 % počáteční hodnoty koše, pak bude ke dni splatnosti vyplaceno 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Možnost 2

Pokud konečná hodnota klesla pod 70 % počáteční hodnoty (pokles o více než 30 %), pak tento pokles koše akcií bude od počáteční hodnoty plně odečten.

Tento podfond proto neposkytuje žádný garantovaný výnos ani ochranu kapitálu, a to ani během své doby trvání, ani ke dni splatnosti.

SPLATNOST: čtvrtek 29. července 2022 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů).

MĚNA:

CZK, a to pro všechny akcie v koši, na změnách hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, nezáleží. Investor platí upisovanou částku v CZK a bude při splatnosti (nebo dříve) v CZK vyplacen.

POČÁTEČNÍ HODNOTY: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši za prvních deset rozhodných dní, počínaje čtvrtkem 8. září 2016 včetně.

KONEČNÁ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši k poslednímu rozhodnému dni v měsíci za posledních 18 měsíců před dnem splatnosti, konkrétně od ledna 2021 do června 2022.

CENA:

Pro všechny akcie mimo akcií kotovaných na milánské burze je konečná hodnota, tj. cena akcie obsažené v koši vypočtena při konci obchodování a ohlašovaná příslušným burzovním orgánem burzy, na níž je tato akcie kotována (nebo jejím zákonným nástupcem). u akcií kotovaných na milánské burze je to referenční cena.

ROZHODNÝ DEN:

Pro každou akcii v koši je to obchodní den na akciovém trhu, na němž je akcie kotována a na hlavních opčních burzách, kde jsou opce z této akcie kotovány, pokud nedojde k události, která by znamenala narušení trhu s touto akcií (přerušení nebo omezení obchodování s touto akcií) nebo pokud příslušné trhy neuzavřou předčasně (příčemž vedení burzy oznámilo na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny). Jestliže nějaká událost naruší trh nebo jestliže dojde k předčasnému uzavření ovlivňujícímu nějakou akcii v koši, bude původní rozhodný den nahrazen následujícím obchodním dnem, v němž nedojde k narušení trhu nebo předčasnému uzavření a který sám není původním rozhodným dnem ani dnem nahrazujícím původní rozhodný den kvůli události, která způsobila narušení trhu nebo předčasné uzavření.

Pokud však dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivnilo jednu nebo více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

PŘÍSLUŠNÝ KOŠ:

Sloupce v níže uvedené tabulce zleva doprava označují číslo akcie, název akcie, kód akcie u agentury Bloomberg, burzu, na níž se akcie obchoduje (City-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Emitent	Kód agent. Bloomberg	Burza	Počáteční váhové koeficienty
1	ALLIANZ SE-REG	ALV GY equity	FRANKFURT - XETR	2,00%
2	AT&T INC	T UN equity	NEW YORK - XNYS	5,00%
3	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CM CT equity	TORONTO - XTSE	5,00%
4	CLP HOLDINGS LTD	2 HK equity	HONG KONG - XHKG	5,00%
5	ENAGAS SA	ENG SQ equity	MADRID - XMCE	5,00%
6	FORTUM OYJ	FUM1V FH equity	HELSINKI - XHEL	2,00%

7	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN equity	LONDON - XLON	2,00%
8	HCP INC	HCP UN equity	NEW YORK - XNYS	5,00%
9	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY equity	FRANKFURT - XETR	5,00%
10	NATIONAL BANK OF CANADA	NA CT equity	TORONTO - XTSE	2,00%
11	NORDEA BANK AB	NDA SS equity	STOCKHOLM - XSTO	5,00%
12	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	PM UN equity	NEW YORK - XNYS	8,00%
13	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	RCI/B CT equity	TORONTO - XTSE	8,00%
14	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	RDSB LN equity	LONDON - XLON	5,00%
15	SAMPO OYJ-A SHS	SAMAS FH equity	HELSINKI - XHEL	5,00%
16	SOUTHERN CO/THE	SO UN equity	NEW YORK - XNYS	8,00%
17	SUNCORP GROUP LTD	SUN AT equity	SYDNEY - XASX	2,00%
18	SWISS RE AG	SREN VX equity	ZURICH - XVTX	8,00%
19	SWISSCOM AG-REG	SCMN VX equity	ZURICH - XVTX	8,00%
20	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN equity	NEW YORK - XNYS	5,00%

Výběrová kritéria pro koš:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) má vysokou tržní kapitalizaci a (iii) představenstvo investiční společnosti schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“)

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společnosti.

Slučování a akvizice společnosti

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučování společností nebo akvizice, akcie příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat kvalifikační kritéria, budou jim přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií Zúčastněných se na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných se na této operaci nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují výběrová kritéria.

Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyřazením. Takto získané částky pak budou investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyřazení, a to na dobu rovnou času zbývajcímu do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažený u této akcie aby bylo možné spočítat zvýšení ceny koše při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu.	Střední
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos	Střední
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké

Riziko inflace	Riziko spojené s inflací	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Odhodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhrocené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhrocené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %		Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	°Během počátečního upisovacího období: 0 % °Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1 % za podfond	Při splatnosti: 0 % Před splatností : Maximálně 1 % za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období.
+ Max. 0,1% ročně za řízení rizik.	
Administrativní poplatek	Max 0,05175% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna depozitáře	Max 0,03825% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 1. července 2016 do 2. září 2016 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. září 2016. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne v českých korunách částky ekvivalentní 5 milionům eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: pátek 16. září 2016.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB EVROPSKÝ JUMPER 5

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Evropský Jumper 5

1.2. Datum otevření:

Od 1. srpna 2016 do 3. října 2016 (6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 31. října 2022

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistranami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2 Investiční politika podfondu:

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 300% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 300 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Cílem podfondu je dosáhnout případného kapitálového výnosu podle vývoje indexu **EURO STOXX 50**[®], a to podle struktury „**Index Buffer Jumper**“.

Struktura „Index Buffer Jumper“ je předčasně ukončena, jakmile jedna ze Sledovaných hodnot není nižší než Výchozí hodnota. V takovém případě odpovídá výnos, vyplacený nad počáteční upisovací hodnotu, 5 % násobeno počtem let, které uplynuly od začátku Sledované hodnoty. Celkem existují 3 Sledované hodnoty.

Nevyvolá-li žádná ze Sledovaných hodnot předčasné uzavření podfondu, existují ke Splatnosti následující 3 možnosti:

Scénář 1

Není-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, hodnota čistého jmění při Splatnosti bere v úvahu jednak Počáteční hodnota čistého jmění a jednak pevné zhodnocení $6 * 5$ (4,42 % zisk ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 2

Je-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale není nižší než 60 % Počáteční hodnoty, není při výpočtu hodnoty čistého jmění při Splatnosti dosaženo žádného výnosu nebo ztráty.

Scénář 3

Je-li Konečná hodnota nižší než 60 % Počáteční hodnoty, pro výpočet hodnoty čistého jmění při Splatnosti se odečte 100 % poklesu hodnoty indexu **EURO STOXX 50**[®] (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou).

Tento podfond nenabízí ani garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu doby trvání, ani při Splatnosti.

Je-li splněna podmínka předčasného ukončení, rozhodne představenstvo investiční společnosti uzavřít podfond ke Dni předčasného splacení.

SPLATNOST: 31. října 2022 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

MĚNA: CZK

POČÁTEČNÍ HODNOTA: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní, počínaje 10. říjnem 2016 (včetně).

KONEČNÁ HODNOTA: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v červnu 2022.

DEN PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ: poslední lucemburský bankovní pracovní den měsíce, během kterého jedna ze Sledovaných hodnot zapříčinila předčasné uzavření podfondu. (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

SLEDOVANÁ HODNOTA: Sledovaná hodnota se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2019 do roku 2021 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět rozhodných dní v říjnu příslušného roku. Po celou dobu trvání podfondu jsou vypočítávány 3 Sledované hodnoty pro případ, že k předčasnému uzavření podfondu nedojde.

CENA:

Uzavírací cena, tedy cena v indexu **EURO STOXX 50**[®], jak byla vypočtena při uzavření burz a zveřejněna odpovědným orgánem (sponzorem indexu), tedy společností Stox Limited (nebo jejím právním nástupcem).

ROZHODNÝ DEN:

Rozhodný den je burzovní den, ve kterém sponzor indexu vypočítá a uveřejní hodnoty Indexu. Nicméně pokud **[A]** sponzor indexu (i) v Rozhodný den nebo před ním zásadním způsobem pozmění vzorec k výpočtu a/nebo způsob výpočtu hodnot indexu a/nebo (ii) nezvládá index vypočítat a výsledky zveřejnit (přestože všechny potřebné informace jsou dostupné), pak investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu podle posledního známého vzorce a poslední známé metody výpočtu indexu; a/nebo **[B]** v Rozhodný den dojde k události narušující trh (takže index nemůže být vypočten), nebo dojde k předčasnému uzavření některé z dotčených burz (příčemž sponzor indexu oznámil na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny), pak bude původní Rozhodný den pro tento index nejbližším

následujícím burzovním dnem, ve kterém nedojde k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy a který není některým z původních Rozhodných dnů nebo dnem nahrazujícím některý původní Rozhodný den kvůli události narušující trh nebo předčasnému uzavření burzy. Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů. Pokud nastanou nějaké změny týkající se indexu (jako např. změna sponzora indexu, změna metody výpočtu jeho hodnot, ...), dohodne se investiční společnost s prvotřídní protistranou či s prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, na budoucím způsobu určení indexu. V případě podstatných změn indexu nebo v případě, že index již není vypočítáván, může být tento index nahrazen indexem novým, a to za předpokladu, že nový index bude v takovém případě reprezentativní pro příslušné geografické a/nebo ekonomické sektory.

Index EURO STOXX 50® je vážený akciový index vypočtený společností Stoxx Ltd (nebo jejím právním nástupcem), jenž počítá s tím, že dividendy jsou znovu investovány. Hlavním účelem tohoto indexu je poskytovat trvalý ukazatel tržních trendů na evropských burzách. Počáteční hodnota tohoto indexu je 1000 bodů a je vypočten na základě podkladových kurzů, zaregistrovaných 31. prosince 1991.

Index EURO STOXX 50® je tvořen výhradně akciemi emitovanými v členských zemích Evropské hospodářské a měnové unie. Akciový koš indexu byl obchodován na těchto burzách: Rakousko (Vídeň), Belgie (Brusel), Finsko (Helsinky), Francie (Paříž), Německo (Frankfurt), Itálie (Milán), Irsko (Dublin), Nizozemsko (Amsterdam), Portugalsko (Lisabon), Španělsko (Madrid), Řecko (Athény) a Lucemburské velkovévodství (Lucemburk).

Index tvoří 50 největších evropských akcií z volně obchodovatelných akcií. Ty jsou váženy na základě tohoto kritéria.

Společnost STOXX Ltd drží všechna vlastnická práva týkající se indexu. Společnost STOXX Ltd není v žádném případě garantem, upisovatelem nebo není jakýmkoli zapojena do emise a nabídky akcií podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 5. Společnost STOXX Ltd. nenesou žádnou odpovědnost za emisi a nabídku akcií tohoto subjektu kolektivního investování.

Index EURO STOXX 50® je každý den zveřejňován v listech L'Echo, De Tijd, The Financial Times a The Wall Street Journal Europe.

STOXX a jeho koncesionáři nemají žádný jiný vztah s držitelem licence než licenci, která mu byla poskytnuta pro index EURO STOXX 50® a spojené ochranné známky za účelem použití ve vztahu s podfondem Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 5.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 5, které rovněž nebudou prodávány a propagovány;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 5 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 5 a žádným způsobem o tom nerozhodují;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost co se týče správy, řízení nebo prodeje podílů podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 5;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 5 nebo jeho držitelů podílů pro určení, složení nebo výpočet indexu EURO STOXX 50®..

STOXX a jeho koncesionáři odmítají jakoukoli odpovědnost týkající se podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 5.

Konkrétně,

- **STOXX a jeho koncesionáři neposkytují ani nezajišťují žádnou výslovnou nebo implicitní záruku týkající se:**
 - o **výsledků, kterých má dosáhnout podfond Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 5, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 5 nebo jakákoli osoba zapojená do jakéhokoli používání indexu EURO STOXX 50® a údajů zahrnutých do indexu EURO STOXX 50® ;**
 - o **přesnosti nebo úplnosti indexu EURO STOXX 50® a údajů, které obsahuje;**
 - o **obchodovatelnosti indexu EURO STOXX 50® a jeho údajů a jejich vhodnosti pro určité přesné použití nebo zvláštní účel;**
- **STOXX a jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli omyl, opomenutí nebo přerušení at v indexu EURO STOXX 50® nebo v údajích, které obsahuje;**
- **V žádném případě STOXX nebo jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli ušlý zisk. Totéž platí pro jakoukoli nepřímou škodu nebo ztrátu, i když STOXX a jeho koncesionáři byli upozorněni na existenci**

takových rizik.

Licenční smlouva mezi KBC a STOXX byla uzavřena pouze v jejich zájmu, nikoli v zájmu držitelů podílů Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 5 nebo třetích osob.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu.	Vysoké
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhočené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhočené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcií)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 %	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu:

	Po počátečním upisovacím období: 2,5 %		rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	° Během počátečního upisovacího období: 0 % ° Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik.
Administrativní poplatek	Max 0,05175 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna depozitáře	Max 0,03825 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05 % ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 1. srpna 2016 do 3. října 2016 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 10. října 2016. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: 14. října 2016.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB ŠAMPIONI SPORTU 3

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Šampioni sportu 3

1.2. Datum otevření:

Od 1. září 2016 do 2. listopadu 2016 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. září 2022

1.4. Kótace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích.

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistranami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2 Investiční politika podfondu:

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 200% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 200 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond má investiční cíl generovat potenciální kapitálový zisk, který je podmíněn výkonem koše 20 akcií společností, které které sponzorují sportovní události.

Pokud hodnota koše neklesla (Konečná hodnota \geq Počáteční hodnota), bude při dni splatnosti vyplaceno 140 % růstu tohoto koše (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou) spolu se 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Pokud hodnota koše klesla (Konečná hodnota < Počáteční hodnoty), jsou tu dvě možnosti:

Možnost 1

Pokud konečná hodnota koše neklesla pod 70 % počáteční hodnoty koše, pak bude ke dni splatnosti vyplaceno 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Možnost 2

Pokud konečná hodnota klesla pod 70 % počáteční hodnoty (pokles o více než 30 %), pak tento pokles koše akcií bude od počáteční ceny plně odečten.

Tento podfond proto neposkytuje žádný garantovaný výnos ani ochranu kapitálu, a to ani během své doby trvání, ani ke dni splatnosti.

SPLATNOST: pátek 30. září 2022 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů).

MĚNA:

CZK, a to pro všechny akcie v koši, na změnách hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, nezáleží. Investor platí upisovanou částku v CZK a bude při splatnosti (nebo dříve) v CZK vyplacen.

POČÁTEČNÍ HODNOTY: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši za prvních deset rozhodných dní, počínaje středou 9. listopadu 2016.

KONEČNÁ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši k poslednímu rozhodnému dni v měsíci za posledních 18 měsíců před dnem splatnosti, konkrétně od března 2021 do srpna 2022 (včetně).

CENA:

Pro všechny akcie mimo akcií kotovaných na milánské burze je konečná hodnota, tj. cena akcie obsažené v koši vypočtena při konci obchodování a ohlašovaná příslušným burzovním orgánem burzy, na níž je tato akcie kotována (nebo jejím zákonným nástupcem). u akcií kotovaných na milánské burze je to referenční cena.

ROZHODNÝ DEN:

Pro každou akcii v koši je to obchodní den na akciovém trhu, na němž je akcie kotována a na hlavních opčních burzách, kde jsou opce z této akcie kotovány, pokud nedojde k události, která by znamenala narušení trhu s touto akcií (přerušení nebo omezení obchodování s touto akcií) nebo pokud příslušné trhy neuzavřou předčasně (přičemž vedení burzy oznámilo na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny). Jestliže nějaká událost naruší trh nebo jestliže dojde k předčasnému uzavření ovlivňujícímu nějakou akcii v koši, bude původní rozhodný den nahrazen následujícím obchodním dnem, v němž nedojde k narušení trhu nebo předčasnému uzavření a který sám není původním rozhodným dnem ani dnem nahrazujícím původní rozhodný den kvůli události, která způsobila narušení trhu nebo předčasné uzavření.

Pokud však dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivnilo jednu nebo více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

PŘÍSLUŠNÝ KOŠ:

Sloupce v níže uvedené tabulce zleva doprava označují číslo akcie, název akcie, kód akcie u agentury Bloomberg, burzu, na níž se akcie obchoduje (City-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Emitent	Kód agent. Bloomberg	Burza	Počáteční váhové koeficienty
1	ADECCO SA-REG	ADEN VX equity	ZURICH - XVTX	5.00%
2	ALLIANZ SE-REG	ALV GY equity	FRANKFURT - XETR	5.00%
3	AT&T INC	T UN equity	NEW YORK - XNYS	4.00%
4	AXA SA	CS FP equity	PARIS - XPAR	8.00%
5	BANCO SANTANDER SA	SAN SQ equity	MADRID - XMCE	5.00%
6	BNP PARIBAS	BNP FP equity	PARIS - XPAR	5.00%
7	BP PLC	BP/ LN equity	LONDON - XLON	5.00%
8	CANON INC	7751 JT equity	TOKYO - XTKS	3.00%
9	CREDIT AGRICOLE SA	ACA FP equity	PARIS - XPAR	8.00%
10	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	CSGN VX equity	ZURICH - XVTX	5.00%
11	NISSAN MOTOR CO LTD	7201 JT equity	TOKYO - XTKS	3.00%
12	NOVARTIS AG-REG	NOVN VX equity	ZURICH - XVTX	2.00%
13	ORANGE	ORA FP equity	PARIS - XPAR	4.00%
14	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA LN equity	LONDON - XLON	2.00%
15	SANOFI	SAN FP equity	PARIS - XPAR	2.00%
16	SWISSCOM AG-REG	SCMN VX equity	ZURICH - XVTX	5.00%
17	TELEFONICA SA	TEF SQ equity	MADRID - XMCE	8.00%
18	TOTAL SA	FP FP equity	PARIS - XPAR	5.00%
19	UBS GROUP AG-REG	UBSG VX equity	ZURICH - XVTX	8.00%
20	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN VX equity	ZURICH - XVTX	8.00%

Výběrová kritéria pro koš:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) jde o akcii společnosti, která sponzoruje sportovní události a (iii) představenstvo *investiční společnosti* schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“)

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společnosti.

Slučování a akvizice společnosti

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučování společností nebo akvizice, akcie příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat kvalifikační kritéria, budou jim přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií Zúčastněných se na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných se na této operaci nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují výběrová kritéria.

Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyřazením. Takto získané částky pak budou investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyřazení, a to na dobu rovnou času zbývajícimu do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažený u této akcie aby bylo možné spočítat zvýšení ceny koše při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu.	Vysoké
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhočené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhočené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1 Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcií)			
	<i>Nákup</i>	<i>Odkup</i>	<i>Změna podfondu</i>
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.

	upisovacím období: 2,5 %		
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	° Během počátečního upisovacího období: 0 % ° Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1% ročně za řízení rizik.
Administrativní poplatek	Max 0,05175% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna depozitáře	Max 0,03825% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.
Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 1. září 2016 do 2. listopadu 2016 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 9. listopadu 2016. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne v českých korunách částky ekvivalentní 5 milionům eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: středa 16. listopadu 2016.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB PATRIA EXPRES 1

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Patria Expres 1

1.2. Datum otevření:

Od 3. října 2016 do 1. prosince 2016 (6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. listopadu 2022

1.4. Kótace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistranami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Zvolená strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, v průměru profil úvěrového rizika v souladu s hodnocením správcovské společnosti, minimálně na úrovni „investment grade“ společnosti Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu ve srovnání s likviditou dluhopisů vydaných jinými těmito SPV ve správě společnosti KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některé z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. **Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů:** může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsany v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 200 % z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 200 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Investičním cílem podfondu je generovat případný kapitálový výnos podle vývoje košíku 30 akcií společností charakterizovaných vysokou tržní kapitalizací.

Při splatnosti:

- Jestliže konečná hodnota tohoto koše není nižší, než počáteční hodnota, bude 60 % nárůstu hodnoty vyplaceno jako kapitálový výnos spolu s Počáteční upisovací cenou. Tento výnos nebude shora omezen.
- Jestliže konečná hodnota tohoto koše bude nižší, než počáteční hodnota, bude pokles hodnoty odečten od počáteční upisovací ceny. Každý rok (v prosinci 2017, 2018, 2019 a 2020), bude sledovaná hodnota tohoto koše porovnána s jeho počáteční hodnotou. Jestliže sledovaná hodnota bude vyšší nebo rovna 100% počáteční hodnotě koše, dostanete 100% počáteční upisovací ceny.

Tento podfond nenabízí žádný garantovaný výnos ani kapitálovou ochranu v průběhu příslušného období ani při splatnosti.

SPLATNOST

Středa 30. listopadu 2022 (výplata k rozhodnému dni D + 5 bankovních dní)

MĚNA

CZK, pro všechny akcie v tomto koši, změny v hodnotě měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK nejsou podstatné. Investor platí upisovací cenu v CZK a bude vyplacen v CZK při splatnosti (nebo dříve).

POČÁTEČNÍ HODNOTA: Hodnota koše vycházející z průměrné hodnoty akcií obsažených v koši za prvních deset rozhodných dní počínaje čtvrtkem 8. prosince 2016, včetně.

SLEDOVANÁ HODNOTA: Každý rok od roku 2017 do roku 2020, se bude počítat sledovaná hodnota koše jako průměrná hodnota akcií obsažených v koši za prvních pět rozhodných dní měsíce prosince příslušného roku. V průběhu životního cyklu podfondu tak budou vypočteny 4 sledované hodnoty.

KONEČNÁ HODNOTA: Hodnota koše vycházející z průměru hodnoty akcií obsažených v koši v poslední rozhodný den měsíce za posledních 18 měsíců před splatností konkrétně od května 2021 do října 2022 (včetně).

Hodnota:

Pro všechny akcie, s výjimkou těch, které jsou kotovány na milánské burze, je to zavírací hodnota, tj. hodnota akcie obsažené v koši vypočtená při uzavření trhu a ohlášená příslušnými orgány burzy, na které je tato akcie kotována (nebo jejím právním nástupcem). Pro akcie kotované na milánské burze je to referenční cena.

Rozhodný den:

Pro každou akcii obsaženou v koši je to obchodní den jak na akciovém trhu, kterém je akcie kotována, tak na hlavní opční burze, na které jsou opce na tuto akcii kotovány, pokud v tento den nedojde k události, která naruší trh této akcie (pozastavení nebo omezení obchodování této akcie) nebo pokud příslušné trhy neuzavřou předčasně (pokud orgány akciovího trhu oznámí uzavření obchodování v tento den dříve, než pro ostatní dny). V případě, že nějaká událost naruší trh nebo pokud dojde k předčasnému uzavření, které se dotkne nějaké akcie obsažené v koši, pak bude původní Rozhodný den pro tuto akcii nejbližším následujícím burzovním dnem, ve kterém nedojde k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy a který není některým z původních Rozhodných dnů nebo dnem nahrazujícím některý původní Rozhodný den kvůli události narušující trh nebo předčasnému uzavření burzy.

Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu akcie, jak by byla vypočtena tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivní jednu či více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

ROZHODNÝ KOŠ:

V následující tabulce sloupce zleva doprava vyjadřují číslo akcie, jméno akcie, kód Bloomberg, burzu, na které se obchoduje (město - MIC kód) a počáteční váhový koeficient.

(i)	Emitent	Kód Bloomberg	Burza	Počáteční váhový koeficient
1	ABBVIE INC	ABBV UN equity	NEW YORK - XNYS	2.00%
2	APPLE INC	AAPL UW equity	NEW YORK - XNGS	2.00%
3	ARM HOLDINGS PLC	ARM LN equity	LONDON - XLON	2.00%
4	ASHTED GROUP PLC	AHT LN equity	LONDON - XLON	4.00%
5	AT&T INC	T UN equity	NEW YORK - XNYS	2.00%
6	BARCLAYS PLC	BARC LN equity	LONDON - XLON	2.00%
7	BAYER AG-REG	BAYN GY equity	FRANKFURT - XETR	4.00%
8	CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	CFR VX equity	ZURICH - XVTX	7.00%
9	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	CSGN VX equity	ZURICH - XVTX	8.00%
10	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	DAI GY equity	FRANKFURT - XETR	8.00%
11	EASYJET PLC	EZJ LN equity	LONDON - XLON	3.00%
12	EXXON MOBIL CORP	XOM UN equity	NEW YORK - XNYS	2.00%
13	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN equity	LONDON - XLON	3.00%
14	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	HON UN equity	NEW YORK - XNYS	2.00%
15	HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN equity	LONDON - XLON	8.00%
16	IMPERIAL BRANDS PLC	IMB LN equity	LONDON - XLON	2.00%
17	INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	IAG LN equity	LONDON - XLON	5.00%
18	METLIFE INC	MET UN equity	NEW YORK - XNYS	2.00%
19	ORACLE CORP	ORCL UN equity	NEW YORK - XNYS	2.00%
20	ORANGE	ORA FP equity	PARIS - XPAR	8.00%
21	PFIZER INC	PFE UN equity	NEW YORK - XNYS	2.00%
22	PRUDENTIAL PLC	PRU LN equity	LONDON - XLON	3.00%
23	PUBLICIS GROUPE	PUB FP equity	PARIS - XPAR	2.00%
24	QUALCOMM INC	QCOM UW equity	NEW YORK - XNGS	2.00%
25	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG VX equity	ZURICH - XVTX	3.00%
26	SAP SE	SAP GY equity	FRANKFURT - XETR	2.00%
27	SIMON PROPERTY GROUP INC	SPG UN equity	NEW YORK - XNYS	2.00%
28	TIME WARNER INC	TWX UN equity	NEW YORK - XNYS	2.00%
29	UNION PACIFIC CORP	UNP UN equity	NEW YORK - XNYS	2.00%
30	WAL-MART STORES INC	WMT UN equity	NEW YORK - XNYS	2.00%

Výběrová kritéria pro koš:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) má vysokou tržní kapitalizaci a (iii) představenstvo *investiční společnosti* schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“).

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společnosti.

Slučování a akvizice společnosti

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučování společností nebo akvizice, akcie příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat kvalifikační kritéria, budou jim přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií Zúčastněných se na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných se na této operaci nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují výběrová kritéria.

Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyřazením. Takto získané částky pak budou investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyřazení, a to na dobu rovnou času zbývajícím do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažený u této akcie aby bylo možné spočítat zvýšení ceny koše při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Úroveň tohoto rizika je vysoká z následujícího důvodu: tato úroveň rizika odráží volatilitu akciového trhu a kurzové riziko v souvislosti s eurem.	Vysoké
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Úroveň tohoto rizika je vysoká z následujícího důvodu: tato úroveň rizika odráží volatilitu akciového trhu a kurzové riziko v souvislosti s eurem.	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Úroveň tohoto rizika je vysoká z následujícího důvodu: Není zde žádná ochrana kapitálu.	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Úroveň tohoto rizika je vysoká z následujícího důvodu: Není zde žádná ochrana proti nárůstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhočené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhočené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický
Tento rizikový profil je vypočten pro investora pocházejícího z eurozóny a může se lišit od profilu investora z jiné měnové zóny.

3. Údaje o společnosti

3.1 Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akci)			
	<i>Nákup</i>	<i>Odkup</i>	<i>Změna podfondu</i>
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 %	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu:

	Po počátečním upisovacím období: 2,5 %		rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	Během počátečního upisovacího období: 0 % Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady, které platí podfond (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč na akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik.
Administrativní poplatek	Max 0,05175 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna depozitáře	Max 0,03825 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05 % ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 3. října 2016 do 1. prosince 2016 (do 6.00 SEČ), nebude-li upisovací období omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. prosince 2016. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne korunového ekvivalentu částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: 16. prosince 2016.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

Informace týkající se podfondu ČSOB ENERGIE A ROPA 2

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Energie a Ropa 2

1.2. Datum otevření:

Od 31. října 2016 do 20. prosince 2016 (6.00)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 31. ledna 2023

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správčovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani neposkytuje ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistranami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

Způsobilá aktiva a investiční limity stanovené v zákoně z roku 2010 a v Oběžníku 91/75 budou respektovány za všech okolností.

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto [základních prospektů je možné nahlížet na adrese \[http://www.kbc.be/prospectus/spv/\]](http://www.kbc.be/prospectus/spv/).

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsany v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývající z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 300% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 300 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

Investiční cíle a politika:

Cílem podfondu je dosáhnout případného kapitálového výnosu podle vývoje indexu SXEP (STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index) podle struktury „Index Buffer Jumper“.

Struktura „Index Buffer Jumper“ je předčasně ukončena, jakmile jedna ze Sledovaných hodnot není nižší než Výchozí hodnota. V takovém případě odpovídá výnos, vyplacený nad počáteční upisovací hodnotu, 6 % násobeno počtem uplynulých let. Celkem existují 3 Sledované hodnoty.

Nevyvolá-li žádná ze Sledovaných hodnot předčasné uzavření podfondu, existují ke Splatnosti následující 3 možnosti:

Scénář 1

Není-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, hodnota čistého jmění při Splatnosti bere v úvahu jednak Počáteční hodnotu čistého jmění a jednak pevné zhodnocení $6 * 6\%$ (5,17 % zisk ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 2

Je-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale není nižší než 60 % Počáteční hodnoty, není při výpočtu hodnoty čistého jmění při Splatnosti dosaženo žádného výnosu nebo ztráty.

Scénář 3

Je-li Konečná hodnota nižší než 60 % Počáteční hodnoty, pro výpočet hodnoty čistého jmění při Splatnosti se odečte 100 % poklesu hodnoty indexu **STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index** (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou).

Tento podfond nenabízí ani garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu doby trvání, ani při Splatnosti.

Je-li splněna podmínka předčasného ukončení, rozhodne představenstvo investiční společnosti uzavřít podfond ke předčasnému splacení.

Splatnost: 31. ledna 2023 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

Měna: CZK

Počáteční hodnoty: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní, počínaje 28. prosincem 2016 (včetně).

Konečná hodnota: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v lednu 2023.

Den předčasného splacení: poslední lucemburský bankovní pracovní den měsíce, během kterého jedna ze Sledovaných hodnot zapříčinila předčasné uzavření podfondu. (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

Sledovaná hodnota: Sledovaná hodnota se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2020 do roku 2022 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět rozhodných dní v lednu příslušného roku. Po celou dobu trvání podfondu jsou vypočítávány 3 Sledované hodnoty pro případ, že k předčasnému uzavření podfondu nedojde.

Cena:

Uzavírací cena, tedy cena v indexu **STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index**, jak byla vypočtena při uzavření burz a zveřejněna odpovědným orgánem (sponzorem indexu), tedy společností Stox Limited (nebo jejím právním nástupcem).

Rozhodný den:

Rozhodný den je burzovní den, ve kterém sponzor indexu vypočítá a uveřejní hodnoty Indexu. Nicméně pokud **[A]** sponzor indexu (i) v Rozhodný den nebo před ním zásadním způsobem pozmění vzorec k výpočtu a/nebo způsob výpočtu hodnot indexu a/nebo (ii) nezvládá index vypočítat a výsledky zveřejnit (přestože všechny potřebné informace jsou dostupné), pak investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu podle posledního známého vzorce a poslední známé metody výpočtu indexu; a/nebo **[B]** v Rozhodný den dojde k události narušující trh (takže index nemůže být vypočten), nebo dojde k předčasnému uzavření některé z dotčených burz (příčemž sponzor indexu oznámil na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny), pak bude původní Rozhodný den pro tento index nejbližším následujícím burzovním dnem, ve kterém nedojde k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy a který není některým z původních Rozhodných dnů nebo dnem nahrazujícím některý původní Rozhodný den kvůli události narušující trh nebo předčasnému uzavření burzy. Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření

burzy, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů. Pokud nastanou nějaké změny týkající se indexu (jako např. změna sponzora indexu, změna metody výpočtu jeho hodnot, ...), dohodne se investiční společnost s prvotřídní protistranou či s prvotřídními protistrami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, na budoucím způsobu určení indexu. V případě podstatných změn indexu nebo v případě, že index již není vypočítáván, může být tento index nahrazen indexem novým, a to za předpokladu, že nový index bude v takovém případě reprezentativní pro příslušné geografické a/nebo ekonomické sektory.

Index STOXX® Europe 600 Oil & Gas sleduje investice do sektoru evropských ropných a plynárenských společností, jak je definováno v Industry Classification Benchmark (ICB). Jedná se o podindex indexu STOXX® Europe 600. Index STOXX® Europe 600 sleduje investice do kapitalizačních akcií velkých, středně velkých a malých podniků z rozvinutých evropských zemí. Tento index je vážen podle volně obchodovatelné tržní kapitalizace.

Společnost STOXX Ltd drží všechna vlastnická práva týkající se indexu. Společnost STOXX Ltd není v žádném případě garantem, upisovatelem nebo není jakýmkoli zapojena do emise a nabídky akcií podfondu Contribute Partners CSOB Energie a Ropa 2. Společnost STOXX Ltd. nenesou žádnou odpovědnost za emisi a nabídku akcií tohoto subjektu kolektivního investování.

Index EURO STOXX 50® je každý den zveřejňován v listech L'Echo, De Tijd, The Financial Times a The Wall Street Journal Europe.

STOXX a jeho koncesionáři nemají žádný jiný vztah s držitelem licence než licenci, která mu byla poskytnuta pro index STOXX® Europe 600 Oil & Gas a spojené ochranné známky za účelem použití ve vztahu s podfondem Contribute Partners CSOB Energie a Ropa 2.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Energie a Ropa 2, které rovněž nebudou prodávány a propagovány;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Energie a Ropa 2 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Energie a Ropa 2 a žádným způsobem o tom nerozhodují;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost co se týče správy, řízení nebo prodeje podílů podfondu Contribute Partners CSOB Energie a Ropa 2;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Energie a Ropa 2 nebo jeho držitelů podílů pro určení, složení nebo výpočet indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas.

STOXX a jeho koncesionáři odmítají jakoukoli odpovědnost týkající se podfondu Contribute Partners CSOB ENERGIE A ROPA 2.

Konkrétně,

- STOXX a jeho koncesionáři neposkytují ani nezajišťují žádnou výslovnou nebo implicitní záruku týkající se:
 - o výsledků, kterých má dosáhnout podfond Contribute Partners CSOB ENERGIE A ROPA 2, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB ENERGIE A ROPA 2 nebo jakákoli osoba zapojená do jakéhokoli používání indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas a údajů zahrnutých do tohoto indexu;
 - o přesnosti nebo úplnosti indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas a údajů, které obsahuje;
 - o obchodovatelnosti indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas a jeho údajů a jejich vhodnosti pro určité přesné použití nebo zvláštní účel;
- STOXX a jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli omyl, opomenutí nebo přerušení ať v indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas nebo v údajích, které obsahuje;
- V žádném případě STOXX nebo jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli ušlý zisk. Totéž platí pro jakoukoli nepřímou škodu nebo ztrátu, i když STOXX a jeho koncesionáři byli upozorněni na existenci takových rizik.

Licenční smlouva mezi KBC a STOXX byla uzavřena pouze v jejich zájmu, nikoli v zájmu držitelů podílů Contribute Partners CSOB ENERGIE A ROPA 2 nebo třetích osob.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší, než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
------------	-------------------------	--

Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu.	Vysoké
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Střední
Výnosové riziko	Riziko pro výnos.	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál.	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Odhodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

Celková angažovanost vypočtená na základě závazků může přesáhnout 100 %.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhočené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhočené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1 Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	<i>Nákup</i>	<i>Odkup</i>	<i>Změna podfondu</i>
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	° Během počátečního upisovacího období: 0 % ° Po počátečním upisovacím období:	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.

	Maximálně 1% za podfond.		
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné se poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, vyjádřeny v měně podfondů nebo jako procento z hodnoty čisté hodnoty aktiv připadající na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik.
Administrativní poplatek	Max 0,05175 % z hodnoty čistých aktiv podfondů ročně.
Odměna depozitáře	Max 0,03825 % z hodnoty čistých aktiv podfondů ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05 % ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 31. října 2016 do 20. prosince 2016 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 28. prosince 2016. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: 16. ledna 2017.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

Informace týkající se podfondu ČSOB ZPĚTNÉHO ODKUPU 1

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Zpětného odkupu 1

1.2. Datum otevření:

Od 31. října 2016 do 20. prosince 2016 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. listopadu 2022

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích.

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do neprevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývající z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 200% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 200 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond má investiční cíl generovat potenciální kapitálový zisk, který je podmíněn výkonem koše 20 akcií společností, které jsou charakterizovány vysokou tržní kapitalizací.

Pokud hodnota koše neklesla (Konečná hodnota \geq Počáteční hodnota), bude při dni splatnosti vyplaceno 100 % růstu tohoto koše (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou) spolu se 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Pokud hodnota koše klesla (Konečná hodnota < Počáteční hodnoty), jsou tu dvě možnosti:

Možnost 1

Pokud konečná hodnota koše neklesla pod 70 % počáteční hodnoty koše, pak bude ke dni splatnosti vyplaceno 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Možnost 2

Pokud konečná hodnota klesla pod 70 % počáteční hodnoty (pokles o více než 30 %), pak tento pokles koše akcií bude od počáteční hodnoty plně odečten.

Tento podfond proto neposkytuje žádný garantovaný výnos ani ochranu kapitálu, a to ani během své doby trvání, ani ke dni splatnosti.

SPLATNOST: ve středu 30. listopadu 2022 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů).

MĚNA:

CZK, a to pro všechny akcie v koši, na změnách hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, nezáleží. Investor platí upisovanou částku v CZK a bude při splatnosti (nebo dříve) v CZK vyplacen.

POČÁTEČNÍ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši za prvních deset rozhodných dní, počínaje středou 28. prosince 2016 včetně.

KONEČNÁ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši k poslednímu rozhodnému dni v měsíci za posledních 18 měsíců před dnem splatnosti, konkrétně od května 2021 do října 2022.

CENA:

Pro všechny akcie mimo akcií kotovaných na milánské burze je konečná hodnota, tj. cena akcie obsažené v koši vypočtena při konci obchodování a ohlašovaná příslušným burzovním orgánem burzy, na níž je tato akcie kotována (nebo jejím zákonným nástupcem), u akcií kotovaných na milánské burze je to referenční cena.

ROZHODNÝ DEN:

Pro každou akcii v koši je to obchodní den na akciovém trhu, na němž je akcie kotována a na hlavních opčních burzách, kde jsou opce z této akcie kotovány, pokud nedojde k události, která by znamenala narušení trhu s touto akcií (přerušení nebo omezení obchodování s touto akcií) nebo pokud příslušné trhy neuzavřou předčasně (příčemž vedení burzy oznámilo na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny). Jestliže nějaká událost naruší trh nebo jestliže dojde k předčasnému uzavření ovlivňujícímu nějakou akcii v koši, bude původní rozhodný den nahrazen následujícím obchodním dnem, v němž nedojde k narušení trhu nebo předčasnému uzavření a který sám není původním rozhodným dnem ani dnem nahrazujícím původní rozhodný den kvůli události, která způsobila narušení trhu nebo předčasné uzavření.

Pokud však dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivnilo jednu nebo více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

PŘÍSLUŠNÝ KOŠ:

Sloupce v níže uvedené tabulce zleva doprava označují číslo akcie, název akcie, kód akcie u agentury Bloomberg, burzu, na níž se akcie obchoduje (City-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Emitent	Kód agent. Bloomberg	Burza	Počáteční váhové koeficienty
1	ADECCO GROUP AG-REG	ADEN VX equity	ZURICH - XVTX	7.00%
2	AP MOELLER-MAERSK A/S-B	MAERSKB DC equity	COPENHAGEN - XCSE	5.00%
3	BAE SYSTEMS PLC	BA/ LN equity	LONDON - XLON	4.00%
4	CENTURYLINK INC	CTL UN equity	NEW YORK - XNYS	5.00%
5	HOST HOTELS & RESORTS INC	HST UN equity	NEW YORK - XNYS	5.00%
6	HP INC	HPQ UN equity	NEW YORK - XNYS	2.00%

7	IBERDROLA SA	IBE SQ equity	MADRID - XMCE	5.00%
8	IMI PLC	IMI LN equity	LONDON - XLON	7.00%
9	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	AD NA equity	AMSTERDAM - XAMS	2.00%
10	MEGGITT PLC	MGGT LN equity	LONDON - XLON	4.00%
11	MICHELIN (CGDE)	ML FP equity	PARIS - XPAR	5.00%
12	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY equity	FRANKFURT - XETR	5.00%
13	NESTLE SA-REG	NESN VX equity	ZURICH - XVTX	4.00%
14	NEXT PLC	NXT LN equity	LONDON - XLON	8.00%
15	NOVARTIS AG-REG	NOVN VX equity	ZURICH - XVTX	4.00%
16	SANOFI	SAN FP equity	PARIS - XPAR	5.00%
17	SWATCH GROUP AG/THE-BR	UHR VX equity	ZURICH - XVTX	5.00%
18	TELENOR ASA	TEL NO equity	OSLO - XOSL	4.00%
19	TELIA CO AB	TELIA SS equity	STOCKHOLM - XSTO	6.00%
20	VIVENDI	VIV FP equity	PARIS - XPAR	8.00%

Výběrová kritéria pro koš:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) má vysokou tržní kapitalizaci a (iii) představenstvo investiční společnosti schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“)

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společnosti.

Slučování a akvizice společnosti

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučování společností nebo akvizice, akcie příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat kvalifikační kritéria, budou jim přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií zúčastněných na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných na této operaci nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují výběrová kritéria.

Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyřazením. Takto získané částky pak budou investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyřazení, a to na dobu rovnou času zbývajcímu do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažený u této akcie aby bylo možné spočítat zvýšení ceny koše při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Střední
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Výnosové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové	Střední

	riziko ve vztahu k euru.	
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: podfond neposkytuje žádnou ochranu kapitálu.	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Riziko inflace je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: dluhopisová složka neposkytuje žádnou ochranu proti nárůstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhočené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhočené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %		Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	°Během počátečního upisovacího období: 0 % °Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1 % za podfond	Při splatnosti: 0 % Před splatností : Maximálně 1 % za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období.
+ Max. 0,1% ročně za řízení rizik.	
Administrativní poplatek	Max 0,05175% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna depozitáře	Max 0,03825% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům

	budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 31. října 2016 do 20. prosince 2016 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 28. prosince 2016. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne v českých korunách částky ekvivalentní 5 milionům eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: pondělí 16. ledna 2017.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB Firmy S Tradicí 1

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Firmy S Tradicí 1

1.2. Datum otevření:

Od 2. ledna 2017 do 1. března 2017 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 31. března 2023

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správčovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích.

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové smlouvy, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývající z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 200% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 200 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond má investiční cíl generovat potenciální kapitálový zisk, který je podmíněn výkonem koše 20 akcií společností, které díky své dlouhodobé existenci prokázaly, že jsou schopny se vyrovnat s měnícími se podmínkami na trhu.

Pokud hodnota koše neklesla (Konečná hodnota \geq Počáteční hodnota), bude při dni splatnosti vyplaceno 140 % růstu tohoto koše (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou) spolu se 100 % počáteční upisovací hodnoty. Kapitálový výnos bude omezen na 60 % (roční zisk ke splatnosti 8,05 % před poplatky a zdaněním).

Pokud hodnota koše klesla (Konečná hodnota < Počáteční hodnoty), jsou tu dvě možnosti:

Možnost 1

Pokud konečná hodnota koše neklesla pod 70 % počáteční hodnoty koše, pak bude ke dni splatnosti vyplaceno 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Možnost 2

Pokud konečná hodnota klesla pod 70 % počáteční hodnoty (pokles o více než 30 %), pak tento pokles koše akcií bude od počáteční hodnoty plně odečten.

Tento podfond proto neposkytuje žádný garantovaný výnos ani ochranu kapitálu, a to ani během své doby trvání, ani ke dni splatnosti.

SPLATNOST: v pátek 31. března 2023 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů).

MĚNA:

CZK, a to pro všechny akcie v koši, na změnách hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, nezáleží. Investor platí upisovanou částku v CZK a bude při splatnosti (nebo dříve) v CZK vyplacen.

POČÁTEČNÍ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši za prvních deset rozhodných dní, počínaje středou 8. března 2017 včetně.

KONEČNÁ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši k poslednímu rozhodnému dni v měsíci za posledních 18 měsíců před dnem splatnosti, konkrétně od září 2021 do února 2023.

CENA:

Pro všechny akcie mimo akcií kotovaných na milánské burze je konečná hodnota, tj. cena akcie obsažené v koši vypočtena při konci obchodování a ohlašovaná příslušným burzovním orgánem burzy, na níž je tato akcie kotována (nebo jejím zákonným nástupcem), u akcií kotovaných na milánské burze je to referenční cena.

ROZHODNÝ DEN:

Pro každou akcii v koši je to obchodní den na akciovém trhu, na němž je akcie kotována a na hlavních opčních burzách, kde jsou opce z této akcie kotovány, pokud nedojde k události, která by znamenala narušení trhu s touto akcií (přerušení nebo omezení obchodování s touto akcií) nebo pokud příslušné trhy neuzavřou předčasně (příčemž vedení burzy oznámilo na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny). Jestliže nějaká událost naruší trh nebo jestliže dojde k předčasnému uzavření ovlivňujícímu nějakou akcii v koši, bude původní rozhodný den nahrazen následujícím obchodním dnem, v němž nedojde k narušení trhu nebo předčasnému uzavření a který sám není původním rozhodným dnem ani dnem nahrazujícím původní rozhodný den kvůli události, která způsobila narušení trhu nebo předčasné uzavření.

Pokud však dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivnilo jednu nebo více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

PŘÍSLUŠNÝ KOŠ:

Sloupce v níže uvedené tabulce zleva doprava označují číslo akcie, název akcie, kód akcie u agentury Bloomberg, burzu, na níž se akcie obchoduje (City-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Issuer	Bloomberg Code	Exchange	Initial Weighting Coefficients
1	ALLIANZ SE-REG	ALV GY equity	FRANKFURT - XETR	5%
2	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	ABI BB equity	BRUSSELS - XBRU	5%

3	ASTRAZENECA PLC	AZN LN equity	LONDON - XLON	5%
4	AUST AND NZ BANKING GROUP	ANZ AT equity	SYDNEY - XASX	2%
5	BASF SE	BAS GY equity	FRANKFURT - XETR	4%
6	BP PLC	BP/ LN equity	LONDON - XLON	5%
7	EMERSON ELECTRIC CO	EMR UN equity	NEW YORK - XNYS	3%
8	FORD MOTOR CO	F UN equity	NEW YORK - XNYS	3%
9	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN equity	LONDON - XLON	5%
10	HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN equity	LONDON - XLON	7%
11	IBERDROLA SA	IBE SQ equity	MADRID - XMCE	5%
12	INTERNATIONAL PAPER CO	IP UN equity	NEW YORK - XNYS	5%
13	PEARSON PLC	PSON LN equity	LONDON - XLON	5%
14	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA LN equity	LONDON - XLON	6%
15	SANDVIK AB	SAND SS equity	STOCKHOLM - XSTO	6%
16	SANOFI	SAN FP equity	PARIS - XPAR	4%
17	SNAM SPA	SRG IM equity	MILANO - MTAA	5%
18	SSE PLC	SSE LN equity	LONDON - XLON	5%
19	TOTAL SA	FP FP equity	PARIS - XPAR	8%
20	WEYERHAEUSER CO	WY UN equity	NEW YORK - XNYS	7%

Výběrová kritéria pro koš:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) má vysokou tržní kapitalizaci a (iii) představenstvo investiční společnosti schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“)

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společností.

Slučování a akvizice společností

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučováním společností nebo akvizice, akcie příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat kvalifikační kritéria, budou jim přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií zúčastněných na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných na této operaci nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují výběrová kritéria.

Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyřazením. Takto získané částky pak budou investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyřazení, a to na dobu rovnou času zbývajcímu do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažený u této akcie aby bylo možné spočítat zvýšení ceny koše při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Střední
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Výnosové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Střední
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: podfond neposkytuje žádnou ochranu kapitálu.	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Riziko inflace je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: podfond neposkytuje žádnou ochranu proti nárůstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhočené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhočené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %		Pokud poplatek nového podfondu poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	°Během počátečního upisovacího období: 0 % °Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1 % za podfond	Při splatnosti: 0 % Před splatností: Maximálně 1 % za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond

odprodeje během měsíce následujícího po nákupu			
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období.
+ Max. 0,1% ročně za řízení rizik.	
Fixní poplatek služby	Max 0,09 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré výdaje na daně a další náklady, které nejsou zahrnuty do fixního poplatku za služby, jak je popsáno v Kapitole 16. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 2. ledna 2017 do 1. března 2017 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. března 2017. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne v českých korunách částky ekvivalentní 5 milionům eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: čtvrtek 16. března 2017.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB SVĚTOVÝ EXPRES 6

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB SVĚTOVÝ EXPRES 6

1.2. Datum otevření:

Od 1. února 2017 do 3. dubna 2017 (6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 28. dubna 2023

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích.

(a) 2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond smí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistranami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.3. Investiční politika podfondu:

(b) 2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Zvolená strategie".

(c) 2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

(d) 2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

(e) 2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce alternativního investičního fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, jak je uvedena v článku 7, tak podle metody angažovanosti, jak je uvedena v článku 8 Předpisu o správcích alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 200% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 200 % podle hrubé metody.

(f) 2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A STRATEGIE:

Podfond má investiční cíl: generovat potenciální kapitálový zisk, který je podmíněn výkonem koše 30 akcií společností, které vykazují vysokou tržní kapitalizací.

Při splatnosti:

- Jestliže konečná hodnota koše není nižší než jeho počáteční hodnota, pak 90 % nárůstu hodnoty koše bude vyplaceno jako kapitálový zisk spolu s původní upisovací cenou.
- Jestliže je konečná hodnota koše nižší než jeho počáteční hodnota, pak bude od počáteční upisovací hodnoty odečteno 100 % poklesu ceny koše. Každý rok (v dubnu 2018, 2019, 2020 a 2021), se bude Průběžná sledovaná hodnota koše srovnávat s jeho počáteční hodnotou. Jestliže průběžná sledovaná hodnota je vyšší nebo rovna 95 % počáteční hodnoty koše, obdržíte při splatnosti 100 % počáteční upisovací ceny.

Tento podfond nenabízí žádný garantovaný výnos ani ochranu kapitálu ani v průběhu příslušného období ani při splatnosti.

SPLATNOST

Pátek 28. dubna 2023 (splacení s valutou D + 5 pracovních bankovních dnů).

MĚNA

CZK, pro všechny akcie v koši, na změnách hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, nezáleží. Investor platí upisovanou částku v CZK a bude při splatnosti (nebo dříve) vyplacen v CZK.

POČÁTEČNÍ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši za prvních deset Rozhodných dní, počínaje pondělem 10. dubna 2017, včetně.

SLEDOVANÁ PRŮBĚŽNÁ HODNOTA: Sledovaná průběžná hodnota koše se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2018 do roku 2021, na základě průměru cen akcií v koši za prvních pět rozhodných dní v dubnu příslušného roku. V důsledku této skutečnosti se vypočtou 4 sledované průběžné hodnoty po dobu existence tohoto podfondu.

KONEČNÁ HODNOTA: Cena koše založená na průměrné ceně akcií zahrnutých v koši k poslednímu rozhodnému dni měsíce po dobu posledních 18 měsíců před splatností, konkrétněji od října 2021 do března 2023 včetně.

CENA: pro všechny akcie mimo akcií kotovaných na milánské burze je konečná hodnota, tj. cena akcie obsažené v koši vypočtena při konci obchodování a ohlašovaná příslušným burzovním orgánem burzy, na níž je tato akcie kotována (nebo jejím zákonným nástupcem). U akcií kotovaných na milánské burze je to referenční cena

ROZHODNÝ DEN:

Pro každou akcii v koši je to obchodní den na akciovém trhu, na němž je akcie kotována a na hlavních opčních burzách, kde jsou opce z této akcie kotovány, pokud nedojde k události, která by znamenala narušení trhu s touto akcií (přerušení nebo omezení obchodování s touto akcií) nebo pokud příslušné trhy neuzavřou předčasně (přičemž vedení burzy oznámilo na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny). Jestliže nějaká událost naruší trh nebo jestliže dojde k předčasnému uzavření ovlivňujícímu nějakou akcii v koši, bude původní rozhodný den nahrazen následujícím obchodním dnem, v němž nedojde k narušení trhu nebo předčasnému uzavření a který sám není původním rozhodným dnem ani dnem nahrazujícím původní rozhodný den kvůli události, která způsobila narušení trhu nebo předčasné uzavření.

Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dnů, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivnilo jednu nebo více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

PŘÍSLUŠNÝ KOŠ:

Sloupce v níže uvedené tabulce zleva doprava označují číslo akcie, název akcie, Bloomberg code akcie, burzu, na níž se akcie obchoduje (City-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Emitent	Kód agentury Bloomberg	Burza	Počáteční váhové koeficienty
1	ALLIANZ SE-REG	ALV GY equity	FRANKFURT - XETR	2.00%
2	BALOISE HOLDING AG - REG	BALN VX equity	ZURICH - XVTX	2.00%
3	BCE INC	BCE CT equity	TORONTO - XTSE	5.00%
4	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CM CT equity	TORONTO - XTSE	2.00%
5	CME GROUP INC	CME UW equity	NEW YORK - XNGS	2.00%
6	ENAGAS SA	ENG SQ equity	MADRID - XMCE	2.00%
7	FORTUM OYJ	FUM1V FH equity	HELSINKI - XHEL	2.00%
8	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN equity	LONDON - XLON	2.00%
9	IBERDROLA SA	IBE SQ equity	MADRID - XMCE	2.00%
10	KONINKLIJKE KPN NV	KPN NA equity	AMSTERDAM - XAMS	2.00%
11	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GY equity	FRANKFURT - XETR	2.00%
12	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	NAB AT equity	SYDNEY - XASX	8.00%
13	NATIONAL BANK OF CANADA	NA CT equity	TORONTO - XTSE	2.00%
14	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN equity	LONDON - XLON	3.00%
15	NORDEA BANK AB	NDA SS equity	STOCKHOLM - XSTO	2.00%
16	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	PM UN equity	NEW YORK - XNYS	5.00%
17	PPL CORP	PPL UN equity	NEW YORK - XNYS	2.00%
18	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA LN equity	LONDON - XLON	2.00%
19	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH equity	HELSINKI - XHEL	2.00%
20	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS equity	STOCKHOLM - XSTO	2.00%
21	SNAM SPA	SRG IM equity	MILANO - MTAA	5.00%
22	SUNCORP GROUP LTD	SUN AT equity	SYDNEY - XASX	2.00%
23	SWEDBANK AB - A SHARES	SWEDA SS equity	STOCKHOLM - XSTO	8.00%
24	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	19 HK equity	HONG KONG - XHKG	2.00%
25	SWISS RE AG	SREN VX equity	ZURICH - XVTX	8.00%
26	SWISSCOM AG-REG	SCMN VX equity	ZURICH - XVTX	8.00%
27	TELE2 AB-B SHS	TEL2B SS equity	STOCKHOLM - XSTO	8.00%
28	TORONTO-DOMINION BANK	TD CT equity	TORONTO - XTSE	2.00%
29	TOTAL SA	FP FP equity	PARIS - XPAR	2.00%
30	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN equity	NEW YORK - XNYS	2.00%

Výběrová kritéria pro koš:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) má vysokou tržní kapitalizaci a (iii) představenstvo *investiční společnosti* schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“)

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společnosti.

Slučování a akvizice společnosti

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučování společností nebo akvizice, akcie příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat kvalifikační kritéria, budou jim přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií zúčastněných na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných na této operaci nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují výběrová kritéria. Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyřazením. Takto získané částky pak budou investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyřazení, a to na

dobu rovnou času zbývajícimu do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažený u této akcie aby bylo možné spočítat zvýšení ceny koše při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat, a investor tak může získat částku nižší, než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu s určitou kategorií aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Výše tohoto rizika je střední: výše tohoto rizika odráží volatilitu na akciových trzích a měnové riziko ve vztahu k euru.	Střední
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vypořádání	Riziko, že vypořádání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidnit ve vhodný čas za opodstatněnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude ovlivněna kolísáním směnného kursu	Žádné
Riziko depozitáře	Riziko ztráty aktiv držných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Výše tohoto rizika je střední: výše tohoto rizika odráží volatilitu na akciových trzích a měnové riziko ve vztahu k euru.	Střední
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Výše tohoto rizika je střední z následujícího důvodu: podfond nenabízí ochranu proti vzrůstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhrocené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a nákladech na uzavření takových transakcí. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhrocené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akci)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Vstupní poplatek	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období:	-	Pokud vstupní poplatek nového podfondu převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.

	2,5 %		
Poplatek určený na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv podfondu	° Během upisovacího období: 0 % ° Po upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Poplatek určený k redukci odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik.
Pevný servisní poplatek	Max 0,09 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré poplatky a výdaje, které nejsou zahrnuty do pevného servisního poplatku, jak je popsáno v kapitole 16. Podfondu budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na něj.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.
Formulář k převodu akcií je možno obdržet u administrátora.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 1. února 2017 do 3. dubna 2017 (do 6.00 SEČ), nebude-li ukončeno dříve; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 10. dubna 2017. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne ekvivalent v CZK částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti Sicav vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období je v pátek: 10. dubna 2017.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB INFORMAČNÍ TECHNOLOGIE 1

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Informacni Technologie 1

1.2. Datum otevření:

Od 1. března 2017 do 2. května 2017 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 31. května 2023

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích.

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

Způsobilá aktiva a investiční limity stanovené v Zákoně z roku 2010 a Oběžníku 91/75 budou respektovány za všech okolností.

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové smlouvy, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejučinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsáný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývající z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 200% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 200 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond má investiční cíl generovat potenciální kapitálový zisk, který je podmíněn výkonem koše 20 akcií společností, které působí v sektoru informačních technologií (IT).

Pokud hodnota koše neklesla (Konečná hodnota \geq Počáteční hodnota), bude při dni splatnosti vyplaceno 60 % růstu tohoto koše (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou) spolu se 100 % počáteční upisovací hodnoty. Kapitálový výnos bude omezen na 40 % (roční zisk ke splatnosti 5,69 % před poplatky a zdaněním).

Pokud hodnota koše klesla (Konečná hodnota < Počáteční hodnoty), jsou tu dvě možnosti:

Možnost 1

Pokud konečná hodnota koše neklesla pod 70 % počáteční hodnoty koše, pak bude ke dni splatnosti vyplaceno 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Možnost 2

Pokud konečná hodnota klesla pod 70 % počáteční hodnoty (pokles o více než 30 %), pak tento pokles koše akcií bude od počáteční hodnoty plně odečten.

Tento podfond proto neposkytuje žádný garantovaný výnos ani ochranu kapitálu, a to ani během své doby trvání, ani ke dni splatnosti.

SPLATNOST: v pátek 31. května 2023 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů).

MĚNA:

CZK, a to pro všechny akcie v koši, na změnách hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, nezáleží. Investor platí upisovanou částku v CZK a bude při splatnosti (nebo dříve) v CZK vyplacen.

POČÁTEČNÍ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši za prvních deset rozhodných dní, počínaje středou 10. května 2017 včetně.

KONEČNÁ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši k poslednímu rozhodnému dni v měsíci za posledních 18 měsíců před dnem splatnosti, konkrétně od listopadu 2021 do dubna 2023.

CENA:

Pro všechny akcie mimo akcií kotovaných na milánské burze je konečná hodnota, tj. cena akcie obsažená v koši vypočtena při konci obchodování a ohlašovaná příslušným burzovním orgánem burzy, na níž je tato akcie kotována (nebo jejím zákonným nástupcem), u akcií kotovaných na milánské burze je to referenční cena.

ROZHODNÝ DEN:

Pro každou akcii v koši je to obchodní den na akciovém trhu, na němž je akcie kotována a na hlavních opčních burzách, kde jsou opce z této akcie kotovány, pokud nedojde k události, která by znamenala narušení trhu s touto akcií (přerušení nebo omezení obchodování s touto akcií) nebo pokud příslušné trhy neuzavřou předčasně (přičemž vedení burzy oznámilo na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny). Jestliže nějaká událost naruší trh nebo jestliže dojde k předčasnému uzavření ovlivňujícímu nějakou akcii v koši, bude původní rozhodný den nahrazen následujícím obchodním dnem, v němž nedojde k narušení trhu nebo předčasnému uzavření a který sám není původním rozhodným dnem ani dnem nahrazujícím původní rozhodný den kvůli události, která způsobila narušení trhu nebo předčasné uzavření.

Pokud však dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivnilo jednu nebo více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

PŘÍSLUŠNÝ KOŠ:

Sloupce v níže uvedené tabulce zleva doprava označují číslo akcie, název akcie, kód akcie u agentury Bloomberg, burzu, na níž se akcie obchoduje (City-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Emitent	Kód agentury Bloomberg	Burza	Počáteční váha v koši
-----	---------	------------------------	-------	-----------------------

1	ALLIANZ SE-REG	ALV GY equity	FRANKFURT - XETR	5%
2	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	ABI BB equity	BRUSSELS - XBRU	5%
3	ASTRAZENECA PLC	AZN LN equity	LONDON - XLON	5%
4	AUST AND NZ BANKING GROUP	ANZ AT equity	SYDNEY - XASX	2%
5	BASF SE	BAS GY equity	FRANKFURT - XETR	4%
6	BP PLC	BP/ LN equity	LONDON - XLON	5%
7	EMERSON ELECTRIC CO	EMR UN equity	NEW YORK - XNYS	3%
8	FORD MOTOR CO	F UN equity	NEW YORK - XNYS	3%
9	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN equity	LONDON - XLON	5%
10	HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN equity	LONDON - XLON	7%
11	IBERDROLA SA	IBE SQ equity	MADRID - XMCE	5%
12	INTERNATIONAL PAPER CO	IP UN equity	NEW YORK - XNYS	5%
13	PEARSON PLC	PERSON LN equity	LONDON - XLON	5%
14	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA LN equity	LONDON - XLON	6%
15	SANDVIK AB	SAND SS equity	STOCKHOLM - XSTO	6%
16	SANOFI	SAN FP equity	PARIS - XPAR	4%
17	SNAM SPA	SRG IM equity	MILANO - MTAA	5%
18	SSE PLC	SSE LN equity	LONDON - XLON	5%
19	TOTAL SA	FP FP equity	PARIS - XPAR	8%
20	WEYERHAEUSER CO	WY UN equity	NEW YORK - XNYS	7%

Výběrová kritéria pro koš:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) společnost působí v sektoru informačních technologií (IT) (iii) představenstvo investiční společnosti schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“)

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společnosti.

Slučování a akvizice společností

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučování společností nebo akvizice, akcie příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat kvalifikační kritéria, budou jim přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií zúčastněných na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných na této operaci nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují výběrová kritéria. Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyřazením. Takto získané částky pak budou

investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyřazení, a to na dobu rovnou času zbývajcímu do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažený u této akcie aby bylo možné spočítat zvýšení ceny koše při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko je u tohoto podfondu vysoké z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Vysoké
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Riziko depozitáře	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh. Riziko koncentrace je u tohoto podfondu středně vysoké z následujícího důvodu: investice jsou soustředěny do akcií společností působících v sektoru informačních technologií.	Střední
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Výnosové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Střední
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je u tohoto podfondu vysoké z následujícího důvodu: podfond neposkytuje žádnou ochranu kapitálu.	Vysoké
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Riziko inflace je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: podfond neposkytuje žádnou ochranu proti nárůstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhocené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhocené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu

Vstupní poplatek	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %		Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Výstupní poplatek	°Během počátečního upisovacího období: 0 % °Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1 % za podfond	Při splatnosti: 0 % Před splatností: Maximálně 1 % za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia + Max. 0,1% ročně za řízení rizik.	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období.
Fixní poplatek služby	Max 0,09 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré výdaje na daně a další náklady, které nejsou zahrnuty do fixního poplatku za služby, jak je popsáno v Kapitole 16. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 1. března 2017 do 2. května 2017 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 10. května 2017. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne v českých korunách částky ekvivalentní 5 milionům eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: úterý 16. května 2017.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB STRIBRNA EKONOMIKA 1

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Stribrna ekonomika 1

1.2. Datum otevření:

Od 2. května 2017 do 3. července 2017 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. června 2023

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích.

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

Vždy bude dodržována skladba majetku a investiční limity stanovené zákonem ze 17. prosince 2010 a nařízením 91/75.

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývající z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 200% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 200 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond má investiční cíl generovat potenciální kapitálový zisk, který je podmíněn výkonem koše 20 akcií společností reagujících na výzvy spojené se stárnutím populace.

Pokud hodnota koše neklesla (Konečná hodnota \geq Počáteční hodnota), bude při dni splatnosti vyplaceno 100 % růstu tohoto koše (= (Konečná hodnota mínus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou) spolu se 100 % počáteční upisovací hodnoty. Zisk je omezen na 60% (výnos do splatnosti 8,15% před zdaněním a poplatky)

Pokud hodnota koše klesla (Konečná hodnota < Počáteční hodnota), jsou tu dvě možnosti:

Možnost 1

Pokud konečná hodnota koše neklesla pod 60 % počáteční hodnoty koše, pak bude ke dni splatnosti vyplaceno 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Možnost 2

Pokud konečná hodnota klesla pod 60 % počáteční hodnoty (pokles o více než 40 %), pak tento pokles koše akcií bude od počáteční hodnoty plně odečten.

Tento podfond proto neposkytuje žádný garantovaný výnos ani ochranu kapitálu, a to ani během své doby trvání, ani ke dni splatnosti.

SPLATNOST: pátek 30. června 2023 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů).

MĚNA:

CZK, a to pro všechny akcie v koši, na změnách hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, nezáleží. Investor platí upisovanou částku v CZK a bude při splatnosti (nebo dříve) v CZK vyplacen.

POČÁTEČNÍ HODNOTY: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši za prvních deset rozhodných dní, počínaje pondělím 10. července 2017.

KONEČNÁ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši k poslednímu rozhodnému dni v měsíci za posledních 6 měsíců před dnem splatnosti, konkrétně od prosince 2022 do května 2023 včetně.

CENA:

Pro všechny akcie mimo akcií kotovaných na milánské burze je konečná hodnota, tj. cena akcie obsažené v koši vypočtena při konci obchodování a ohlašovaná příslušným burzovním orgánem burzy, na níž je tato akcie kotována (nebo jejím zákonným nástupcem). U akcií kotovaných na milánské burze je to referenční cena.

ROZHODNÝ DEN:

Pro každou akcii v koši je to obchodní den na akciovém trhu, na němž je akcie kotována a na hlavních opčních burzách, kde jsou opce z této akcie kotovány, pokud nedojde k události, která by znamenala narušení trhu s touto akcií (přerušení nebo omezení obchodování s touto akcií) nebo pokud příslušné trhy neuzavřou předčasně (příčemž vedení burzy oznámilo na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny). Jestliže nějaká událost naruší trh nebo jestliže dojde k předčasnému uzavření ovlivňujícímu nějakou akcii v koši, bude původní rozhodný den nahrazen následujícím obchodním dnem, v němž nedojde k narušení trhu nebo předčasnému uzavření a který sám není původním rozhodným dnem ani dnem nahrazujícím původní rozhodný den kvůli události, která způsobila narušení trhu nebo předčasné uzavření.

Pokud však dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivnilo jednu nebo více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

PŘÍSLUŠNÝ KOŠ:

Sloupce v níže uvedené tabulce zleva doprava označují číslo akcie, název akcie, kód akcie u agentury Bloomberg, burzu, na níž se akcie obchoduje (City-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Emitent	Kód agent. Bloomberg	Burza	Počáteční váhové koeficienty
1	ALLIANZ SE-REG	ALV GY equity	FRANKFURT - XETR	5%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM equity	MILANO - MTA	5%
3	ASTELLAS PHARMA INC	4503 JT equity	TOKYO - XTKS	2%
4	AVIVA PLC	AV/ LN equity	LONDON - XLON	4%
5	BAYER AG-REG	BAYN GY equity	FRANKFURT - XETR	5%
6	GALENICA AG-REG	GALN VX equity	ZURICH - XVTX	5%

7	HCP INC	HCP UN equity	NEW YORK - XNYS	5%
8	ITV PLC	ITV LN equity	LONDON - XLON	3%
9	JULIUS BAER GROUP LTD	BAER VX equity	ZURICH - XVTX	8%
10	KONE OYJ-B	KNEBV FH equity	HELSINKI - XHEL	3%
11	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	LGEN LN equity	LONDON - XLON	7%
12	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	MC FP equity	PARIS - XPAR	2%
13	MARKS & SPENCER GROUP PLC	MKS LN equity	LONDON - XLON	5%
14	NOVARTIS AG-REG	NOVN VX equity	ZURICH - XVTX	8%
15	NOVO NORDISK A/S-B	NOVOB DC equity	COPENHAGEN - XCSE	5%
16	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	PSM GY equity	FRANKFURT - XETR	7%
17	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG VX equity	ZURICH - XVTX	7%
18	SANOFI	SAN FP equity	PARIS - XPAR	5%
19	SONOVA HOLDING AG-REG	SOON VX equity	ZURICH - XVTX	4%
20	STANDARD LIFE PLC	SL/ LN equity	LONDON - XLON	5%

Výběrová kritéria pro koš:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) byla vydána společností reagující na výzvy spojené se stárnutím populace a (iii) představenstvo investiční společnosti schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“)

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společnosti.

Slučování a akvizice společností

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučováním společností nebo akvizice, akcie příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat kvalifikační kritéria, budou jim přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií Zúčastněných se na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných se na této operaci nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují výběrová kritéria.

Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyřazením. Takto získané částky pak budou investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyřazení, a to na dobu rovnou času zbývajícím do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažený u této akcie aby bylo možné spočítat zvýšení ceny koše při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	Průměrné
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko tohoto podfondu je střední vzhledem k tomu, že míra rizika odráží volatilitu akciového trhu a riziko směnného kurzu ve vztahu k euru.	Průměrné
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kurzu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo sub-depozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh. Riziko koncentrace pro tento podfond je nízké, vzhledem k tomu, že se investice koncentruje na společnosti reagující na	Nízké

	výzvy spojené se stárnutím populace.	
Výnosové riziko	Výnosové riziko tohoto podfondu je střední vzhledem k tomu, že míra rizika odráží volatilitu akciového trhu a riziko směnného kurzu ve vztahu k euru.	Průměrné
Kapitálové riziko	Kapitálové riziko pro tento podfond je střední, vzhledem k tomu, že není poskytována žádná ochrana kapitálů.	Průměrné
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko inflace pro tento podfond je střední, vzhledem k tomu, že není poskytována žádná ochrana proti nárůstu inflace.	Průměrné
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně nestability některých částí externího prostředí, jako je např. daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhočené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhočené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %		Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	°Během počátečního upisovacího období: 0 % °Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1 % za podfond	Při splatnosti: 0 % Před splatností: Maximálně 1 % za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1% ročně za řízení rizik
Pravidelné poplatky	Max 0,09% z čisté hodnoty aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čisté hodnoty aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a	Investiční společnost ponese veškeré daně, poplatky a

případných odměn členů představenstva	náklady, které nejsou zahrnuty v pravidelných poplatcích, jak jsou popsány v kapitole 16. Podfondu budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na tento podfond.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 2. května 2017 do 3. září 2016 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 10. července 2017. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne v českých korunách částky ekvivalentní 5 milionům eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: pátek 14. července 2017.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB SVETOVÍ HRACI 3

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Svetoví hraci 3

1.2. Datum otevření:

Od 2. května 2017 do 3. července 2017 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 31. července 2023

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích.

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistranami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

Vždy bude dodržována skladba majetku a investiční limity stanovené zákonem ze 17. prosince 2010 a nařízením 91/75.

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývající z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 200% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 200 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond má investiční cíl generovat potenciální kapitálový zisk, který je podmíněn výkonem koše 30 akcií společností, které jsou charakterizovány vysokou tržní kapitalizací.

Pokud hodnota koše neklesla (Konečná hodnota \geq Počáteční hodnota), bude při dni splatnosti vyplaceno 100 % růstu tohoto koše (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou) spolu se 100 % počáteční upisovací hodnoty. Zisk je omezen na 60% (výnos do splatnosti 8,04% před zdaněním a poplatky)

Pokud hodnota koše klesla (Konečná hodnota < Počáteční hodnoty), jsou tu dvě možnosti:

Možnost 1

Pokud konečná hodnota koše neklesla pod 70 % počáteční hodnoty koše, pak bude ke dni splatnosti vyplaceno 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Možnost 2

Pokud konečná hodnota klesla pod 70 % počáteční hodnoty (pokles o více než 30 %), pak tento pokles koše akcií bude od počáteční hodnoty plně odečten.

Tento podfond proto neposkytuje žádný garantovaný výnos ani ochranu kapitálu, a to ani během své doby trvání, ani ke dni splatnosti.

SPLATNOST: pátek 31. července 2023 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů).

MĚNA:

CZK, a to pro všechny akcie v koši, na změnách hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, nezáleží. Investor platí upisovanou částku v CZK a bude při splatnosti (nebo dříve) v CZK vyplacen.

POČÁTEČNÍ HODNOTY: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši za prvních deset rozhodných dní, počínaje pondělím 10. července 2017.

KONEČNÁ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši k poslednímu rozhodnému dni v měsíci za posledních 6 měsíců před dnem splatnosti, konkrétně od ledna 2023 do června 2023 včetně.

CENA:

Pro všechny akcie mimo akcií kotovaných na milánské burze je konečná hodnota, tj. cena akcie obsažené v koši vypočtena při konci obchodování a ohlašovaná příslušným burzovním orgánem burzy, na níž je tato akcie kotována (nebo jejím zákonným nástupcem). u akcií kotovaných na milánské burze je to referenční cena.

ROZHODNÝ DEN:

Pro každou akcii v koši je to obchodní den na akciovém trhu, na němž je akcie kotována a na hlavních opčních burzách, kde jsou opce z této akcie kotovány, pokud nedojde k události, která by znamenala narušení trhu s touto akcií (přerušení nebo omezení obchodování s touto akcií) nebo pokud příslušné trhy neuzavřou předčasně (příčemž vedení burzy oznámilo na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny). Jestliže nějaká událost naruší trh nebo jestliže dojde k předčasnému uzavření ovlivňujícímu nějakou akcii v koši, bude původní rozhodný den nahrazen následujícím obchodním dnem, v němž nedojde k narušení trhu nebo předčasnému uzavření a který sám není původním rozhodným dnem ani dnem nahrazujícím původní rozhodný den kvůli události, která způsobila narušení trhu nebo předčasné uzavření.

Pokud však dojde v průběhu některého z osmi burzovních dnů, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivnilo jednu nebo více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

PŘÍSLUŠNÝ KOŠ:

Sloupce v níže uvedené tabulce zleva doprava označují číslo akcie, název akcie, kód akcie u agentury Bloomberg, burzu, na níž se akcie obchoduje (City-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Emitent	Kód agent. Bloomberg	Burza	Počáteční váhové koeficienty
1	AGL ENERGY LTD	AGL AT equity	SYDNEY - XASX	2%
2	BANK OF MONTREAL	BMO CT equity	TORONTO - XTSE	2%
3	BANK OF NOVA SCOTIA	BNS CT equity	TORONTO - XTSE	4%
4	BCE INC	BCE CT equity	TORONTO - XTSE	8%
5	CANON INC	7751 JT equity	TOKYO - XTKS	7%
6	CHEVRON CORP	CVX UN equity	NEW YORK - XNYS	2%

7	CME GROUP INC	CME UW equity	NEW YORK - XNGS	3%
8	DANSKE BANK A/S	DANSKE DC equity	COPENHAGEN - XCSE	2%
9	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	DLG LN equity	LONDON - XLON	2%
10	DUKE ENERGY CORP	DUK UN equity	NEW YORK - XNYS	5%
11	FORD MOTOR CO	F UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
12	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN equity	LONDON - XLON	5%
13	IBERDROLA SA	IBE SQ equity	MADRID - XMCE	7%
14	NN GROUP NV	NN NA equity	AMSTERDAM - XAMS	2%
15	NOVARTIS AG-REG	NOVN VX equity	ZURICH - XVTX	4%
16	PENNON GROUP PLC	PNN LN equity	LONDON - XLON	2%
17	PLAYTECH PLC	PTEC LN equity	LONDON - XLON	2%
18	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	PEG UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
19	REALTY INCOME CORP	O UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
20	RED ELECTRICA CORPORACION SA	REE SQ equity	MADRID - XMCE	2%
21	SAMPO OYJ-A SHS	SAMPO FH equity	HELSINKI - XHEL	2%
22	SANOFI	SAN FP equity	PARIS - XPAR	2%
23	SPECTRA ENERGY CORP	SE UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
24	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS equity	STOCKHOLM - XSTO	2%
25	SWEDBANK AB - A SHARES	SWEDA SS equity	STOCKHOLM - XSTO	4%
26	SYDNEY AIRPORT	SYD AT equity	SYDNEY - XASX	2%
27	TATE & LYLE PLC	TATE LN equity	LONDON - XLON	3%
28	TELIA CO AB	TELIA SS equity	STOCKHOLM - XSTO	6%
29	TELSTRA CORP LTD	TLS AT equity	SYDNEY - XASX	3%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN VX equity	ZURICH - XVTX	7%

Výběrová kritéria pro koš:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) má vysokou tržní kapitalizaci a (iii) představenstvo investiční společnosti schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“)

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společností.

Slučování a akvizice společností

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučováním společností nebo akvizice, akcie příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat kvalifikační kritéria, budou jim přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií zúčastněných se na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných se na této operaci nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují výběrová kritéria.

Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyřazením. Takto získané částky pak budou investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyřazení, a to na dobu rovnou času zbývajcímu do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažený u této akcie aby bylo možné spočítat zvýšení ceny koše při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko tohoto podfondu je střední vzhledem k tomu, že míra rizika odráží volatilitu akciového trhu a riziko směnného kurzu ve vztahu k euru.	Střední
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké

Riziko vyrovnaní	Riziko, že vyrovnaní operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postížena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo sub-depozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Výnosové riziko tohoto podfondu je střední vzhledem k tomu, že míra rizika odráží volatilitu akciového trhu a riziko směnného kursu ve vztahu k euru.	Střední
Kapitálové riziko	Kapitálové riziko pro tento podfond je střední, vzhledem k tomu, že není poskytována žádná ochrana kapitálů.	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko inflace pro tento podfond je střední, vzhledem k tomu, že není poskytována žádná ochrana proti nárůstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně nestability některých částí externího prostředí, jako je např. daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhocené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhocené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %		Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	°Během počátečního upisovacího období: 0 % °Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1 % za podfond	Při splatnosti: 0 % Před splatností: Maximálně 1 % za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)

podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1% ročně za řízení rizik
Pravidelné poplatky	Max 0,09% z čisté hodnoty aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čisté hodnoty aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré daně, poplatky a náklady, které nejsou zahrnuty v pravidelných poplatcích, jak jsou popsány v kapitole 16. Podfondu budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na tento podfond.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 2. května 2017 do 3. září 2016 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 10. července 2017. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne v českých korunách částky ekvivalentní 5 milionům eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: pátek 14. července 2017.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU BANKS CONDITIONAL COUPON 1

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Banks Conditional Coupon 1

1.2. Datum otevření:

Od 2. května 2017 do 19. června 2017 (6.00)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. června 2023

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani před Splatností, ani ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

Po celou dobu trvání podfondu budou dodržovány investiční limity a složení aktiv upravené v Zákoně z roku 2010 a Oběžníku 91/75.

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů. Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsáný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 300% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 300 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Cílem podfondu je dosáhnout kapitálového výnosu podle vývoje indexu STOXX® Europe 600 Banks podle struktury „Index Buffer Jumper“.

Struktura „Index Buffer Jumper“ je předčasně ukončena, jakmile jedna ze Sledovaných hodnot není nižší než Počáteční hodnota. V takovém případě odpovídá výnos, vyplacený spolu s počáteční upisovací cenou, 7,5 %. Pokud je Sledovaná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale stále vyšší než prahová hodnota (60 % Počáteční hodnoty), vyplácí se kupón ve výši 2 % a podfond pokračuje ve své činnosti. Celkem existuje 5 Sledovaných hodnot.

Nevyvolá-li žádná ze Sledovaných hodnot předčasné uzavření podfondu, existují ke Splatnosti následující 3 možnosti:

Scénář 1

Není-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, bere hodnota čisté hodnoty aktiv při Splatnosti v úvahu jednak Počáteční hodnotu čistého jmění a jednak pevné zhodnocení 7,5 % (1,2 % roční výnos ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 2

Je-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale není nižší než 60 % Počáteční hodnoty, bere hodnota čisté hodnoty aktiv při Splatnosti v úvahu jednak Počáteční čistou hodnotu aktiv a jednak pevné zhodnocení ve výši 2 % (0,32 % roční výnos ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 3

Je-li Konečná hodnota nižší než 60 % Počáteční hodnoty, pro výpočet hodnoty čisté hodnoty aktiv při Splatnosti se odečte 100 % poklesu hodnoty indexu STOXX® Europe 600 Banks Index od počáteční čisté hodnoty aktiv (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou).

Tento podfond nenabízí ani garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu doby trvání, ani při Splatnosti.

Je-li splněna podmínka předčasného ukončení, rozhodne představenstvo investiční společnosti uzavřít podfond ke Dni předčasného splacení.

SPLATNOST: 30. června 2023 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

MĚNA: CZK

POČÁTEČNÍ HODNOTY: průměr cen indexu za prvních deset Rozhodných dní, počínaje 26. červnem 2017 (včetně).

KONEČNÁ HODNOTA: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v červnu 2023.

DEN PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ: poslední lucemburský bankovní pracovní den měsíce, během kterého jedna ze Sledovaných hodnot zapříčinila předčasné uzavření podfondu. (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

SLEDOVANÁ HODNOTA: Sledovaná hodnota se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2018 do roku 2022 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět oceňovacích dní v prosinci příslušného roku. Pro případ, že k předčasnému uzavření podfondu nedojde, je vypočítáváno 5 Sledovaných hodnot za celou dobu trvání podfondu

CENA:

Uzavírací cena, tedy cena v indexu STOXX® Europe 600 Banks Index, jak byla vypočtena při uzavření burz a zveřejněna odpovědným orgánem (sponzorem indexu), tedy společností Stox Limited (nebo jejím právním nástupcem).

ROZHODNÝ DEN:

Rozhodný den je burzovní den, ve kterém sponzor indexu vypočítá a uveřejní hodnoty Indexu. Nicméně pokud [A] sponzor indexu (i) v Rozhodný den nebo před ním zásadním způsobem pozmění vzorec k výpočtu a/nebo způsob výpočtu hodnot indexu a/nebo (ii) nezvládá index vypočítat a výsledky zveřejnit (přestože všechny potřebné informace jsou dostupné), pak investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu podle posledního známého vzorce a poslední známé metody výpočtu indexu; a/nebo [B] v Rozhodný den dojde k události narušující trh (takže index nemůže být vypočten), nebo dojde k předčasnému uzavření některé z dotčených burz (příčemž sponzor indexu oznámil na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny), pak bude původní Rozhodný den pro tento index nejbližším následujícím burzovním dnem, ve kterém nedojde k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy a který není některým z původních Rozhodných dnů nebo dnem nahrazujícím některý původní Rozhodný den kvůli události narušující trh nebo předčasnému uzavření burzy. Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (b) o

změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů. Pokud nastanou nějaké změny týkající se indexu (jako např. změna sponzora indexu, změna metody výpočtu jeho hodnot, ...), dohodne se investiční společnost s prvotřídní protistranou či s prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, na budoucím způsobu určení indexu. V případě podstatných změn indexu nebo v případě, že index již není vypočítáván, může být tento index nahrazen indexem novým, a to za předpokladu, že nový index bude v takovém případě reprezentativní pro příslušné geografické a/nebo ekonomické sektory.

Index STOXX® Europe 600 Banks sleduje výkonnost sektoru evropských Bank, jak je definováno v Industry Classification Benchmark (ICB) a je součástí indexu STOXX® Europe 600.

Tento index je vážen podle volně obchodovatelné tržní kapitalizace.

Společnost STOXX Ltd drží všechna vlastnická práva týkající se indexu. Společnost STOXX Ltd není v žádném případě garantem, upisovatelem ani není jakýmkoli zapojena do emise a nabídky akcií podfondu Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 1. Společnost STOXX Ltd. nenesou žádnou odpovědnost za emisi a nabídku akcií tohoto subjektu kolektivního investování.

Index EURO STOXX 50® je každý den zveřejňován v listech L'Echo, De Tijd, The Financial Times a The Wall Street Journal Europe.

STOXX a jeho koncesionáři nemají žádný jiný vztah s držitelem licence než licenci, která mu byla poskytnuta pro index STOXX® Europe 600 Banks a spojené ochranné známky za účelem použití ve vztahu s podfondem Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 1.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 1, které rovněž nebudou prodávat a propagovat;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 1 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 1 a žádným způsobem o tom nerozhodují;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost co se týče správy, řízení nebo prodeje podílů podfondu Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 1;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 1 nebo jeho držitelů podílů pro určení, složení nebo výpočet indexu STOXX® Europe 600 Banks.

STOXX a jeho koncesionáři odmítají jakoukoli odpovědnost týkající se podfondu Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 1.

Konkrétně,

- STOXX a jeho koncesionáři neposkytují ani nezajišťují žádnou výslovnou nebo implicitní záruku týkající se:
 - o výsledků, kterých má dosáhnout podfond Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 1, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 1 nebo jakákoli osoba zapojená do jakéhokoli používání indexu STOXX® Europe 600 Banks a údajů zahrnutých do tohoto indexu;
 - o přesnosti nebo úplnosti indexu STOXX® Europe 600 Banks a údajů, které obsahuje;
 - o obchodovatelnosti indexu STOXX® Europe 600 Banks a jeho údajů a jejich vhodnosti pro určité přesné použití nebo zvláštní účel;
- STOXX a jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli omyl, opomenutí nebo přerušení at' v indexu STOXX® Europe 600 Banks nebo v údajích, které obsahuje;
- V žádném případě STOXX nebo jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli ušlý zisk. Totéž platí pro jakoukoli nepřímou škodu nebo ztrátu, i když STOXX a jeho koncesionáři byli upozorněni na existenci takových rizik.

Licenční smlouva mezi KBC a STOXX byla uzavřena pouze v jejich zájmu, nikoli v zájmu držitelů akcií podfondu Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 1 nebo třetích osob.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší, než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko je u tohoto podfondu vysoké z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové	Vysoké

	riziko ve vztahu k euru.	
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh. Koncentrační riziko pro tento podfond je střední z následujícího důvodu: Investice podfondu jsou koncentrovány na akcie společností působících ve finančním sektoru.	Střední
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Výnosové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: podfond neposkytuje žádnou ochranu kapitálu.	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Riziko inflace je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: dluhopisová složka neposkytuje žádnou ochranu proti nárůstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Odhodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhočené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze údajů z minulosti týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhočené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický

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

3. Údaje o poplatcích a nákladech

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akci)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	° Během počátečního upisovacího období: 0 % ° Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.

Částka určená k redukcii odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik.
Pravidelný poplatek	Max 0,09 %
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05 % ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze dividendové akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 2. května 2017 do 19. června 2017 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 26. června 2017. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: 30. června 2017.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB Firmy S Tradici 2

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Firmy S Tradici 2

1.2. Datum otevření:

Od 3. července 2017 do 1. září 2017 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. června 2023

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích.

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové smlouvy, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 200% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 200 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond má investiční cíl generovat potenciální kapitálový zisk, který je podmíněn výkonem koše 20 akcií společností, které díky své dlouhodobé existenci prokázaly, že jsou schopny se vyrovnat s měnícími se podmínkami na trhu.

Pokud hodnota koše neklesla (Konečná hodnota \geq Počáteční hodnota), bude při dni splatnosti vyplaceno 130 % růstu tohoto koše (= (Konečná hodnota mínus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou) spolu se 100 % počáteční upisovací hodnoty. Kapitálový výnos bude omezen na 80 % (roční zisk ke splatnosti 10,60 % před poplatky a zdaněním). Pokud hodnota koše klesla (Konečná hodnota < Počáteční hodnota), jsou tu dvě možnosti:

Možnost 1

Pokud konečná hodnota koše neklesla pod 60 % počáteční hodnoty koše, pak bude ke dni splatnosti vyplaceno 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Možnost 2

Pokud konečná hodnota klesla pod 60 % počáteční hodnoty (pokles o více než 40 %), pak tento pokles koše akcií bude od počáteční hodnoty plně odečten.

Tento podfond proto neposkytuje žádný garantovaný výnos ani ochranu kapitálu, a to ani během své doby trvání, ani ke dni splatnosti.

SPLATNOST: v pátek 30. června 2023 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů).

MĚNA:

CZK, a to pro všechny akcie v koši, na změnách hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, nezáleží. Investor platí upisovanou částku v CZK a bude při splatnosti (nebo dříve) v CZK vyplacen.

POČÁTEČNÍ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši za prvních deset rozhodných dní, počínaje pátkem 8. září 2017 včetně.

KONEČNÁ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši k poslednímu rozhodnému dni v měsíci za posledních 6 měsíců před dnem splatnosti, konkrétně od prosince 2022 do května 2023.

CENA:

Pro všechny akcie mimo akcií kotovaných na milánské burze je konečná hodnota, tj. cena akcie obsažené v koši vypočtena při konci obchodování a ohlašovaná příslušným burzovním orgánem burzy, na níž je tato akcie kotována (nebo jejím zákonným nástupcem), u akcií kotovaných na milánské burze je to referenční cena.

ROZHODNÝ DEN:

Pro každou akcii v koši je to obchodní den na akciovém trhu, na němž je akcie kotována a na hlavních opčních burzách, kde jsou opce z této akcie kotovány, pokud nedojde k události, která by znamenala narušení trhu s touto akcií (přerušeni nebo omezení obchodování s touto akcií) nebo pokud příslušné trhy neuzavřou předčasně (příčemž vedení burzy oznámilo na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny). Jestliže nějaká událost naruší trh nebo jestliže dojde k předčasnému uzavření ovlivňujícímu nějakou akcii v koši, bude původní rozhodný den nahrazen následujícím obchodním dnem, v němž nedojde k narušení trhu nebo předčasnému uzavření a který sám není původním rozhodným dnem ani dnem nahrazujícím původní rozhodný den kvůli události, která způsobila narušení trhu nebo předčasné uzavření.

Pokud však dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivnilo jednu nebo více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

PŘÍSLUŠNÝ KOŠ:

Sloupce v níže uvedené tabulce zleva doprava označují číslo akcie, název akcie, kód akcie u agentury Bloomberg, burzu, na níž se akcie obchoduje (City-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Emitent	Bloomberg Code	Burza	Počáteční koeficient	váhový
1	ALLIANZ SE-REG	ALV GY equity	FRANKFURT - XETR	7.00%	
2	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	ABI BB equity	BRUSSELS - XBRU	5.00%	

3	ASTRAZENECA PLC	AZN LN equity	LONDON - XLON	2.00%
4	BANCO SANTANDER SA	SAN SQ equity	MADRID - XMCE	5.00%
5	BASF SE	BAS GY equity	FRANKFURT - XETR	6.00%
6	BHP BILLITON PLC	BLT LN equity	LONDON - XLON	5.00%
7	BP PLC	BP/ LN equity	LONDON - XLON	5.00%
8	BRITISH LAND CO PLC	BLND LN equity	LONDON - XLON	5.00%
9	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	CSGN VX equity	ZURICH - XVTX	8.00%
10	HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN equity	LONDON - XLON	3.00%
11	IBERDROLA SA	IBE SQ equity	MADRID - XMCE	4.00%
12	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	LGEN LN equity	LONDON - XLON	5.00%
13	LLOYDS BANKING GROUP PLC	LLOY LN equity	LONDON - XLON	7.00%
14	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA LN equity	LONDON - XLON	5.00%
15	SANOFI	SAN FP equity	PARIS - XPAR	3.00%
16	SNAM SPA	SRG IM equity	MILANO - MTAA	3.00%
17	SOCIETE GENERALE SA	GLE FP equity	PARIS - XPAR	7.00%
18	SSE PLC	SSE LN equity	LONDON - XLON	5.00%
19	TOTAL SA	FP FP equity	PARIS - XPAR	5.00%
20	UBS GROUP AG-REG	UBSG VX equity	ZURICH - XVTX	5.00%

Výběrová kritéria pro koš:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) má vysokou tržní kapitalizaci a (iii) představenstvo investiční společnosti schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“)

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společnosti.

Slučování a akvizice společnosti

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučováním společností nebo akvizice, akcie příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat kvalifikační kritéria, budou jim přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií zúčastněných na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných na této operaci nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují výběrová kritéria. Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyřazením. Takto získané částky pak budou investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyřazení, a to na dobu rovnou času zbývajcímu do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažený u této akcie aby bylo možné spočítat zvýšení ceny koše při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko je u tohoto podfondu vysoké z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Vysoké
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Výnosové riziko je u tohoto podfondu vysoké z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: podfond neposkytuje žádnou ochranu kapitálu.	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Riziko inflace je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: podfond neposkytuje žádnou ochranu proti nárůstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhrocené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhrocené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %		Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	°Během počátečního upisovacího období: 0 % °Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1 % za podfond	Při splatnosti: 0 % Před splatností: Maximálně 1 % za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond

odprodeje během měsíce následujícího po nákupu			
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1% ročně za řízení rizik.
Fixní poplatek služby	Max 0,09 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré výdaje na daně a další náklady, které nejsou zahrnuty do fixního poplatku za služby, jak je popsáno v Kapitole 16. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 3. července 2017 do 1. září 2017 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. září 2017. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne v českých korunách částky ekvivalentní 5 milionům eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: pátek 15. září 2017.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

Informace týkající se podfondu ČSOB ENERGIE A ROPA 3

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Energie a ropa 3

1.2. Datum otevření:

Od 1. srpna 2017 do 2. října 2017 (6.00)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 31. října 2023

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani neposkytuje ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistranami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

Způsobilá aktiva a investiční limity stanovené v zákoně z roku 2010 a v Oběžníku 91/75 budou respektovány za všech okolností.

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývající z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 300% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 300 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Cílem podfondu je dosáhnout případného kapitálového výnosu podle vývoje indexu **STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index** podle struktury „**Index Buffer Jumper**“.

Struktura „Index Buffer Jumper“ je předčasně ukončena, jakmile jedna ze Sledovaných hodnot není nižší než Výchozí hodnota. V takovém případě odpovídá výnos, vyplacený nad počáteční úpisovací hodnotu, 7 % násobeno počtem uplynulých let. Celkem existují 3 Sledované hodnoty.

Nevyvolá-li žádná ze Sledovaných hodnot předčasně uzavření podfondu, existují ke Splatnosti následující 3 možnosti:

Scénář 1

Není-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, hodnota čistého jmění při Splatnosti bere v úvahu jednak Počáteční hodnotu čistého jmění a jednak pevné zhodnocení $6 * 7 \%$ (5,93 % zisk ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 2

Je-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale není nižší než 60 % Počáteční hodnoty, není při výpočtu hodnoty čistého jmění při Splatnosti dosaženo žádného výnosu nebo ztráty.

Scénář 3

Je-li Konečná hodnota nižší než 60 % Počáteční hodnoty, pro výpočet hodnoty čistého jmění při Splatnosti se odečte 100 % poklesu hodnoty indexu **STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index** (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou).

Tento podfond nenabízí ani garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu doby trvání, ani při Splatnosti.

Je-li splněna podmínka předčasného ukončení, rozhodne představenstvo investiční společnosti uzavřít podfond ke Dni předčasného splacení.

SPLATNOST: 31. října 2023 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

MĚNA: CZK

POČÁTEČNÍ HODNOTA: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní, počínaje 9. říjnem 2017 (včetně).

KONEČNÁ HODNOTA: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v říjnu 2023.

DEN PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ: poslední lucemburský bankovní pracovní den měsíce, během kterého jedna ze Sledovaných hodnot zapříčinila předčasné uzavření podfondu. (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

SLEDOVANÁ HODNOTA: Sledovaná hodnota se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2020 do roku 2022 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět rozhodných dní v říjnu příslušného roku. Po celou dobu trvání podfondu jsou vypočítávány 3 Sledované hodnoty pro případ, že k předčasnému uzavření podfondu nedojde.

CENA:

Uzavírací cena, tedy cena v indexu **STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index**, jak byla vypočtena při uzavření burz a zveřejněna odpovědným orgánem (sponzorem indexu), tedy společností Stox Limited (nebo jejím právním nástupcem).

ROZHODNÝ DEN:

Rozhodný den je burzovní den, ve kterém sponzor indexu vypočítá a uveřejní hodnoty Indexu. Nicméně pokud [A] sponzor indexu (i) v Rozhodný den nebo před ním zásadním způsobem pozmění vzorec k výpočtu a/nebo způsob

výpočtu hodnot indexu a/nebo (ii) nezvládá index vypočítat a výsledky zveřejnit (přestože všechny potřebné informace jsou dostupné), pak investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistrami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu podle posledního známého vzorce a poslední známé metody výpočtu indexu; a/nebo [B] v Rozhodný den dojde k události narušující trh (takže index nemůže být vypočten), nebo dojde k předčasnému uzavření některé z dotčených burz (přičemž sponzor indexu oznámil na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny), pak bude původní Rozhodný den pro tento index nejbližším následujícím burzovním dnem, ve kterém nedojde k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy a který není některým z původních Rozhodných dnů nebo dnem nahrazujícím některý původní Rozhodný den kvůli události narušující trh nebo předčasnému uzavření burzy. Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistrami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů. Pokud nastanou nějaké změny týkající se indexu (jako např. změna sponzora indexu, změna metody výpočtu jeho hodnot, ...), dohodne se investiční společnost s prvotřídní protistranou či s prvotřídními protistrami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, na budoucím způsobu určení indexu. V případě podstatných změn indexu nebo v případě, že index již není vypočítáván, může být tento index nahrazen indexem novým, a to za předpokladu, že nový index bude v takovém případě reprezentativní pro příslušné geografické a/nebo ekonomické sektory.

Index STOXX® Europe 600 Oil & Gas sleduje investice do sektoru evropských ropných a plynárenských společností, jak je definováno v Industry Classification Benchmark (ICB). Jedná se o podindex indexu STOXX® Europe 600. Index STOXX® Europe 600 sleduje investice do kapitalizačních akcií velkých, středně velkých a malých podniků z rozvinutých evropských zemí. Tento index je vážen podle volně obchodovatelné tržní kapitalizace.

Společnost STOXX Ltd drží všechna vlastnická práva týkající se indexu. Společnost STOXX Ltd není v žádném případě garantem, upisovatelem nebo není jakýmkoli zapojena do emise a nabídky akcií podfondu Contribute Partners CSOB Energie a ropa 3. Společnost STOXX Ltd. nenesou žádnou odpovědnost za emisi a nabídku akcií tohoto subjektu kolektivního investování.

Index EURO STOXX 50® je každý den zveřejňován v listech L'Echo, De Tijd, The Financial Times a The Wall Street Journal Europe.

STOXX a jeho koncesionáři nemají žádný jiný vztah s držitelem licence než licenci, která mu byla poskytnuta pro index STOXX® Europe 600 Oil & Gas a spojené ochranné známky za účelem použití ve vztahu s podfondem Contribute Partners CSOB Energie a ropa 3.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Energie a ropa 3, které rovněž nebudou prodávát a propagovat;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Energie a ropa 3 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Energie a ropa 3 a žádným způsobem o tom nerozhodují;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost co se týče správy, řízení nebo prodeje podílů podfondu Contribute Partners CSOB Energie a ropa 3;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Energie a ropa 3 nebo jeho držitelů podílů pro určení, složení nebo výpočet indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas.

STOXX a jeho koncesionáři odmítají jakoukoli odpovědnost týkající se podfondu Contribute Partners CSOB ENERGIE A ROPA 3.

Konkrétně,

- STOXX a jeho koncesionáři neposkytují ani nezajišťují žádnou výslovnou nebo implicitní záruku týkající se:
 - o výsledků, kterých má dosáhnout podfond Contribute Partners CSOB ENERGIE A ROPA 3, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB ENERGIE A ROPA 3 nebo jakákoli osoba zapojená do jakéhokoli používání indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas a údajů zahrnutých do tohoto indexu;
 - o přesnosti nebo úplnosti indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas a údajů, které obsahuje;
 - o obchodovatelnosti indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas a jeho údajů a jejich vhodnosti pro určité přesné použití nebo zvláštní účel;
- STOXX a jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli omyl, opomenutí nebo přerušení at' v indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas nebo v údajích, které obsahuje;
- V žádném případě STOXX nebo jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli ušlý zisk. Totéž

platí pro jakoukoli nepřímou škodu nebo ztrátu, i když STOXX a jeho koncesionáři byli upozorněni na existenci takových rizik.

Licenční smlouva mezi KBC a STOXX byla uzavřena pouze v jejich zájmu, nikoli v zájmu držitelů podílů Contribute Partners CSOB ENERGIE A ROPA 3 nebo třetích osob.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší, než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko tohoto podfondu je vysoké z tohoto důvodu: úroveň rizika odráží volatilitu akciového trhu a kurzové riziko ve vztahu k euru	Vysoké
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh. Riziko koncentrace tohoto podfondu je střední z tohoto důvodu: koncentrace investic do akcií společností působících v odvětví energetiky nebo veřejných služeb.	Střední
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Riziko pro výnos tohoto podfondu je vysoké z tohoto důvodu: úroveň rizika odráží volatilitu akciového trhu a kurzové riziko ve vztahu k euru.	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je u tohoto podfondu střední z tohoto důvodu: Neexistuje žádná ochrana kapitálu.	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Riziko inflace je u tohoto podfondu střední z tohoto důvodu: Neexistuje ochrana proti růstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

Celková angažovanost vypočtená na základě závazků může přesáhnout 100 %.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhrocené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhrocené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický
Tento rizikový profil je vypočten pro investora pocházejícího z eurozóny a může se lišit od profilu investora z jiné měnové zóny.

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	<i>Nákup</i>	<i>Odkup</i>	<i>Změna podfondu</i>
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	° Během počátečního upisovacího období: 0 % ° Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik.
Fixní servisní poplatek	Max 0,09 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05 % ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré náklady a výdaje, které nejsou zahrnuty ve fixním servisním poplatku, jak je uvedeno v Kapitole 16. Podfondu budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na něj

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 1. srpna 2017 do 2. října 2017 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 9. října 2016. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: 16. října 2017.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU CSOB Potraviny a svět 1

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Potraviny a svět 1

1.2. Datum otevření:

Od 1. září 2017 do 2. listopadu 2017 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 29. září 2023

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích.

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové smlouvy, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývající z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 230% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 230 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond má investiční cíl generovat potenciální kapitálový zisk, který je podmíněn výkonem koše 30 akcií. Koš je složen z 30 % z akcií celosvětového výběru společností s vysokou tržní kapitalizací (Large cap) a nejkvalitnějších akcií obchodovaných na burze (Blue chips) a 70 % akcií společností aktivních na trhu potravin a nápojů.

Pokud hodnota koše neklesla (Konečná hodnota \geq Počáteční hodnota), bude při dni splatnosti vyplaceno 70 % růstu tohoto koše (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou) spolu se 100 % počáteční upisovací hodnoty. Kapitálový výnos bude omezen na 80 % (roční zisk ke splatnosti 10,45 % před poplatky a zdaněním).

Pokud hodnota koše klesla (Konečná hodnota < Počáteční hodnota), jsou tu dvě možnosti:

Možnost 1

Pokud konečná hodnota koše neklesla pod 70 % počáteční hodnoty koše, pak bude ke dni splatnosti vyplaceno 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Možnost 2

Pokud konečná hodnota klesla pod 70 % počáteční hodnoty (pokles o více než 30 %), pak tento pokles koše akcií bude od počáteční hodnoty plně odečten.

Tento podfond proto neposkytuje žádný garantovaný výnos ani ochranu kapitálu, a to ani během své doby trvání, ani ke dni splatnosti.

SPLATNOST: v pátek 29. září 2023 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů).

MĚNA:

CZK, a to pro všechny akcie v koši, na změnách hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, nezáleží. Investor platí upisovanou částku v CZK a bude při splatnosti (nebo dříve) v CZK vyplacen.

POČÁTEČNÍ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši za prvních deset rozhodných dní, počínaje čtvrtkem 9. listopadu 2017 včetně.

KONEČNÁ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši k poslednímu rozhodnému dni v měsíci za posledních 6 měsíců před dnem splatnosti, konkrétně od března 2023 do srpna 2023 (včetně).

CENA:

Pro všechny akcie mimo akcií kotovaných na milánské burze je konečná hodnota, tj. cena akcie obsažená v koši vypočtena při konci obchodování a ohlašovaná příslušným burzovním orgánem burzy, na níž je tato akcie kotována (nebo jejím zákonným nástupcem), u akcií kotovaných na milánské burze je to referenční cena.

ROZHODNÝ DEN:

Pro každou akcii v koši je to obchodní den na akciovém trhu, na němž je akcie kotována a na hlavních opčních burzách, kde jsou opce z této akcie kotovány, pokud nedojde k události, která by znamenala narušení trhu s touto akcií (přerušení nebo omezení obchodování s touto akcií) nebo pokud příslušné trhy neuzavřou předčasně (přičemž vedení burzy oznámilo na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny). Jestliže nějaká událost naruší trh nebo jestliže dojde k předčasnému uzavření ovlivňujícímu nějakou akcii v koši, bude původní rozhodný den nahrazen následujícím obchodním dnem, v němž nedojde k narušení trhu nebo předčasnému uzavření a který sám není původním rozhodným dnem ani dnem nahrazujícím původní rozhodný den kvůli události, která způsobila narušení trhu nebo předčasné uzavření.

Pokud však dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivnilo jednu nebo více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

PŘÍSLUŠNÝ KOŠ:

Sloupce v níže uvedené tabulce zleva doprava označují číslo akcie, název akcie, kód akcie u agentury Bloomberg, burzu, na níž se akcie obchoduje (City-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Emitent	Bloomberg Code	Burza	Počáteční váhový koeficient
1	AJINOMOTO CO INC	2802 JT equity	TOKYO - XTKS	2%
2	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	ABI BB equity	BRUSSELS - XBRU	8%
3	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ADM UN equity	NEW YORK - XNYS	2%

4	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	2502 JT equity	TOKYO - XTKS	2%
5	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	ABF LN equity	LONDON - XLON	2%
6	BCE INC	BCE CT equity	TORONTO - XTSE	2%
7	COCA-COLA CO/THE	KO UN equity	NEW YORK - XNYS	3%
8	CONAGRA BRANDS INC	CAG UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
9	DANONE	BN FP equity	PARIS - XPAR	5%
10	DIAGEO PLC	DGE LN equity	LONDON - XLON	2%
11	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	DPS UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
12	GENERAL MILLS INC	GIS UN equity	NEW YORK - XNYS	3%
13	HEINEKEN NV	HEIA NA equity	AMSTERDAM - XAMS	2%
14	HERSHEY CO/THE	HSY UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
15	KELLOGG CO	K UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
16	KIRIN HOLDINGS CO LTD	2503 JT equity	TOKYO - XTKS	2%
17	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW equity	NEW YORK - XNGS	2%
18	MARINE HARVEST	MHG NO equity	OSLO - XOSL	5%
19	MEIJI HOLDINGS CO LTD	2269 JT equity	TOKYO - XTKS	2%
20	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	MDLZ UW equity	NEW YORK - XNGS	2%
21	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	NAB AT equity	SYDNEY - XASX	2%
22	NESTLE SA-REG	NESN VX equity	ZURICH - XVTX	5%
23	PEPSICO INC	PEP UN equity	NEW YORK - XNYS	3%
24	PERNOD RICARD SA	RI FP equity	PARIS - XPAR	2%
25	SWEDBANK AB - A SHARES	SWEDA SS equity	STOCKHOLM - XSTO	7%
26	SWISS RE AG	SREN VX equity	ZURICH - XVTX	7%
27	SWISSCOM AG-REG	SCMN VX equity	ZURICH - XVTX	7%
28	TATE & LYLE PLC	TATE LN equity	LONDON - XLON	4%
29	TELE2 AB-B SHS	TEL2B SS equity	STOCKHOLM - XSTO	7%
30	WH GROUP LTD	288 HK equity	HONG KONG - XHKG	2%

Výběrová kritéria pro koš:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) má vysokou tržní kapitalizaci a (iii) představenstvo investiční společnosti schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“)

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společnosti.

Slučování a akvizice společnosti

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučováním společností nebo akvizice, akcie příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat kvalifikační kritéria, budou jim přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií zúčastněných na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných na této operaci nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují výběrová kritéria.

Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyřazením. Takto získané částky pak budou investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyřazení, a to na dobu rovnou času zbývajícimu do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažený u této akcie aby bylo možné spočítat zvýšení ceny koše při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Střední
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh. Riziko koncentrace je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: existence koncentrace investic do akcií společností z oblasti průmyslu potravin a nápojů.	Střední
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Výnosové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Střední
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: podfond neposkytuje žádnou ochranu kapitálu.	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Riziko inflace je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: podfond neposkytuje žádnou ochranu proti nárůstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhocené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhocené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: Velmi dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %		Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí	°Během počátečního	Při splatnosti: 0 %	Pokud částka na pokrytí

nákladů na nákup/ prodej aktiv	upisovací období: 0 % °Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1 % za podfond	Před splatností: Maximálně 1 % za podfond	nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1% ročně za řízení rizik.
Fixní poplatek služby	Max 0,09 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré výdaje na daně a další náklady, které nejsou zahrnuty do fixního poplatku za služby, jak je popsáno v Kapitole 16. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 1. září 2017 do 2. listopadu 2017 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 9. listopadu 2017. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne v českých korunách částky ekvivalentní 5 milionům eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: čtvrtek 16. listopadu 2017.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU CSOB Zdravotnictví 1

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Zdravotnictví 1

1.2. Datum otevření:

Od 31. října 2017 do 19. prosince 2017 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 29. září 2023

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správčovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích.

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové smlouvy, opce nebo swapy týkající se cenových papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývající z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 200% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 200 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond má investiční cíl generovat potenciální kapitálový zisk, který je podmíněn výkonem koše 20 akcií společností, které vzhledem na dobu svého působení na trhu prokázaly, že se dokážou vyrovnat s měnícími se podmínkami na trhu.

Pokud hodnota koše neklesla (Konečná hodnota \geq Počáteční hodnota), bude při dni splatnosti vyplaceno 90 % růstu tohoto koše (= (Konečná hodnota mínus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou) spolu se 100 % počáteční upisovací hodnoty. Kapitálový výnos bude omezen na 80 % (roční zisk ke splatnosti 10,71 % před poplatky a zdaněním). Pokud hodnota koše klesla (Konečná hodnota < Počáteční hodnoty), jsou tu dvě možnosti:

Možnost 1

Pokud konečná hodnota koše neklesla pod 70 % počáteční hodnoty koše, pak bude ke dni splatnosti vyplaceno 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Možnost 2

Pokud konečná hodnota klesla pod 70 % počáteční hodnoty (pokles o více než 30 %), pak tento pokles koše akcií bude od počáteční hodnoty plně odečten.

Tento podfond proto neposkytuje žádný garantovaný výnos ani ochranu kapitálu, a to ani během své doby trvání, ani ke dni splatnosti.

SPLATNOST: v pátek 29. září 2023 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů).

MĚNA:

CZK, a to pro všechny akcie v koši, na změnách hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, nezáleží. Investor platí upisovanou částku v CZK a bude při splatnosti (nebo dříve) v CZK vyplacen.

POČÁTEČNÍ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši za prvních deset rozhodných dní, počínaje čtvrtkem 28. prosince 2017 včetně.

KONEČNÁ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši k poslednímu rozhodnému dni v měsíci za posledních 6 měsíců před dnem splatnosti, konkrétně od března 2023 do října 2023 (včetně).

CENA:

Pro všechny akcie mimo akcií kotovaných na milánské burze je konečná hodnota, tj. cena akcie obsažené v koši vypočtena při konci obchodování a ohlašovaná příslušným burzovním orgánem burzy, na níž je tato akcie kotována (nebo jejím zákonným nástupcem), u akcií kotovaných na milánské burze je to referenční cena.

ROZHODNÝ DEN:

Pro každou akcii v koši je to obchodní den na akciovém trhu, na němž je akcie kotována a na hlavních opčních burzách, kde jsou opce z této akcie kotovány, pokud nedojde k události, která by znamenala narušení trhu s touto akcií (přerušeni nebo omezení obchodování s touto akcií) nebo pokud příslušné trhy neuzavřou předčasně (přičemž vedení burzy oznámilo na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny). Jestliže nějaká událost naruší trh nebo jestliže dojde k předčasnému uzavření ovlivňujícímu nějakou akcii v koši, bude původní rozhodný den nahrazen následujícím obchodním dnem, v němž nedojde k narušení trhu nebo předčasnému uzavření a který sám není původním rozhodným dnem ani dnem nahrazujícím původní rozhodný den kvůli události, která způsobila narušení trhu nebo předčasné uzavření.

Pokud však dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivnilo jednu nebo více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

PŘÍSLUŠNÝ KOŠ:

Sloupce v níže uvedené tabulce zleva doprava označují číslo akcie, název akcie, kód akcie u agentury Bloomberg, burzu, na níž se akcie obchoduje (City-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Emitent	Bloomberg Code	Burza	Počáteční váhový koeficient
1	ABBVIE INC	ABBV UN equity	NEW YORK - XNYS	5%
2	AMGEN INC	AMGN UW equity	NEW YORK - XNGS	2%
3	ASTELLAS PHARMA INC	4503 JT equity	TOKYO - XTKS	5%
4	ASTRAZENECA PLC	AZN LN equity	LONDON - XLON	8%
5	BAYER AG-REG	BAYN GY equity	FRANKFURT - XETR	8%

6	ESSILOR INTERNATIONAL	EI FP equity	PARIS - XPAR	5%
7	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN equity	LONDON - XLON	8%
8	HOYA CORP	7741 JT equity	TOKYO - XTKS	5%
9	LONZA GROUP AG-REG	LONN VX equity	ZURICH - XVTX	5%
10	MERCK & CO. INC.	MRK UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
11	NOVARTIS AG-REG	NOVN VX equity	ZURICH - XVTX	5%
12	NOVO NORDISK A/S-B	NOVOB DC equity	COPENHAGEN - XCSE	2%
13	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	4578 JT equity	TOKYO - XTKS	5%
14	PFIZER INC	PFE UN equity	NEW YORK - XNYS	5%
15	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	ROG VX equity	ZURICH - XVTX	8%
16	SANOFI	SAN FP equity	PARIS - XPAR	8%
17	SHIONOGI & CO LTD	4507 JT equity	TOKYO - XTKS	2%
18	SMITH & NEPHEW PLC	SN/ LN equity	LONDON - XLON	2%
19	SONOVA HOLDING AG-REG	SOON VX equity	ZURICH - XVTX	5%
20	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT equity	TOKYO - XTKS	5%

Výběrová kritéria pro koš:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) má vysokou tržní kapitalizaci a (iii) představenstvo investiční společnosti schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“)

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společnosti.

Slučování a akvizice společnosti

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučování společností nebo akvizice, akcie příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat kvalifikační kritéria, budou jim přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií zúčastněných na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných na této operaci nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují výběrová kritéria.

Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyřazením. Takto získané částky pak budou investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyřazení, a to na dobu rovnou času zbývajcímu do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažený u této akcie aby bylo možné spočítat zvýšený cenový koš při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Střední
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné

Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh. Riziko koncentrace je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: existence koncentrace investic do akcií společností podnikajících v oblasti zdravotnického průmyslu.	Střední
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Výnosové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Střední
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: podfond neposkytuje žádnou ochranu kapitálu.	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Riziko inflace je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: podfond neposkytuje žádnou ochranu proti nárůstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhrocené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhrocené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: Velmi dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %		Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	°Během počátečního upisovacího období: 0 % °Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1 % za podfond	Při splatnosti: 0 % Před splatností: Maximálně 1 % za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období.

	+ Max. 0,1% ročně za řízení rizik.
Fixní poplatek služby	Max 0,09 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré výdaje na daně a další náklady, které nejsou zahrnuty do fixního poplatku za služby, jak je popsáno v Kapitole 16. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 31. října 2017 do 19. prosince 2017 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 28. prosince 2017. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne v českých korunách částky ekvivalentní 5 milionům eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: úterý 16. ledna 2018.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU CSOB SVĚTOVÝ EXPRES 7

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB SVĚTOVÝ EXPRES 7

1.2. Datum otevření:

Od 2. října 2017 do 1. prosince 2017 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. listopadu 2023

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích.

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond smí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Zvolená strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů. Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsáný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce alternativního investičního fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, jak je uvedena v článku 7, tak podle metody angažovanosti, jak je uvedena v článku 8 Předpisu o správcích alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 200% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 200 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A STRATEGIE:

Podfond má investiční cíl: generovat potenciální kapitálový zisk, který je podmíněn výkonem koše 20 akcií společností, které vykazují vysokou tržní kapitalizací.

Při splatnosti:

- Jestliže konečná hodnota koše není nižší než jeho počáteční hodnota, pak 100 % nárůstu hodnoty koše bude vyplaceno jako kapitálový zisk spolu s původní upisovací cenou. Tento zisk je omezen na 60 % (8,14 % ročně, před zdaněním a odečtením poplatků)

- Jestliže je konečná hodnota koše nižší než jeho počáteční hodnota, pak bude od počáteční upisovací hodnoty odečteno 100 % poklesu ceny koše. Každý rok (v prosinec 2018, 2019, 2020 a 2021), se bude Průběžná sledovaná hodnota koše srovnávat s jeho počáteční hodnotou. Jestliže průběžná sledovaná hodnota je vyšší nebo rovna 95 % počáteční hodnoty koše, obdržíte při splatnosti 100 % počáteční upisovací ceny.

Tento podfond nenabízí žádný garantovaný výnos ani ochranu kapitálu ani v průběhu příslušného období ani při splatnosti.

SPLATNOST

Pátek 30. listopadu 2023 (splacení s valutou D + 5 pracovních bankovních dnů).

MĚNA

CZK, pro všechny akcie v koši, na změnách hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, nezáleží. Investor platí upisovanou částku v CZK a bude při splatnosti (nebo dříve) vyplacen v CZK.

POČÁTEČNÍ HODNOTA: Hodnota koše založená na váženém průměru cen akcií obsažených v koši za prvních deset Rozhodných dní, počínaje pátkem 8. prosince 2017, včetně.

SLEDOVANÁ PRŮBĚŽNÁ HODNOTA: Sledovaná průběžná hodnota koše se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2018 do roku 2021, na základě průměru cen akcií v koši za prvních pět rozhodných dní v prosinci příslušného roku. V důsledku této skutečnosti se vypočtou 4 Sledované průběžné hodnoty po dobu existence tohoto podfondu.

KONEČNÁ HODNOTA: Cena koše založená na vážené průměrné ceně akcií zahrnutých v koši k poslednímu rozhodnému dni měsíce po dobu posledních 12 měsíců před splatností, konkrétněji od prosince 2022 do října 2023 včetně.

CENA: pro všechny akcie mimo akcií kotovaných na milánské burze je konečná hodnota, tj. cena akcie obsažené v koši vypočtena při konci obchodování a ohlašovaná příslušným burzovním orgánem burzy, na níž je tato akcie kotována (nebo jejím zákonným nástupcem). U akcií kotovaných na milánské burze je to referenční cena

ROZHODNÝ DEN:

Pro každou akcii v koši je to obchodní den na akciovém trhu, na němž je akcie kotována a na hlavních opčních burzách, kde jsou opce z této akcie kotovány, pokud nedojde k události, která by znamenala narušení trhu s touto akcií (přerušeni nebo omezení obchodování s touto akcií) nebo pokud příslušné trhy neuzavřou předčasně (přičemž vedení burzy oznámilo na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny). Jestliže nějaká událost naruší trh nebo jestliže dojde k předčasnému uzavření ovlivňujícímu nějakou akcii v koši, bude původní rozhodný den nahrazen následujícím obchodním dnem, v němž nedojde k narušení trhu nebo předčasnému uzavření a který sám není původním rozhodným dnem ani dnem nahrazujícím původní rozhodný den kvůli události, která způsobila narušení trhu nebo předčasné uzavření.

Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivnilo jednu nebo více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

PŘÍSLUŠNÝ KOŠ:

Sloupce v níže uvedené tabulce zleva doprava označují číslo akcie, název akcie, Bloomberg code akcie, burzu, na níž se akcie obchoduje (City-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Emitent	Kód agentury Bloomberg	Burza	Počáteční váhové koeficienty
1	BALOISE HOLDING AG - REG	BALN VX equity	ZURICH - XVTX	5%
2	BCE INC	BCE CT equity	TORONTO - XTSE	5%
3	BP PLC	BP/ LN equity	LONDON - XLON	3%
4	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CM CT equity	TORONTO - XTSE	7%
5	ENAGAS SA	ENG SQ equity	MADRID - XMCE	8%
6	GLAXOSMITHKLINE	GSK LN equity	LONDON - XLON	5%

	PLC			
7	HSBC HOLDINGS PLC	HSBA LN equity	LONDON - XLON	5%
8	NORDEA BANK AB	NDA SS equity	STOCKHOLM - XSTO	8%
9	PPL CORP	PPL UN equity	NEW YORK - XNYS	5%
10	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA LN equity	LONDON - XLON	5%
11	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	SEBA SS equity	STOCKHOLM - XSTO	3%
12	SNAM SPA	SRG IM equity	MILANO - MTA	2%
13	SSE PLC	SSE LN equity	LONDON - XLON	2%
14	SWEDBANK AB - A SHARES	SWEDA SS equity	STOCKHOLM - XSTO	5%
15	SWISS RE AG	SREN VX equity	ZURICH - XVTX	5%
16	SWISSCOM AG-REG	SCMN VX equity	ZURICH - XVTX	8%
17	TELE2 AB-B SHS	TEL2B SS equity	STOCKHOLM - XSTO	5%
18	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
19	VODAFONE GROUP PLC	VOD LN equity	LONDON - XLON	4%
20	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN VX equity	ZURICH - XVTX	8%

Výběrová kritéria pro koš:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) má vysokou tržní kapitalizaci a (iii) představenstvo investiční společnosti schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“)

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společností.

Slučování a akvizice společností

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučováním společností nebo akvizice, akcie příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat kvalifikační kritéria, budou jim přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií zúčastněných na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných na této operaci nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují výběrová kritéria.

Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyřazením. Takto získané částky pak budou investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyřazení, a to na dobu rovnou času zbývajícimu do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažený u této akcie aby bylo možné spočítat zvýšení ceny koše při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat, a investor tak může získat částku nižší, než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:		
Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu s určitou kategorií aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Toto riziko je u fondu střední z následujícího důvodu: výše tohoto rizika odráží volatilitu na akciových trzích a měnové riziko ve vztahu k euru.	Střední

Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vypořádání	Riziko, že vypořádání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidnit ve vhodný čas za opodstatněnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude ovlivněna kolísáním směnného kursu	Žádné
Riziko depozitáře	Riziko ztráty aktiv držených depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Toto riziko je u fondu střední z následujícího důvodu: výše tohoto rizika odráží volatilitu na akciových trzích a měnové riziko ve vztahu k euru.	Střední
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Toto riziko je u fondu střední z následujícího důvodu: Není poskytována žádná ochrana kapitálu.	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Výše tohoto rizika je střední z následujícího důvodu: podfond nenabízí ochranu proti vzrůstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhočené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a nákladech na uzavření takových transakcí. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhočené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcií)			
	<i>Nákup</i>	<i>Odkup</i>	<i>Změna podfondu</i>
Vstupní poplatek	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním	-	Pokud vstupní poplatek nového podfondu převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.

	upisovacím období: 2,5 %		
Poplatek určený na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv podfondu	° Během upisovacího období: 0 % ° Po upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Poplatek určený k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik.
Pevný servisní poplatek	Max 0,090 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré poplatky a výdaje, které nejsou zahrnuty do pevného servisního poplatku, jak je popsáno v kapitole 16. Podfondu budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na něj.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formulář k převodu akcií je možno obdržet u administrátora.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 2. října 2017 do 1. prosince 2017 (do 6.00 SEČ), nebude-li ukončeno dříve; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty:

8. prosince 2017. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne ekvivalent v CZK částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti Sicav vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období je v pátek: 15. prosince 2017.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10

Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB ŠAMPIONI SPORTU 4

1 Základní údaje

1.1. Název: ČSOB Šampioni sportu 4

1.2. Datum otevření:

Od 2. ledna 2017 do 1. března 2017 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 29. září 2023

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích.

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do neprevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v

Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů. Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 200% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 200 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond má investiční cíl generovat potenciální kapitálový zisk, který je podmíněn výkonem koše 20 akcií společností, které které sponzorují sportovní události.

Pokud hodnota koše neklesla (Konečná hodnota \geq Počáteční hodnota), bude při dni splatnosti vyplaceno 100 % růstu tohoto koše (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou) spolu se 100 % počáteční upisovací hodnoty. Výnos je omezen na 80% (roční výnos 11,10% před zdaněním a poplatky)

Pokud hodnota koše klesla (Konečná hodnota < Počáteční hodnoty), jsou tu dvě možnosti:

Možnost 1

Pokud konečná hodnota koše neklesla pod 60% počáteční hodnoty koše, pak bude ke dni splatnosti vyplaceno 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Možnost 2

Pokud konečná hodnota klesla pod 60% počáteční hodnoty (pokles o více než 40%), pak tento pokles koše akcií bude od počáteční ceny plně odečten.

Tento podfond proto neposkytuje žádný garantovaný výnos ani ochranu kapitálu, a to ani během své doby trvání, ani ke dni splatnosti.

SPLATNOST: pátek 29. září 2023 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů).

MĚNA:

CZK, a to pro všechny akcie v koši, na změnách hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, nezáleží. Investor platí upisovanou částku v CZK a bude při splatnosti (nebo dříve) v CZK vyplacen.

POČÁTEČNÍ HODNOTY: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši za prvních deset rozhodných dní, počínaje čtvrtkem 8. března 2018.

KONEČNÁ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši k poslednímu rozhodnému dni v měsíci za posledních 6 měsíců před dnem splatnosti, konkrétně od března 2023 do srpna 2023 (včetně).

CENA:

Pro všechny akcie mimo akcií kotovaných na milánské burze je konečná hodnota, tj. cena akcie obsažené v koši vypočtena při konci obchodování a ohlašovaná příslušným burzovním orgánem burzy, na niž je tato akcie kotována (nebo jejím zákonným nástupcem). u akcií kotovaných na milánské burze je to referenční cena.

ROZHODNÝ DEN:

Pro každou akcii v koši je to obchodní den na akciovém trhu, na němž je akcie kotována a na hlavních opčních burzách, kde jsou opce z této akcie kotovány, pokud nedojde k události, která by znamenala narušení trhu s touto akcií (přerušení nebo omezení obchodování s touto akcií) nebo pokud příslušné trhy neuzavřou předčasně (přičemž vedení burzy oznámilo na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny). Jestliže nějaká událost naruší trh nebo jestliže dojde k předčasnému uzavření ovlivňujícímu nějakou akcii v koši, bude původní rozhodný den nahrazen následujícím obchodním dnem, v němž nedojde k narušení trhu nebo předčasnému uzavření a který sám není původním rozhodným dnem ani dnem nahrazujícím původní rozhodný den kvůli události, která způsobila narušení trhu nebo předčasné uzavření.

Pokud však dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivnilo jednu nebo více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

PŘÍSLUŠNÝ KOŠ:

Sloupce v níže uvedené tabulce zleva doprava označují číslo akcie, název akcie, kód akcie u agentury Bloomberg, burzu, na niž se akcie obchoduje (City-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Emitent	Kód agent. Bloomberg	Burza	Počáteční váhové koeficienty
1	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	ABI BB equity	BRUSSELS - XBRU	5%
2	BANCO SANTANDER SA	SAN SQ equity	MADRID - XMCE	5%
3	BAYER AG-REG	BAYN GY equity	FRANKFURT - XETR	4%
4	BNP PARIBAS	BNP FP equity	PARIS - XPAR	8%
5	CANON INC	7751 JT equity	TOKYO - XTKS	5%
6	CARREFOUR SA	CA FP equity	PARIS - XPAR	5%
7	CENTRICA PLC	CNA LN equity	LONDON - XLON	3%
8	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	DAI GY equity	FRANKFURT - XETR	5%
9	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY equity	FRANKFURT - XETR	7%

10	FORD MOTOR CO	F UN equity	NEW YORK - XNYS	6%
11	HONDA MOTOR CO LTD	7267 JT equity	TOKYO - XTKS	5%
12	NESTLE SA-REG	NESN VX equity	ZURICH - XVTX	5%
13	NISSAN MOTOR CO LTD	7201 JT equity	TOKYO - XTKS	4%
14	ORANGE	ORA FP equity	PARIS - XPAR	8%
15	PANASONIC CORP	6752 JT equity	TOKYO - XTKS	3%
16	SCHNEIDER ELECTRIC SE	SU FP equity	PARIS - XPAR	3%
17	SIEMENS AG-REG	SIE GY equity	FRANKFURT - XETR	2%
18	TELEFONICA SA	TEF SQ equity	MADRID - XMCE	5%
19	TOYOTA MOTOR CORP	7203 JT equity	TOKYO - XTKS	7%
20	VOLVO AB-B SHS	VOLVB SS equity	STOCKHOLM - XSTO	5%

Výběrová kritéria pro koš:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) jde o akcii společnosti s vysokou tržní kapitalizací a (iii) představenstvo investiční společnosti schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“)

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společností.

Slučování a akvizice společností

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučováním společností nebo akvizice, akcie příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat kvalifikační kritéria, budou jim přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií Zúčastněných se na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných se na této operaci nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují výběrová kritéria.

Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyřazením. Takto získané částky pak budou investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyřazení, a to na dobu rovnou času zbývajcímu do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažený u této akcie aby bylo možné spočítat zvýšení ceny koše při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu u určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Toto riziko je pro podfond střední z důvodu, že úroveň rizika zohledňuje kolísavost akciového trhu a riziko změny kurzu eura.	Střední
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude	Žádné

	postižena kolísáním směnného kursu	
Riziko depozitáře	Riziko ztráty aktiv držených depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Toto riziko je pro podfond střední z důvodu, že úroveň rizika zohledňuje kolísavost akciového trhu a riziko změny kurzu eura.	Střední
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Toto riziko je pro podfond střední vzhledem k neexistující ochraně kapitálu.	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Toto riziko je pro podfond střední vzhledem k tomu, že není poskytována žádná ochrana proti inflaci	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Odhodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhočené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhočené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akci)			
	<i>Nákup</i>	<i>Odkup</i>	<i>Změna podfondu</i>
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	° Během počátečního upisovacího období: 0 % ° Po počátečním	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma

	upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.		částkami.
Částka určená k redukci odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)

Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1% ročně za řízení rizik.
Administrativní poplatek	Max 0,090% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré daně, poplatky a výdaje, které nejsou zahrnuty v poplatcích hrazených podle kapitoly 16. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 2. ledna 2018 do 1. března 2017 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. března 2016. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne v českých korunách částky ekvivalentní 5 milionům eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: pátek 16. března 2018.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONU ČSOB INFORMAČNÍ TECHNOLOGIE 2

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE

1.1. Název:

ČSOB Informační Technologie 2

1.2. Datum otevření:

Od 1. března 2018 do 2. května 2018 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 28. února 2024

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správcovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích.

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

Způsobilá aktiva a investiční limity stanovené v Zákoně z roku 2010 a Oběžníku 91/75 budou respektovány za všech okolností.

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové smlouvy, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsáný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 200% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 200 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond má investiční cíl generovat potenciální kapitálový zisk, který je podmíněn výkonem koše 30 akcií společností, které působí v sektoru informačních technologií (IT).

Pokud hodnota koše neklesla (Konečná hodnota \geq Počáteční hodnota), bude při dni splatnosti vyplaceno 80 % růstu tohoto koše (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou) spolu se 100 % počáteční upisovací hodnoty. Kapitálový výnos bude omezen na 60 % (roční zisk ke splatnosti 8,39 % před poplatky a zdaněním).

Pokud hodnota koše klesla (Konečná hodnota $<$ Počáteční hodnoty), jsou tu dvě možnosti:

Možnost 1

Pokud konečná hodnota koše neklesla pod 70 % počáteční hodnoty koše, pak bude ke dni splatnosti vyplaceno 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Možnost 2

Pokud konečná hodnota klesla pod 70 % počáteční hodnoty (pokles o více než 30 %), pak tento pokles koše akcií bude od počáteční hodnoty plně odečten.

Tento podfond proto neposkytuje žádný garantovaný výnos ani ochranu kapitálu, a to ani během své doby trvání, ani ke dni splatnosti.

SPLATNOST: středa 28. února 2024 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů).

MĚNA:

CZK, a to pro všechny akcie v koši, na změnách hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, nezáleží. Investor platí upisovanou částku v CZK a bude při splatnosti (nebo dříve) v CZK vyplacen.

POČÁTEČNÍ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši za prvních deset rozhodných dní, počínaje středou 9. května 2018 včetně.

KONEČNÁ HODNOTA: Hodnota koše založená na průměru cen akcií obsažených v koši k poslednímu rozhodnému dni v měsíci za posledních 16 měsíců před dnem splatnosti, konkrétně od srpna 2023 do ledna 2024.

CENA:

Pro všechny akcie mimo akcií kotovaných na milánské burze je konečná hodnota, tj. cena akcie obsažené v koši vypočtena při konci obchodování a ohlašovaná příslušným burzovním orgánem burzy, na níž je tato akcie kotována (nebo jejím zákonným nástupcem), u akcií kotovaných na milánské burze je to referenční cena.

ROZHODNÝ DEN:

Pro každou akcii v koši je to obchodní den na akciovém trhu, na němž je akcie kotována a na hlavních opčních burzách, kde jsou opce z této akcie kotovány, pokud nedojde k události, která by znamenala narušení trhu s touto akcií (přerušení nebo omezení obchodování s touto akcií) nebo pokud příslušné trhy neuzavřou předčasně (přičemž vedení burzy oznámilo na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny). Jestliže nějaká událost naruší trh nebo jestliže dojde k předčasnému uzavření ovlivňujícímu nějakou akcii v koši, bude původní rozhodný den nahrazen následujícím obchodním dnem, v němž nedojde k narušení trhu nebo předčasnému uzavření a který sám není původním rozhodným dnem ani dnem nahrazujícím původní rozhodný den kvůli události, která způsobila narušení trhu nebo předčasné uzavření.

Pokud však dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře (a) o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, které ovlivnilo jednu nebo více akcií, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů.

PŘÍSLUŠNÝ KOŠ:

Sloupce v níže uvedené tabulce zleva doprava označují číslo akcie, název akcie, kód akcie u agentury Bloomberg, burzu, na níž se akcie obchoduje (City-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Emitent	Bloomberg Code	Obchodní místo	Váha v koši
-----	---------	----------------	----------------	-------------

1	ACTIVISION BLIZZARD INC	ATVI UW equity	NEW YORK - XNGS	2%
2	AMADEUS IT GROUP SA	AMS SQ equity	MADRID - XMCE	5%
3	ANALOG DEVICES INC	ADI UW equity	NEW YORK - XNGS	2%
4	APPLIED MATERIALS INC	AMAT UW equity	NEW YORK - XNGS	2%
5	ASML HOLDING NV	ASML NA equity	AMSTERDAM - XAMS	2%
6	AUTOMATIC DATA PROCESSING	ADP UW equity	NEW YORK - XNGS	2%
7	BROADCOM LTD	AVGO UW equity	NEW YORK - XNGS	3%
8	CANON INC	7751 JT equity	TOKYO - XTKS	7%
9	CISCO SYSTEMS INC	CSCO UW equity	NEW YORK - XNGS	2%
10	ERICSSON LM-B SHS	ERICB SS equity	STOCKHOLM - XSTO	7%
11	FUJIFILM HOLDINGS CORP	4901 JT equity	TOKYO - XTKS	3%
12	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	HPE UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
13	HITACHI LTD	6501 JT equity	TOKYO - XTKS	3%
14	INFINEON TECHNOLOGIES AG	IFX GY equity	FRANKFURT - XETR	6%
15	INTEL CORP	INTC UW equity	NEW YORK - XNGS	3%
16	INTUIT INC	INTU UW equity	NEW YORK - XNGS	2%
17	LAM RESEARCH CORP	LRCX UW equity	NEW YORK - XNGS	2%
18	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	MCHP UW equity	NEW YORK - XNGS	2%
19	MICRON TECHNOLOGY INC	MU UW equity	NEW YORK - XNGS	2%
20	MURATA MANUFACTURING CO LTD	6981 JT equity	TOKYO - XTKS	3%
21	NOKIA OYJ	NOKIA FH equity	HELSINKI - XHEL	8%
22	QUALCOMM INC	QCOM UW equity	NEW YORK - XNGS	2%
23	SAGE GROUP PLC/THE	SGE LN equity	LONDON - XLON	2%
24	SAP SE	SAP GY equity	FRANKFURT - XETR	2%
25	SEIKO EPSON CORP	6724 JT equity	TOKYO - XTKS	4%
26	SKYWORKS SOLUTIONS INC	SWKS UW equity	NEW YORK - XNGS	2%
27	STMICROELECTRONICS NV	STM IM equity	MILANO - MTAA	5%
28	TOKYO ELECTRON LTD	8035 JT equity	TOKYO - XTKS	8%
29	WESTERN DIGITAL CORP	WDC UW equity	NEW YORK - XNGS	3%
30	XILINX INC	XLNX UW equity	NEW YORK - XNGS	2%

Výběrová kritéria pro koš:

Akcie nebo emitent může být do koše zahrnut pouze tehdy, jestliže (i) je akcie kotována na burze, (ii) společnost působí v sektoru informačních technologií (IT) (iii) představenstvo investiční společnosti schválilo zařazení této akcie do koše („Výběrová kritéria“)

Modifikace koše způsobené slučováním, akvizicemi, rozdělováním, znárodněním, bankrotem nebo vyloučením společnosti.

Slučování a akvizice společností

Jestliže se v průběhu trvání tohoto podfondu jeden emitent nebo více emitentů akcií obsažených v koši zúčastní slučování společností nebo akvizice, akcie příslušných emitentů, které po těchto událostech budou i nadále splňovat kvalifikační kritéria, budou jim přiděleny váhy v koši odpovídající součtu vah akcií zúčastněných na takové operaci. Jestliže po takové operaci žádný z emitentů zúčastněných na této operaci nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Rozdělení

Jestliže emitent nějaké akcie obsažené v koši podstoupí rozdělení společnosti, váha příslušné akcie se poměrně rozdělí na akcie všech emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení a kteří splňují výběrová kritéria.

Jestliže po takovém rozdělení žádný z emitentů, kteří vznikli v důsledku tohoto rozdělení, nesplní výběrová kritéria, použijí se postupy popsané v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Znárodnění, bankrot a vyloučení

Jestliže je emitent nějaké akcie obsažené v koši znárodněn, vyhlásí bankrot nebo přestane splňovat výběrová kritéria („vyloučení“), tato akcie bude prodána za poslední známou cenu před jejím vyřazením. Takto získané částky pak budou investovány do splatnosti podle platné úrokové míry na peněžních nebo dluhopisových trzích v okamžiku vyřazení, a to na dobu rovnou času zbývajícimu do splatnosti tohoto podfondu. Získaná částka a úrok budou při splatnosti vzaty v úvahu jako výsledek dosažený u této akcie aby bylo možné spočítat zvýšení ceny koše při splatnosti.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Střední
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude poškozena kolísáním směnného kursu	Žádné
Riziko depozitáře	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh. Riziko koncentrace je u tohoto podfondu středně vysoké z následujícího důvodu: investice jsou soustředěny do akcií společností působících v sektoru informačních technologií.	Střední
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Výnosové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Střední
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: podfond neposkytuje žádnou ochranu kapitálu.	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Riziko inflace je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: podfond neposkytuje žádnou ochranu proti nárůstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhocené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhocené situace na trhu. V případě, že

podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Vstupní poplatek	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %		Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Výstupní poplatek	°Během počátečního upisovacího období: 0 % °Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1 % za podfond	Při splatnosti: 0 % Před splatností: Maximálně 1 % za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období.
+ Max. 0,1% ročně za řízení rizik.	
Fixní poplatek služby	Max 0,09 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05% ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré výdaje na daně a další náklady, které nejsou zahrnuty do fixního poplatku za služby, jak je popsáno v Kapitole 16. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 1. března 2018 do 2. května 2018 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 9. května 2018. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne v českých korunách částky ekvivalentní 5 milionům eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: středa 16. května 2018.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB Banks Conditional Coupon 2

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Banks Conditional Coupon 2

1.2. Datum otevření:

Od 1. června 2018 do 1. srpen 2018 (6.00)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. srpen 2024

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správčovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani před Splatností, ani ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

Po celou dobu trvání podfondu budou dodržovány investiční limity a složení aktiv upravené v Zákoně z roku 2010 a Oběžníku 91/75.

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů. Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývající z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 300% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 300 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Cílem podfondu je dosáhnout kapitálového výnosu podle vývoje indexu STOXX® Europe 600 Banks podle struktury „Index Buffer Jumper“.

Struktura „Index Buffer Jumper“ je předčasně ukončena, jakmile jedna ze Sledovaných hodnot není nižší než Počáteční hodnota. V takovém případě odpovídá výnos, vyplacený spolu s počáteční upisovací cenou, 6 %. Pokud bude jedna ze Sledovaných hodnot nižší než Počáteční hodnota, ale stále vyšší než prahová hodnota (60 % Počáteční hodnoty), vyplácí se kupón ve výši 2,5 % a podfond pokračuje ve své činnosti. Celkem existuje 5 Sledovaných hodnot.

Nevyvolá-li žádná ze Sledovaných hodnot předčasné uzavření podfondu, existují ke Splatnosti následující 3 možnosti:

Scénář 1

Není-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, bere hodnota čisté hodnoty aktiv při Splatnosti v úvahu jednak Počáteční hodnotu čistého jmění a jednak pevné zhodnocení 6 % (0,96 % roční výnos ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 2

Je-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale není nižší než 60 %, bere hodnota čisté hodnoty aktiv při Splatnosti v úvahu jednak Počáteční čistou hodnotu aktiv a jednak pevné zhodnocení ve výši 2,5 % (0,40 % roční výnos ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 3

Je-li Konečná hodnota nižší než 60 %, pro výpočet hodnoty čisté hodnoty aktiv při Splatnosti se odečte 100 % poklesu hodnoty indexu STOXX® Europe 600 Banks Index od počáteční čisté hodnoty aktiv (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou).

Tento podfond nenabízí ani garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu doby trvání, ani při Splatnosti.

Je-li splněna podmínka předčasného ukončení, rozhodne představenstvo investiční společnosti uzavřít podfond ke Dni předčasného splacení.

SPLATNOST: 30. srpna 2024 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

MĚNA: CZK

POČÁTEČNÍ HODNOTY: průměr cen indexu za prvních deset Rozhodných dní, počínaje 8. srpna 2018 (včetně).

KONEČNÁ HODNOTA: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v srpnu 2024.

DEN PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ: poslední lucemburský bankovní pracovní den měsíce, během kterého jedna ze Sledovaných hodnot zapříčinila předčasné uzavření podfondu. (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

SLEDOVANÁ HODNOTA: Sledovaná hodnota se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2019 do roku 2023 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět oceňovacích dní v srpnu příslušného roku. Pro případ, že k předčasnému uzavření podfondu nedojde, je vypočítáváno 5 Sledovaných hodnot za celou dobu trvání podfondu

CENA:

Uzavírací cena, tedy cena v indexu STOXX® Europe 600 Banks Index, jak byla vypočtena při uzavření burz a zveřejněna odpovědným orgánem (sponzorem indexu), tedy společností Stox Limited (nebo jejím právním nástupcem).

ROZHODNÝ DEN:

Rozhodný den je burzovní den, ve kterém sponzor indexu vypočítá a uveřejní hodnoty Indexu. Nicméně pokud [A] sponzor indexu (i) v Rozhodný den nebo před ním zásadním způsobem pozmění vzorec k výpočtu a/nebo způsob výpočtu hodnot indexu a/nebo (ii) nezvládá index vypočítat a výsledky zveřejnit (přestože všechny potřebné informace jsou dostupné), pak investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu podle posledního známého vzorce a poslední známé metody výpočtu indexu; a/nebo [B] v Rozhodný den dojde k události narušující trh (takže index nemůže být vypočten), nebo dojde k předčasnému uzavření některé z dotčených burz (příčemž sponzor indexu oznámil na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny), pak bude původní Rozhodný den pro tento index nejbližším následujícím burzovním dnem, ve kterém nedojde k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy a který není některým z původních Rozhodných dnů nebo dnem nahrazujícím některý původní Rozhodný den kvůli události narušující trh nebo předčasnému uzavření burzy. Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a

(ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů. Pokud nastanou nějaké změny týkající se indexu (jako např. změna sponzora indexu, změna metody výpočtu jeho hodnot, ...), dohodne se investiční společnost s prvotřídní protistranou či s prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, na budoucím způsobu určení indexu. V případě podstatných změn indexu nebo v případě, že index již není vypočítáván, může být tento index nahrazen indexem novým, a to za předpokladu, že nový index bude v takovém případě reprezentativní pro příslušné geografické a/nebo ekonomické sektory.

Index STOXX® Europe 600 Banks sleduje výkonnost sektoru evropských Bank, jak je definováno v Industry Classification Benchmark (ICB) a je součástí indexu STOXX® Europe 600.

Tento index je vážen podle volně obchodovatelné tržní kapitalizace.

Společnost STOXX Ltd drží všechna vlastnická práva týkající se indexu. Společnost STOXX Ltd není v žádném případě garantem, upisovatelem ani není jakýmkoli zapojena do emise a nabídky akcií podfondu Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 2. Společnost STOXX Ltd. nenesou žádnou odpovědnost za emisi a nabídku akcií tohoto subjektu kolektivního investování.

Index EURO STOXX 50® je každý den zveřejňován v listech L'Echo, De Tijd, The Financial Times a The Wall Street Journal Europe.

STOXX a jeho koncesionáři nemají žádný jiný vztah s držitelem licence než licenci, která mu byla poskytnuta pro index STOXX® Europe 600 Banks a spojené ochranné známky za účelem použití ve vztahu s podfondem Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 2.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 2, které rovněž nebudou prodávát a propagovat;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 2 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 2 a žádným způsobem o tom nerozhodují;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost co se týče správy, řízení nebo prodeje podílů podfondu Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 2;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 2 nebo jeho držitelů podílů pro určení, složení nebo výpočet indexu STOXX® Europe 600 Banks.

STOXX a jeho koncesionáři odmítají jakoukoli odpovědnost týkající se podfondu Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 2.

Konkrétně,

- STOXX a jeho koncesionáři neposkytují ani nezajišťují žádnou výslovnou nebo implicitní záruku týkající se:
 - o výsledků, kterých má dosáhnout podfond Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 2, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Banks Conditional Coupon 2 nebo jakákoli osoba zapojená do jakéhokoli používání indexu STOXX® Europe 600 Banks a údajů zahrnutých do tohoto indexu;
 - o přesnosti nebo úplnosti indexu STOXX® Europe 600 Banks a údajů, které obsahuje;
 - o obchodovatelnosti indexu STOXX® Europe 600 Banks a jeho údajů a jejich vhodnosti pro určité přesné použití nebo zvláštní účel;
- STOXX a jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli omyl, opomenutí nebo přerušení ať v indexu STOXX® Europe 600 Banks nebo v údajích, které obsahuje;
- V žádném případě STOXX nebo jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli ušlý zisk. Totéž platí pro jakoukoli nepřímou škodu nebo ztrátu, i když STOXX a jeho koncesionáři byli upozorněni na existenci takových rizik.

Licenční smlouva mezi KBC a STOXX byla uzavřena pouze v jejich zájmu, nikoli v zájmu držitelů akcií podfondu Contribute Partners CSOB Banks conditional coupon 2 nebo třetích osob.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší, než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	Hodnota
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko je u tohoto podfondu vysoké z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Vysoké
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh. Koncentrační riziko pro tento podfond je střední z následujícího důvodu: Investice podfondu jsou koncentrovány na akcie společností působících ve finančním sektoru.	Střední
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Výnosové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: podfond neposkytuje žádnou ochranu kapitálu.	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Riziko inflace je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: dluhopisová složka neposkytuje žádnou ochranu proti nárůstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhrocené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze údajů z minulosti týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhrocené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický

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

3. Údaje o poplatcích a nákladech

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	° Během počátečního upisovacího období: 0 %° Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik.
Pravidelný poplatek	Max 0,09 %
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05 % ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze dividendové akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 1. června 2018 do 1. srpna 2018 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. srpna 2018. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: 16. srpna 2018.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

Informace týkající se podfondu ČSOB Evropský Jumper 7

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Evropský Jumper 7

1.2. Datum otevření:

Od 1. října 2018 do 3. prosince 2018 (6.00 SEČ) (včetně)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. prosince 2024

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správa investičního portfolia byla delegována na společnost KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Ireland, která je správcovskou společností pro fondy kolektivního investování ve smyslu Směrnice 2009/65/EU. Politiku konfliktu zájmu naleznete na adrese <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.4. Investiční politika podfondu:

Po celou dobu trvání podfondu budou dodržovány investiční limity a složení aktiv upravené v Zákoně z roku 2010 a Oběžníku 91/75.

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management

(Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto [základních prospektů je možné nahlížet na adrese \[http://www.kbc.be/prospectus/spv/\]](http://www.kbc.be/prospectus/spv/).

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 300% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 300 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

Investiční cíle a politika:

Cílem podfondu je dosáhnout případného kapitálového výnosu podle vývoje indexu **EURO STOXX 50[®]**, a to podle struktury „Index Buffer Jumper“.

Struktura „Index Buffer Jumper“ je předčasně ukončena, jakmile jedna ze Sledovaných hodnot je vyšší nebo rovna než Výchozí hodnota. V takovém případě odpovídá výnos, vyplacený nad počáteční upisovací hodnotu, 7 % násobeno počtem uplynulých Sledování hodnoty. Celkem existují 3 Sledování hodnoty.

Nevyvolá-li žádná ze Sledování hodnoty předčasně uzavření podfondu, existují ke Splatnosti následující 3 možnosti:

Scénář 1

Není-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, hodnota čistého jmění při Splatnosti bere v úvahu jednak Počáteční hodnotu čistého jmění a jednak pevné zhodnocení 42 % (5,93 % zisk ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 2

Je-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale není nižší než 60 % Počáteční hodnoty, není při výpočtu hodnoty čistého jmění při Splatnosti dosaženo žádného výnosu nebo ztráty.

Scénář 3

Je-li Konečná hodnota nižší než 60 % Počáteční hodnoty, pro výpočet čisté hodnoty aktiv při Splatnosti se odečte 100 % poklesu hodnoty indexu **EURO STOXX 50**[®] (= (Konečná hodnota mínus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou).

Tento podfond nenabízí ani garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu doby trvání, ani při Splatnosti.

Je-li splněna podmínka předčasného ukončení, rozhodne představenstvo investiční společnosti uzavřít podfond ke Dni předčasného splacení.

Splatnost: 30. prosince 2024 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

Měna: CZK

Počáteční hodnoty: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní, počínaje 10. prosince 2018 (včetně).

Konečná hodnota: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v prosinci 2024.

Den předčasného splacení: poslední lucemburský bankovní pracovní den měsíce, během kterého jedna ze Sledovaných hodnot zapříčinila předčasné uzavření podfondu. (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

Sledovaná hodnota: Sledovaná hodnota se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2021 do roku 2023 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět rozhodných dní v prosinci příslušného roku. Po celou dobu trvání podfondu jsou vypočítávány 3 Sledované hodnoty pro případ, že k předčasnému uzavření podfondu nedojde.

Cena:

Uzavírací cena, tedy cena v indexu EURO STOXX 50[®], jak byla vypočtena při uzavření burz a zveřejněna odpovědným orgánem (sponzorem indexu), tedy společností Stox Limited (nebo jejím právním nástupcem).

Rozhodný den:

Rozhodný den je burzovní den, ve kterém sponzor indexu vypočítá a uveřejní hodnoty Indexu. Nicméně pokud **[A]** sponzor indexu (i) v Rozhodný den nebo před ním zásadním způsobem pozmění vzorec k výpočtu a/nebo způsob výpočtu hodnot indexu a/nebo (ii) nezvládá index vypočítat a výsledky zveřejnit (přestože všechny potřebné informace jsou dostupné), pak investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu podle posledního známého vzorce a poslední známé metody výpočtu indexu; a/nebo **[B]** v Rozhodný den dojde k události narušující trh (takže index nemůže být vypočten), nebo dojde k předčasnému uzavření některé z dotčených burz (přičemž sponzor indexu oznámil na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny), pak bude původní Rozhodný den pro tento index nejbližším následujícím burzovním dnem, ve kterém nedojde k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy a který není některým z původních Rozhodných dnů nebo dnem nahrazujícím některý původní Rozhodný den kvůli události narušující trh nebo předčasnému uzavření burzy. Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a

podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů. Pokud nastanou nějaké změny týkající se indexu (jako např. změna sponzora indexu, změna metody výpočtu jeho hodnot, ...), dohodne se investiční společnost s prvotřídní protistranou či s prvotřídními protistrami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, na budoucím způsobu určení indexu. V případě podstatných změn indexu nebo v případě, že index již není vypočítáván, může být tento index nahrazen indexem novým, a to za předpokladu, že nový index bude v takovém případě reprezentativní pro příslušné geografické a/nebo ekonomické sektory.

Index EURO STOXX 50® je vážený akciový index vypočtený společností Stoxx Ltd (nebo jejím právním nástupcem), jenž počítá s tím, že dividendy jsou znovu investovány. Hlavním účelem tohoto indexu je poskytovat trvalý ukazatel tržních trendů na evropských burzách. Počáteční hodnota tohoto indexu je 1000 bodů a je vypočten na základě podkladových kurzů, zaregistrovaných 31. prosince 1991.

Index EURO STOXX 50® je tvořen výhradně akciemi emitovanými v členských zemích Evropské hospodářské a měnové unie. Akciový koš indexu byl obchodován na těchto burzách: Rakousko (Viedeň), Belgie (Brusel), Finsko (Helsinky), Francie (Paříž), Německo (Frankfurt), Itálie (Milán), Irsko (Dublin), Nizozemsko (Amsterdam), Portugalsko (Lisabon), Španělsko (Madrid), Řecko (Athény) a Lucemburské velkovodství (Lucemburk).

Index tvoří 50 největších evropských akcií z volně obchodovatelných akcií. Ty jsou váženy na základě tohoto kritéria.

Společnost STOXX Ltd drží všechna vlastnická práva týkající se indexu. Společnost STOXX Ltd není v žádném případě garantem, upisovatelem nebo není jakýmkoli zapojena do emise a nabídky akcií podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 7. Společnost STOXX Ltd. nenesou žádnou odpovědnost za emisi a nabídku akcií tohoto subjektu kolektivního investování.

Index EURO STOXX 50® je každý den zveřejňován v listech L'Echo, De Tijd, The Financial Times a The Wall Street Journal Europe.

STOXX a jeho koncesionáři nemají žádný jiný vztah s držitelem licence než licenci, která mu byla poskytnuta pro index EURO STOXX 50® a spojené ochranné známky za účelem použití ve vztahu s podfondem Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 7.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 7, které rovněž nebudou prodávány a propagovány;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 7 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 7 a žádným způsobem o tom nerozhodují;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost co se týče správy, řízení nebo prodeje podílů podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 7;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 7 nebo jeho držitelů podílů pro určení, složení nebo výpočet indexu EURO STOXX 50®..

STOXX a jeho koncesionáři odmítají jakoukoli odpovědnost týkající se podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 7.

Konkrétně,

- STOXX a jeho koncesionáři neposkytují ani nezajišťují žádnou výslovnou nebo implicitní záruku týkající se:
 - o výsledků, kterých má dosáhnout podfond Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 7, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 7 nebo jakákoliv osoba zapojená do jakéhokoli používání indexu EURO STOXX 50® a údajů zahrnutých do indexu EURO STOXX 50®;
 - o přesnosti nebo úplnosti indexu EURO STOXX 50® a údajů, které obsahuje;
 - o obchodovatelnosti indexu EURO STOXX 50® a jeho údajů a jejich vhodnosti pro určité přesné použití nebo zvláštní účel;
- STOXX a jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli omyl, opomenutí nebo přerušení ať v indexu EURO STOXX 50® nebo v údajích, které obsahuje;
- V žádném případě STOXX nebo jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli ušlý zisk. Totéž platí pro jakoukoli nepřímou škodu nebo ztrátu, i když STOXX a jeho koncesionáři byli upozorněni na existenci takových rizik.

Licenční smlouva mezi KBC a STOXX byla uzavřena pouze v jejich zájmu, nikoli v zájmu držitelů podílů Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 7 nebo třetích osob.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko podfondu je hodnoceno jako střední z důvodu zohlednění volatility trhu.	Střední
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Výnosové riziko podfondu je střední z důvodu neexistence ochrany kapitálu.	Střední
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Riziko inflace podfondu je střední z důvodu neexistence ochrany proti růstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhočené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhočené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.2. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akci)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: Maximálně 2,5 % Po počátečním upisovacím období: Maximálně 2,5 %	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej	°Během počátečního upisovacího období:	Při splatnosti: 0%	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej

aktiv	0 % ° Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.	Před splatností : Maximálně 1% za podfond	u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukci odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik.
Fixní poplatek	Max 0,09 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05 % ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 1. října 2018 do 3. prosince 2018 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 10. prosince 2018. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: 14. prosince 2018.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

Informace týkající se podfondu CSOB Energy Conditional Coupon 1

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Energy Conditional Coupon 1

1.2. Datum otevření:

Od 5. listopadu 2018 do 17. prosince 2018 (6.00)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. ledna 2025

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správčovská společnost delegovala obhospodařování portfolia společnosti KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X 489, Irsko. Jedná se o správcovskou společnost podniků pro kolektivní investování v souladu se směrnicí 2009/65 ES ve znění pozdějších předpisů. Informace o střetu zájmů lze nalézt na následujícím webu: <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani před splatností, ani ke splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistranami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.5. Investiční politika podfondu:

Způsobilá aktiva a investiční limity stanovené v zákoně z roku 2010 a v Oběžníku 91/75 budou respektovány za všech okolností.

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“ v maximálním objemu 20% majetku v podfondu) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto [základních prospektů je možné nahlížet na adrese \[http://www.kbc.be/prospectus/spv/\]](http://www.kbc.be/prospectus/spv/).

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsany v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývající z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 300% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 300 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

Investiční cíle a politika:

Cílem podfondu je dosáhnout případného kapitálového výnosu podle vývoje indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index podle struktury „Index Buffer Jumper“.

Struktura „Index Buffer Jumper“ je předčasně ukončena, jakmile jedna ze Sledovaných hodnot není nižší než Výchozí hodnota. V takovém případě odpovídá výnos, vyplacený spolu s počáteční upisovací cenou, 9 %. Pokud je Sledovaná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale stále vyšší než prahová hodnota (60 % počáteční hodnoty), vyplácí se kupón ve výši 2,5 % a podfond pokračuje ve své činnosti. Celkem existuje 5 Sledovaných hodnot.

Nevyvolá-li žádná ze Sledovaných hodnot předčasné uzavření podfondu, existují ke Splatnosti následující 3 možnosti:

Scénář 1

Není-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, bere hodnota čistého jmění při Splatnosti v úvahu jednak Počáteční hodnotu čistého jmění a jednak pevné zhodnocení 9 % (1,42 % roční zisk ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 2

Je-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale není nižší než 60 % Počáteční hodnoty, bere hodnota čistého jmění při Splatnosti v úvahu jednak Počáteční hodnotu čistého jmění a jednak pevné zhodnocení ve výši 2,5 % (0,40 % roční zisk ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 3

Je-li Konečná hodnota nižší než 60 % Počáteční hodnoty, pro potřeby výpočtu hodnoty čistého jmění při Splatnosti se odečte 100 % poklesu hodnoty indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index ® (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou).

Tento podfond nenabízí ani garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu doby trvání, ani při Splatnosti.

Je-li splněna podmínka předčasného ukončení, rozhodne představenstvo investiční společnosti o uzavření podfondu ke Dni předčasného splacení.

Splatnost: 30. ledna 2025 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

Měna: CZK

Počáteční hodnoty: průměr cen indexu za prvních deset Rozhodných dní, počínaje 27. prosince 2018 (včetně).

Konečná hodnota: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v lednu 2025.

Den předčasného splacení: poslední lucemburský bankovní pracovní den měsíce, během kterého jedna ze Sledovaných hodnot zapříčinila předčasné uzavření podfondu. (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

Datum podmíněné výplaty kuponu: Poslední lucemburský bankovní pracovní den měsíce, ve kterém sledovaná hodnota vedla k podmíněné výplatě kuponu.

Sledovaná hodnota: Sledovaná hodnota se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2020 do roku 2024 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět rozhodných dní v říjnu příslušného roku. Po celou dobu trvání podfondu je vypočítáváno 5 Sledovaných hodnot pro případ, že k předčasnému uzavření podfondu nedojde.

Cena:

Uzavírací cena, tedy cena v indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index, jak byla vypočtena při uzavření burz a zveřejněna odpovědným orgánem (sponzorem indexu), tedy společností Stox Limited (nebo jejím právním nástupcem).

Rozhodný den:

Rozhodný den je burzovní den, ve kterém sponzor indexu vypočítá a uveřejní hodnoty Indexu. Nicméně pokud **[A]** sponzor indexu (i) v Rozhodný den nebo před ním zásadním způsobem pozmění vzorec k výpočtu a/nebo způsob výpočtu hodnot indexu a/nebo (ii) nezvládá index vypočítat a výsledky zveřejnit (přestože všechny potřebné informace jsou dostupné), pak investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu podle posledního známého vzorce a poslední známé metody výpočtu indexu; a/nebo **[B]** v Rozhodný den dojde k události narušující trh (takže index nemůže být vypočten), nebo dojde k předčasnému uzavření některé z dotčených burz (přičemž sponzor indexu oznámil na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny), pak bude původní Rozhodný den pro tento index nejbližším následujícím burzovním dnem, ve kterém nedojde k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy a který není některým z původních Rozhodných dnů nebo dnem nahrazujícím některý původní Rozhodný den kvůli události narušující trh nebo předčasnému

uzavření burzy. Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů. Pokud nastanou nějaké změny týkající se indexu (jako např. změna sponzora indexu, změna metody výpočtu jeho hodnot, ...), dohodne se investiční společnost s prvotřídní protistranou či s prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, na budoucím způsobu určení indexu. V případě podstatných změn indexu nebo v případě, že index již není vypočítáván, může být tento index nahrazen indexem novým, a to za předpokladu, že nový index bude v takovém případě reprezentativní pro příslušné geografické a/nebo ekonomické sektory.

Index STOXX® Europe 600 Oil & Gas sleduje výkonnost evropského sektoru Oil & Gas, jak je definováno v Industry Classification Benchmark (ICB) a je součástí indexu STOXX® Europe 600.

Tento index je vážen podle volně obchodovatelné tržní kapitalizace.

Společnost STOXX Ltd drží všechna vlastnická práva týkající se indexu. Společnost STOXX Ltd není v žádném případě garantem, upisovatelem nebo není jakýmkoli zapojena do emise a nabídky akcií podfondu Contribute Partners CSOB Energy Conditional Coupon 1. Společnost STOXX Ltd. nenesou žádnou odpovědnost za emisi a nabídku akcií tohoto subjektu kolektivního investování.

Index je každý den zveřejňován v listech L'Echo, De Tijd, The Financial Times a The Wall Street Journal Europe.

STOXX a jeho koncesionáři nemají žádný jiný vztah s držitelem licence než licenci, která mu byla poskytnuta pro index STOXX® Europe 600 Oil & Gas a spojené ochranné známky za účelem použití ve vztahu s podfondem Contribute Partners CSOB Energy Conditional Coupon 1.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Energy Conditional Coupon 1, které rovněž nebudou prodávány a propagovány;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Energy Conditional Coupon 1 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Energy Conditional Coupon 1 a žádným způsobem o tom nerozhodují;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost co se týče správy, řízení nebo prodeje podílů podfondu Contribute Partners CSOB Energy Conditional Coupon 1;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Energy Conditional Coupon 1 nebo jeho držitelů podílů pro určení, složení nebo výpočet indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas .

STOXX a jeho koncesionáři odmítají jakoukoli odpovědnost týkající se podfondu Contribute Partners CSOB Energy Conditional Coupon 1.

Konkrétně,

- **STOXX a jeho koncesionáři neposkytují ani nezajišťují žádnou výslovnou nebo implicitní záruku týkající se:**
 - o **výsledků, kterých má dosáhnout podfond Contribute Partners CSOB Energy Conditional Coupon 1, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Energy Conditional Coupon 1 nebo jakákoli osoba zapojená do jakéhokoli používání indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas a údajů zahrnutých do tohoto indexu;**
 - o **přesnosti nebo úplnosti indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas a údajů, které obsahuje;**
 - o **obchodovatelnosti indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas a jeho údajů a jejich vhodnosti pro určité přesné použití nebo zvláštní účel;**
- **STOXX a jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli omyl, opomenutí nebo přerušení ať v indexu STOXX® Europe 600 Oil & Gas nebo v údajích, které obsahuje;**
- **V žádném případě STOXX nebo jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli ušlý zisk. Totéž platí pro jakoukoli nepřímou škodu nebo ztrátu, i když STOXX a jeho koncesionáři byli upozorněni na existenci takových rizik.**

Licenční smlouva mezi KBC a STOXX byla uzavřena pouze v jejich zájmu, nikoli v zájmu držitelů podílů Contribute Partners CSOB Energy Conditional Coupon 1 nebo třetích osob.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší, než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko je u tohoto podfondu vysoké z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Vysoké
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh. Koncentrační riziko tohoto produktu je střední z důvodu koncentrace investic na akcie společností podnikajících v oblasti energie a jejích dodavatelů.	Střední
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Výnosové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: podfond neposkytuje žádnou ochranu kapitálu.	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Riziko inflace je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: dluhopisová složka neposkytuje žádnou ochranu proti nárůstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhrocené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze údajů z minulosti týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhrocené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.3. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 %	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u

	Po počátečním upisovacím období: 2,5 %		předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	<ul style="list-style-type: none"> ° Během počátečního upisovacího období: 0 % ° Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1% za podfond. 	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik.
Pravidelné poplatky za služby	Max 0,09 %
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05 % ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze dividendové akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 5. listopadu 2018 do 17. prosince 2018 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 27. prosince 2018. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: 16. ledna 2018.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB EVROPSKÝ JUMPER 8

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Evropský Jumper 8

1.2. Datum otevření:

Od 1. duben 2019 do 3. června 2019 (6.00 SEČ) (včetně)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. června 2025

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správa investičního portfolia byla delegována na společnost KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X489, Ireland, která je správcovskou společností pro fondy kolektivního investování ve smyslu Směrnice 2009/65/EU. Politiku konfliktu zájmu naleznete na adrese <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistranami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.6. Investiční politika podfondu:

Po celou dobu trvání podfondu budou dodržovány investiční limity a složení aktiv upravené v Zákoně z roku 2010 a Oběžníku 91/75.

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“ do maximální výše 20% majetku podfondu) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti

neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsany v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 300% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 300 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Cílem podfondu je dosáhnout případného kapitálového výnosu podle vývoje indexu **EURO STOXX 50®**, a to podle struktury „**Index Buffer Jumper**“.

Struktura „Index Buffer Jumper“ je předčasně ukončena, jakmile jedna ze Sledovaných hodnot je vyšší nebo rovna než Výchozí hodnota. V takovém případě odpovídá výnos, vyplacený nad počáteční upisovací hodnotu, 6 % násobeno počtem uplynulých Sledování hodnoty. Celkem existují 3 Sledování hodnoty.

Nevyvolá-li žádná ze Sledování hodnoty předčasně uzavření podfondu, existují ke Splatnosti následující 3 možnosti:

Scénář 1

Není-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, hodnota čistého jmění při Splatnosti bere v úvahu jednak Počáteční hodnotu čistého jmění a jednak pevně zhodnocení 36 % (5,19 % zisk ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 2

Je-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale není nižší než 60 % Počáteční hodnoty, není při výpočtu hodnoty čistého jmění při Splatnosti dosaženo žádného výnosu nebo ztráty.

Scénář 3

Je-li Konečná hodnota nižší než 60 % Počáteční hodnoty, pro výpočet čisté hodnoty aktiv při Splatnosti se odečte 100 % poklesu hodnoty indexu **EURO STOXX 50®** (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou).

Tento podfond nenabízí ani garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu doby trvání, ani při Splatnosti.

Je-li splněna podmínka předčasného ukončení, rozhodne představenstvo investiční společnosti uzavřít podfond ke Dni předčasného splacení.

SPLATNOST: 30. června 2025 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

MĚNA: CZK

POČÁTEČNÍ HODNOTY: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní, počínaje 11. června 2019 (včetně).

KONEČNÁ HODNOTA: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v červnu 2025.

DEN PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ: poslední lucemburský bankovní pracovní den měsíce, během kterého jedna ze Sledovaných hodnot zapříčinila předčasné uzavření podfondu. (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

SLEDOVANÁ HODNOTA: Sledovaná hodnota se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2022 do roku 2024 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět rozhodných dní v červnu příslušného roku. Po celou dobu trvání podfondu jsou vypočítávány 3 Sledované hodnoty pro případ, že k předčasnému uzavření podfondu nedojde.

CENA:

Uzavírací cena, tedy cena v indexu **EURO STOXX 50®**, jak byla vypočtena při uzavření burz a zveřejněna odpovědným orgánem (sponzorem indexu), tedy společností Stoxx Limited (nebo jejím právním nástupcem).

ROZHODNÝ DEN:

Rozhodný den je burzovní den, ve kterém sponzor indexu vypočítá a uveřejní hodnoty Indexu. Nicméně pokud **[A]** sponzor indexu (i) v Rozhodný den nebo před ním zásadním způsobem pozmění vzorec k výpočtu a/nebo způsob výpočtu

hodnot indexu a/nebo (ii) nezvládá index vypočítat a výsledky zveřejnit (přestože všechny potřebné informace jsou dostupné), pak investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistrami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu podle posledního známého vzorce a poslední známé metody výpočtu indexu; a/nebo [B] v Rozhodný den dojde k události narušující trh (takže index nemůže být vypočten), nebo dojde k předčasnému uzavření některé z dotčených burz (přičemž sponzor indexu oznámil na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny), pak bude původní Rozhodný den pro tento index nejbližším následujícím burzovním dnem, ve kterém nedojde k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy a který není některým z původních Rozhodných dnů nebo dnem nahrazujícím některý původní Rozhodný den kvůli události narušující trh nebo předčasnému uzavření burzy. Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistrami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů. Pokud nastanou nějaké změny týkající se indexu (jako např. změna sponzora indexu, změna metody výpočtu jeho hodnot, ...), dohodne se investiční společnost s prvotřídní protistranou či s prvotřídními protistrami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, na budoucím způsobu určení indexu. V případě podstatných změn indexu nebo v případě, že index již není vypočítáván, může být tento index nahrazen indexem novým, a to za předpokladu, že nový index bude v takovém případě reprezentativní pro příslušné geografické a/nebo ekonomické sektory.

Index EURO STOXX 50® je vážený akciový index vypočtený společností Stoxx Ltd (nebo jejím právním nástupcem), jenž počítá s tím, že dividendy jsou znovu investovány. Hlavním účelem tohoto indexu je poskytovat trvalý ukazatel tržních trendů na evropských burzách. Počáteční hodnota tohoto indexu je 1000 bodů a je vypočten na základě podkladových kurzů, zaregistrovaných 31. prosince 1991.

Index EURO STOXX 50® je tvořen výhradně akciemi emitovanými v členských zemích Evropské hospodářské a měnové unie. Akciový koš indexu byl obchodován na těchto burzách: Rakousko (Vídeň), Belgie (Brusel), Finsko (Helsinky), Francie (Paříž), Německo (Frankfurt), Itálie (Milán), Irsko (Dublin), Nizozemsko (Amsterdam), Portugalsko (Lisabon), Španělsko (Madrid), Řecko (Athény) a Lucemburské velkovévodství (Lucemburk).

Index tvoří 50 největších evropských akcií z volně obchodovatelných akcií. Ty jsou váženy na základě tohoto kritéria.

Společnost STOXX Ltd drží všechna vlastnická práva týkající se indexu. Společnost STOXX Ltd není v žádném případě garantem, upisovatelem nebo není jakýmkoli zapojena do emise a nabídky akcií podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 8. Společnost STOXX Ltd. nenesou žádnou odpovědnost za emisi a nabídku akcií tohoto subjektu kolektivního investování.

Index EURO STOXX 50® je každý den zveřejňován v listech L'Echo, De Tijd, The Financial Times a The Wall Street Journal Europe.

STOXX a jeho koncesionáři nemají žádný jiný vztah s držitelem licence než licenci, která mu byla poskytnuta pro index EURO STOXX 50® a spojené ochranné známky za účelem použití ve vztahu s podfondem Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 8.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 8, které rovněž nebudou prodávat a propagovat;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 7 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 8 a žádným způsobem o tom nerozhodují;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost co se týče správy, řízení nebo prodeje podílů podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 8;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 8 nebo jeho držitelů podílů pro určení, složení nebo výpočet indexu EURO STOXX 50®..

STOXX a jeho koncesionáři odmítají jakoukoli odpovědnost týkající se podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 8.

Konkrétně,

- **STOXX a jeho koncesionáři neposkytují ani nezajišťují žádnou výslovnou nebo implicitní záruku týkající se:**
 - o **výsledků, kterých má dosáhnout podfond Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 8, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 8 nebo jakákoli osoba zapojená do jakéhokoli používání indexu EURO STOXX 50® a údajů zahrnutých do indexu EURO STOXX 50®;**
 - o **přesnosti nebo úplnosti indexu EURO STOXX 50® a údajů, které obsahuje;**
 - o **obchodovatelnosti indexu EURO STOXX 50® a jeho údajů a jejich vhodnosti pro určité přesné použití**

nebo zvláštní účel;

- STOXX a jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli omyl, opomenutí nebo přerušení ať v indexu EURO STOXX 50[®] nebo v údajích, které obsahuje;
- V žádném případě STOXX nebo jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli ušlý zisk. Totéž platí pro jakoukoli nepřímou škodu nebo ztrátu, i když STOXX a jeho koncesionáři byli upozorněni na existenci takových rizik.

Licenční smlouva mezi KBC a STOXX byla uzavřena pouze v jejich zájmu, nikoli v zájmu držitelů podílů Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 8 nebo třetích osob.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko podfondu je hodnoceno jako střední z důvodu zohlednění volatility trhu.	Střední
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Výnosové riziko podfondu je střední z důvodu neexistence ochrany kapitálu.	Střední
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Riziko inflace podfondu je střední z důvodu neexistence ochrany proti růstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhrcoené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhrcoené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.4. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	<i>Nákup</i>	<i>Odkup</i>	<i>Změna podfondu</i>
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: Maximálně 2,5 % Po počátečním upisovacím období: Maximálně 2,5 %	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	° Během počátečního upisovacího období: 0 % ° Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik.
Fixní poplatek	Max 0,09 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05 % ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 1. dubna 2019 do 3. června 2019 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 11. června 2019. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: 14. června 2019.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB EVROPSKÝ JUMPER 9

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Evropský Jumper 9

1.2. Datum otevření:

Od 3. června 2019 do 1. srpna 2019 (6.00 SEČ) (včetně)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 29. srpna 2025

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správa investičního portfolia byla delegována na společnost KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X489, Ireland, která je správcovskou společností pro fondy kolektivního investování ve smyslu Směrnice 2009/65/EU. Politiku konfliktu zájmu naleznete na adrese <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti.

Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

Po celou dobu trvání podfondu budou dodržovány investiční limity a složení aktiv upravené v Zákoně z roku 2010 a Oběžníku 91/75.

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“ do maximální výše 20% majetku podfondu) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v

Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů. Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 300% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 300 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Cílem podfondu je dosáhnout případného kapitálového výnosu podle vývoje indexu EURO STOXX 50®, a to podle struktury „Index Buffer Jumper“.

Struktura „Index Buffer Jumper“ je předčasně ukončena, jakmile jedna ze sledovaných hodnot je vyšší nebo rovna než výchozí hodnota. V takovém případě odpovídá výnos, vyplacený nad počáteční upisovací hodnotu, 6,5 % násobeno počtem uplynulých sledovaných hodnot. Celkem existují 3 sledované hodnoty.

Nevyvolá-li žádná ze Sledovaní hodnoty předčasné uzavření podfondu, existují ke Splatnosti následující 3 možnosti:

Scénář 1

Není-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, hodnota čistého jmění při Splatnosti bere v úvahu jednak Počáteční hodnotu čistého jmění a jednak pevné zhodnocení 39 % (5,56 % zisk ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 2

Je-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale není nižší než 60 % Počáteční hodnoty, není při výpočtu hodnoty čistého jmění při Splatnosti dosaženo žádného výnosu nebo ztráty.

Scénář 3

Je-li Konečná hodnota nižší než 60 % Počáteční hodnoty, pro výpočet čisté hodnoty aktiv při Splatnosti se odečte 100 % poklesu hodnoty indexu EURO STOXX 50® (= (Konečná hodnota mínus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou).

Tento podfond nenabízí ani garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu doby trvání, ani při Splatnosti.

Je-li splněna podmínka předčasného ukončení, rozhodne představenstvo investiční společnosti uzavřít podfond ke Dni předčasného splacení.

SPLATNOST: 29. srpna 2025 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

MĚNA: CZK

POČÁTEČNÍ HODNOTY: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní, počínaje 8. srpna 2019 (včetně).

KONEČNÁ HODNOTA: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v srpnu 2025.

DEN PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ: poslední lucemburský bankovní pracovní den měsíce, během kterého jedna ze Sledovaných hodnot zapříčinila předčasné uzavření podfondu. (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

SLEDOVANÁ HODNOTA: Sledovaná hodnota se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2022 do roku 2024 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět rozhodných dní v srpnu příslušného roku. Po celou dobu trvání podfondu jsou vypočítávány 3 Sledované hodnoty pro případ, že k předčasnému uzavření podfondu nedojde.

CENA:

Uzavírací cena, tedy cena v indexu EURO STOXX 50®, jak byla vypočtena při uzavření burz a zveřejněna odpovědným orgánem (sponzorem indexu), tedy společností Stoxx Limited (nebo jejím právním nástupcem).

ROZHODNÝ DEN:

Rozhodný den je burzovní den, ve kterém sponzor indexu vypočítá a uveřejní hodnoty Indexu. Nicméně pokud [A] sponzor indexu (i) v Rozhodný den nebo před ním zásadním způsobem pozmění vzorec k výpočtu a/nebo způsob výpočtu hodnot indexu a/nebo (ii) nezvládá index vypočítat a výsledky zveřejnit (přestože všechny potřebné informace jsou dostupné), pak investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu podle posledního známého vzorce a poslední známé metody výpočtu indexu; a/nebo [B] v Rozhodný den dojde k události narušující trh (takže index nemůže být vypočten), nebo dojde k předčasnému uzavření některé z dotčených burz (příčemž sponzor indexu oznámil na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny), pak bude původní Rozhodný den pro tento index nejbližším následujícím burzovním dnem, ve kterém nedojde k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy a který není některým z původních Rozhodných dnů nebo dnem nahrazujícím některý původní Rozhodný den kvůli události narušující trh nebo předčasnému uzavření burzy. Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dnů, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů. Pokud nastanou nějaké změny týkající se indexu (jako např. změna sponzora indexu, změna metody výpočtu jeho hodnot, ...), dohodne se investiční společnost s prvotřídní protistranou či s prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, na budoucím způsobu určení

indexu. V případě podstatných změn indexu nebo v případě, že index již není vypočítáván, může být tento index nahrazen indexem novým, a to za předpokladu, že nový index bude v takovém případě reprezentativní pro příslušné geografické a/nebo ekonomické sektory.

Index EURO STOXX 50® je vážený akciový index vypočtený společností Stoxx Ltd (nebo jejím právním nástupcem), jenž počítá s tím, že dividendy jsou znovu investovány. Hlavním účelem tohoto indexu je poskytovat trvalý ukazatel tržních trendů na evropských burzách. Počáteční hodnota tohoto indexu je 1000 bodů a je vypočten na základě podkladových kurzů, zaregistrovaných 31. prosince 1991.

Index EURO STOXX 50® je tvořen výhradně akciemi emitovanými v členských zemích Evropské hospodářské a měnové unie. Akciový koš indexu byl obchodován na těchto burzách: Rakousko (Vídeň), Belgie (Brusel), Finsko (Helsinky), Francie (Paříž), Německo (Frankfurt), Itálie (Milán), Irsko (Dublin), Nizozemsko (Amsterdam), Portugalsko (Lisabon), Španělsko (Madrid), Řecko (Athény) a Lucemburské velkovévodství (Lucemburk).

Index tvoří 50 největších evropských akcií z volně obchodovatelných akcií. Ty jsou váženy na základě tohoto kritéria.

Společnost STOXX Ltd drží všechna vlastnická práva týkající se indexu. Společnost STOXX Ltd není v žádném případě garantem, upisovatelem nebo není jakýmkoli zapojena do emise a nabídky akcií podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 9. Společnost STOXX Ltd. nenese žádnou odpovědnost za emisi a nabídku akcií tohoto subjektu kolektivního investování.

Index EURO STOXX 50® je každý den zveřejňován v listech L'Echo, De Tijd, The Financial Times a The Wall Street Journal Europe.

STOXX a jeho koncesionáři nemají žádný jiný vztah s držitelem licence než licenci, která mu byla poskytnuta pro index EURO STOXX 50® a spojené ochranné známky za účelem použití ve vztahu s podfondem Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 9.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 9, které rovněž nebudou prodávat a propagovat;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 7 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 9 a žádným způsobem o tom nerozhodují;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost co se týče správy, řízení nebo prodeje podílů podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 9;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 9 nebo jeho držitelů podílů pro určení, složení nebo výpočet indexu EURO STOXX 50®.

STOXX a jeho koncesionáři odmítají jakoukoli odpovědnost týkající se podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 9.

Konkrétně,

- STOXX a jeho koncesionáři neposkytují ani nezajišťují žádnou výslovnou nebo implicitní záruku týkající se:
- výsledků, kterých má dosáhnout podfond Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 9, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 9 nebo jakákoli osoba zapojená do jakéhokoli používání indexu EURO STOXX 50® a údajů zahrnutých do indexu EURO STOXX 50®;
- přesnosti nebo úplnosti indexu EURO STOXX 50® a údajů, které obsahuje;
- obchodovatelnosti indexu EURO STOXX 50® a jeho údajů a jejich vhodnosti pro určité přesné použití nebo zvláštní účel;
- STOXX a jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli omyl, opomenutí nebo přerušení at' v indexu EURO STOXX 50® nebo v údajích, které obsahuje;
- V žádném případě STOXX nebo jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli ušlý zisk. Totéž platí pro jakoukoli nepřímou škodu nebo ztrátu, i když STOXX a jeho koncesionáři byli upozorněni na existenci takových rizik.

Licenční smlouva mezi KBC a STOXX byla uzavřena pouze v jejich zájmu, nikoli v zájmu držitelů podílů Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 9 nebo třetích osob.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika Stručná definice rizika

Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko podfondu je hodnoceno jako střední z důvodu zohlednění volatility trhu.	Střední
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných deponitářem nebo poddeponitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Výnosové riziko podfondu je střední z důvodu neexistence ochrany kapitálu.	Střední
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Riziko inflace podfondu je střední z důvodu neexistence ochrany proti růstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhrocené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhrocené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický

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

3. Údaje o společnosti

3.1. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v

procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	<i>Nákup</i>	<i>Odkup</i>	<i>Změna podfondu</i>
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: Maximálně 2,5 % Po počátečním upisovacím období: Maximálně 2,5 %	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	° Během počátečního upisovacího období: 0 % ° Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukci odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí fond (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik.
Fixní poplatek	Max 0,09 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05 % ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.

Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 3. června 2019 do 1. srpna 2019 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. srpna 2019. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: 16. srpna 2019.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONU ČSOB EVROPSKÝ JUMPER 10

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Evropský Jumper 10

1.2. Datum otevření:

Od 1. října 2019 do 6. prosince 2019 (6.00 SEČ) (včetně)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. ledna 2026

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správa investičního portfolia byla delegována na společnost KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X489, Ireland, která je správcovskou společností pro fondy kolektivního investování ve smyslu Směrnice 2009/65/EU. Politiku konfliktu zájmu naleznete na adrese <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka.

Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani nenabízí ochranu kapitálu, a to ani před Splatností či ke Splatnosti. Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistrami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.7. Investiční politika podfondu:

Po celou dobu trvání podfondu budou dodržovány investiční limity a složení aktiv upravené v Zákoně z roku 2010 a Oběžníku 91/75.

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“ do maximální výše 20% majetku podfondu) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre

solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývající z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 300% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 300 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Cílem podfondu je dosáhnout případného kapitálového výnosu podle vývoje indexu **STOXX® Europe 600 Telecommunications**, a to podle struktury „**Index Buffer Jumper**“.

Struktura „Index Buffer Jumper“ je předčasně ukončena, jakmile jedna ze Sledovaných hodnot je vyšší nebo rovna než Výchozí hodnota. V takovém případě odpovídá výnos, vyplacený nad počáteční upisovací hodnotu, 6 % násobeno počtem uplynulých Sledování hodnoty. Celkem existují 3 Sledování hodnoty.

Nevyvolá-li žádná ze Sledování hodnoty předčasné uzavření podfondu, existují ke Splatnosti následující 3 možnosti:

Scénář 1

Není-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, hodnota čistého jmění při Splatnosti bere v úvahu jednak Počáteční hodnotu čistého jmění a jednak pevné zhodnocení 36 % (5,12 % zisk ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 2

Je-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale není nižší než 60 % Počáteční hodnoty, není při výpočtu hodnoty čistého jmění při Splatnosti dosaženo žádného výnosu nebo ztráty.

Scénář 3

Je-li Konečná hodnota nižší než 60 % Počáteční hodnoty, pro výpočet čisté hodnoty aktiv při Splatnosti se odečte 100 % poklesu hodnoty indexu **EURO STOXX 50®** (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou).

Tento podfond nenabízí ani garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu doby trvání, ani při Splatnosti.

Je-li splněna podmínka předčasného ukončení, rozhodne představenstvo investiční společnosti uzavřít podfond ke Dni předčasného splacení.

SPLATNOST: 30. ledna 2026 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

MĚNA: CZK

POČÁTEČNÍ HODNOTY: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní, počínaje 13. prosince 2019 (včetně).

KONEČNÁ HODNOTA: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v lednu 2026.

DEN PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ: poslední lucemburský bankovní pracovní den měsíce, během kterého jedna ze Sledovaných hodnot zapříčinila předčasné uzavření podfondu. (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

SLEDOVANÁ HODNOTA: Sledovaná hodnota se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2023 do roku 2025 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět rozhodných dní v srpnu příslušného roku. Po celou dobu trvání podfondu jsou vypočítávány 3 Sledované hodnoty pro případ, že k předčasnému uzavření podfondu nedojde.

CENA:

Uzavírací cena, tedy cena v indexu EURO STOXX 50®, jak byla vypočtena při uzavření burz a zveřejněna odpovědným orgánem (sponzorem indexu), tedy společností Stox Limited (nebo jejím právním nástupcem).

ROZHODNÝ DEN:

Rozhodný den je burzovní den, ve kterém sponzor indexu vypočítá a uveřejní hodnoty Indexu. Nicméně pokud [A] sponzor indexu (i) v Rozhodný den nebo před ním zásadním způsobem pozmění vzorec k výpočtu a/nebo způsob výpočtu hodnot indexu a/nebo (ii) nezvládá index vypočítat a výsledky zveřejnit (přestože všechny

potřebné informace jsou dostupné), pak investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu podle posledního známého vzorce a poslední známé metody výpočtu indexu; a/nebo **[B]** v Rozhodný den dojde k události narušující trh (takže index nemůže být vypočten), nebo dojde k předčasnému uzavření některé z dotčených burz (příčemž sponzor indexu oznámil na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny), pak bude původní Rozhodný den pro tento index nejbližším následujícím burzovním dnem, ve kterém nedojde k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy a který není některým z původních Rozhodných dnů nebo dnem nahrazujícím některý původní Rozhodný den kvůli události narušující trh nebo předčasnému uzavření burzy. Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů. Pokud nastanou nějaké změny týkající se indexu (jako např. změna sponzora indexu, změna metody výpočtu jeho hodnot, ...), dohodne se investiční společnost s prvotřídní protistranou či s prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, na budoucím způsobu určení indexu. V případě podstatných změn indexu nebo v případě, že index již není vypočítáván, může být tento index nahrazen indexem novým, a to za předpokladu, že nový index bude v takovém případě reprezentativní pro příslušné geografické a/nebo ekonomické sektory.

Index EURO STOXX 50® je vážený akciový index vypočtený společností Stoxx Ltd (nebo jejím právním nástupcem), jenž počítá s tím, že dividendy jsou znovu investovány. Hlavním účelem tohoto indexu je poskytovat trvalý ukazatel tržních trendů na evropských burzách. Počáteční hodnota tohoto indexu je 1000 bodů a je vypočten na základě podkladových kurzů, zaregistrovaných 31. prosince 1991.

Index EURO STOXX 50® je tvořen výhradně akciemi emitovanými v členských zemích Evropské hospodářské a měnové unie. Akciový koš indexu byl obchodován na těchto burzách: Rakousko (Vídeň), Belgie (Brusel), Finsko (Helsinky), Francie (Paříž), Německo (Frankfurt), Itálie (Milán), Irsko (Dublín), Nizozemsko (Amsterdam), Portugalsko (Lisabon), Španělsko (Madrid), Řecko (Athény) a Lucemburské velkovévodství (Lucemburk). Index tvoří 50 největších evropských akcií z volně obchodovatelných akcií. Ty jsou váženy na základě tohoto kritéria.

Společnost STOXX Ltd drží všechna vlastnická práva týkající se indexu. Společnost STOXX Ltd není v žádném případě garantem, upisovatelem nebo není jakýmkoli zapojena do emise a nabídky akcií podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 10. Společnost STOXX Ltd. nenesé žádnou odpovědnost za emisi a nabídku akcií tohoto subjektu kolektivního investování.

Index EURO STOXX 50® je každý den zveřejňován v listech L'Echo, De Tijd, The Financial Times a The Wall Street Journal Europe.

STOXX a jeho koncesionáři nemají žádný jiný vztah s držitelem licence než licenci, která mu byla poskytnuta pro index EURO STOXX 50® a spojené ochranné známky za účelem použití ve vztahu s podfondem Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 10.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 10, které rovněž nebudou prodávát a propagovat;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 10 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 10 a žádným způsobem o tom nerozhodují;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost co se týče správy, řízení nebo prodeje podílů podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 10;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 10 nebo jeho držitelů podílů pro určení, složení nebo výpočet indexu EURO STOXX 50®.

STOXX a jeho koncesionáři odmítají jakoukoli odpovědnost týkající se podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 10.

Konkrétně,

- **STOXX a jeho koncesionáři neposkytují ani nezajišťují žádnou výslovnou nebo implicitní záruku týkající se:**
 - o **výsledků, kterých má dosáhnout podfond Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 10, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 10 nebo jakákoli osoba zapojená do jakéhokoli používání indexu EURO STOXX 50® a údajů zahrnutých do indexu EURO STOXX 50®;**
 - o **přesnosti nebo úplnosti indexu EURO STOXX 50® a údajů, které obsahuje;**

- obchodovatelnosti indexu EURO STOXX 50® a jeho údajů a jejich vhodnosti pro určité přesné použití nebo zvláštní účel;
 - STOXX a jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli omyl, opomenutí nebo přerušení at' v indexu EURO STOXX 50® nebo v údajích, které obsahuje;
 - V žádném případě STOXX nebo jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli ušlý zisk. Totéž platí pro jakoukoli nepřímou škodu nebo ztrátu, i když STOXX a jeho koncesionáři byli upozorněni na existenci takových rizik.
- Licenční smlouva mezi KBC a STOXX byla uzavřena pouze v jejich zájmu, nikoli v zájmu držitelů podílů Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 10 nebo třetích osob.

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko podfondu je hodnoceno jako střední z důvodu zohlednění volatility trhu.	Střední
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh	Nízké
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Výnosové riziko podfondu je střední z důvodu neexistence ochrany kapitálu.	Střední
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Riziko inflace podfondu je střední z důvodu neexistence ochrany proti růstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhočené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze historických dat týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhočené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický
Tento rizikový profil je vypočten pro investora pocházejícího z eurozóny a může se lišit od profilu investora z jiné měnové zóny.

3. Údaje o společnosti

3.5. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	<i>Nákup</i>	<i>Odkup</i>	<i>Změna podfondu</i>
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: Maximálně 2,5 % Po počátečním upisovacím období: Maximálně 2,5 %	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	° Během počátečního upisovacího období: 0 % ° Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik.
Fixní poplatek	Max 0,09 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně.
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05 % ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze kapitalizační akcie.
Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 1. října 2019 do 6. prosince 2019 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 13. prosince 2019. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: 31. prosince 2019.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU CSOB Telecommunications Conditional Coupon 1

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Telecommunications Conditional Coupon 1

1.2. Datum otevření:

Od 14. září 2019 do 2. prosince 2019 (6.00)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. ledna 2026

1.4. Kotace na burze:

Nevztahuje se

1.5. Zplnomocnění ve věci správy investičního portfolia:

Správa investičního portfolia byla delegována na společnost KBC Fund Management Limited, Sandwith Street, Dublin 2, D02 X489, Ireland, která je správcovskou společností pro fondy kolektivního investování ve smyslu Směrnice 2009/65/EU. Politiku konfliktu zájmu naleznete na adrese <http://www.kbcfm.com/mifid-compliance.html>.

2 Informace o investicích

2.1. Cíl podfondu

Podfondu ani jeho akcionářům není poskytována žádná formální záruka. Podfond nenabízí garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani před Splatností, ani ke Splatnosti. Hlavním cílem tohoto podfondu je vytvořit akcionářům co nejvyšší možný výnos prostřednictvím investování do převoditelných cenných papírů a do likvidních aktiv. Podfond musí investovat alespoň 20 % svých čistých aktiv do nepřevoditelných cenných papírů nebo do likvidních aktiv, na něž se vztahuje čl. 41 (1) zákona ze 17. prosince 2010, jako jsou převoditelné cenné papíry, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány s limitem 10 %, nástroje peněžního trhu, jež nejsou připuštěny na regulovaný trh nebo na něm obchodovány a vklady u úvěrových institucí se splatností delší než 12 měsíců. Výnosy dosažené z výše uvedených cenných papírů budou použity k uzavření swapových smluv s prvotřídní protistranou nebo s několika prvotřídními protistranami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.8. Investiční politika podfondu:

Způsobilá aktiva a investiční limity stanovené v zákoně z roku 2010 a v Oběžníku 91/75 budou respektovány za všech okolností.

2.2.1. Povolené třídy aktiv:

Podfond může investovat do dluhopisů, strukturovaných dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, nástrojů peněžního trhu, do podílů a akcií v jiných subjektech kolektivního investování z členských států Evropské unie, do vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a do všech ostatních nástrojů, a to v rozsahu povoleném platnými zákony a předpisy a v souladu s cílem uvedeným v bodu "Investiční strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“) a ostatních dluhových nástrojů vydaných jak společnostmi, tak veřejnými orgány.

Průměrné skóre solventnosti (rating) investic podfondu je „investment-grade“ (na rozdíl od „speculative grade“) u Standard & Poor's nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's nebo Fitch, nebo, pokud skóre

solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u Standard & Poor's.

Při výběru obligací a dluhopisů se berou v úvahu všechny lhůty splatnosti.

Podfond může investovat do dluhopisů obchodovaných na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu Evropské unie a emitovaných společnostmi typu „Special Purpose Vehicles“ (SPV) zapsaných do obchodního rejstříku podle irského právního řádu.

Dluhopisy vydané těmito SPV mají za podklad diverzifikované portfolio vkladů u finančních institucí, dluhopisů, strukturovaných obligací, jiných dluhových nástrojů a finančních derivátů spravované společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Podkladová aktiva splňují kritéria volitelnosti stanovená platnými zákony v Lucemburském velkovévodství. Tato kritéria jsou uvedena v prospektu těchto SPV. Do těchto základních prospektů je možné nahlížet na adrese [<http://www.kbc.be/prospectus/spv/>].

Investoři by měli mít na paměti:

- že portfolio některých těchto SPV může být přímo nebo nepřímo předmětem „Total Return Swap“ uzavřeného s prvotřídními protistranami;
- že dluhopisy vydané některými z těchto SPV mají menší likviditu vzhledem k likviditě dluhopisů vydaných jinými těmito SPV spravovanými společností KBC Asset Management N.V. (Belgie) nebo některou z jejích poboček. Přesto je zajištěna trvalá likvidita aktiv dotčeného podfondu jako celku.

2.2.3. Povolené transakce se swapy:

Deriváty lze použít k zajišťovacím účelům nebo k dosažení investičních cílů. Investice jsou upravovány v pravidelných intervalech v souladu s investiční strategií podfondu. Navíc se kótované a nekótované deriváty používají k dosažení cílů: může se jednat o forwardové kontrakty, opce nebo swapy týkající se cenných papírů, indexů, měn nebo úrokových sazeb či jiné transakce s deriváty. Neregistrované transakce s deriváty budou uzavírány pouze s prvotřídními finančními institucemi specializovanými na tento typ transakcí. **Tyto deriváty mohou být také použity k zajištění aktiv proti výkyvům měnových kurzů.** Podfond se vždy snaží uzavřít nejúčinnější transakce, a to v souladu s platnými právními předpisy a stanovami.

Níže popsané swapy se uzavírají s prvotřídní protistranou nebo s prvotřídními protistranami v mezích definovaných zákonem.

(1) Pro dosažení potenciálního výnosu uzavírá podfond swapy. V rámci těchto swapů podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistranám) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistrany) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsaný v bodě „Zvolená strategie“.

Swapy uvedené pod bodem (1) jsou nezbytné k dosažení investičních cílů podfondu, neboť prostřednictvím této techniky je možné dosáhnout cíle potenciálního výnosu.

(2) V případě nutnosti podfond uzavře swapy, aby se překrývaly doby závazků podfondu a doby peněžních toků vyplývajících z vkladů, dluhopisů a ostatních dluhových nástrojů.

Tyto swapy jsou nezbytné k realizaci investičních cílů podfondu, neboť na trhu není dostatek dluhopisů a jiných dluhových nástrojů, jejichž kupony a splatnosti se dokonale kryjí se splatností závazků podfondu.

(3) Podfond může rovněž uzavřít swapy na ochranu úvěrového rizika emitentů obligací a jiných dluhových instrumentů. Pomocí takového swapu jedna nebo více protistran přebírají, výměnou za prémii splatnou podfondem, riziko, že emitent obligace nebo jiného dluhového nástroje, který je v portfoliu podfondu, selže.

Swapy uvedené pod bodem (3) slouží ke krytí úvěrového rizika.

2.2.4. Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako technika, kterou správce fondu zvýší svou expozici vůči rizikovým aktivům, a to reinvestováním finančních nástrojů nebo vypůjčených prostředků, investováním do derivátů nebo prostřednictvím investic do nástrojů, na které jsou deriváty napojeny, pokud to investiční politika podfondu povoluje.

V souladu se zákonem ze dne 12. července 2013 bude správce fondu poskytovat příslušným orgánům a investorům za každý podfond výsledky pákového efektu AIF, vypočtené jak podle hrubé metody, tak podle metody angažovanosti, jak jsou uvedeny v článku 7 a 8 Nařízení správce alternativního investičního fondu.

Maximální pákový efekt, který je správce oprávněn jménem podfondu použít, činí 300% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 300 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Cílem podfondu je dosáhnout případného kapitálového výnosu podle vývoje indexu **STOXX® Europe 600 Telecommunications** podle struktury „**Index Buffer Jumper**“.

Struktura „Index Buffer Jumper“ je předčasně ukončena, jakmile jedna ze Sledovaných hodnot není nižší než Výchozí hodnota. V takovém případě odpovídá výnos, vyplacený spolu s počáteční upisovací cenou, 7 %. Pokud je Sledovaná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale stále vyšší než prahová hodnota (60% počáteční hodnoty), proplácí se kupón ve výši 2 % a podfond pokračuje ve své činnosti. Celkem existuje 5 Sledovaných hodnot.

Nevyvolá-li žádná ze Sledovaných hodnot předčasně uzavření podfondu, existují ke Splatnosti následující 4 možnosti:

Scénář 1

Není-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, bere hodnota čistého jmění při Splatnosti v úvahu jednak Počáteční hodnotu čistého jmění a jednak pevné zhodnocení 7 % (1,10 % roční zisk ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 2

Je-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale není nižší než 60 %, bere hodnota čistého jmění při Splatnosti v úvahu jednak Počáteční hodnotu čistého jmění a jednak pevné zhodnocení ve výši 2 % (0,32 % roční zisk ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 3

Je-li Konečná hodnota nižší než 60 %, pro potřeby výpočtu hodnoty čistého jmění při Splatnosti se odečte 100 % poklesu hodnoty indexu **STOXX® Europe 600 Telecommunications Index** ® (= (Konečná hodnota minus Počáteční hodnota) děleno Počáteční hodnotou).

Tento podfond nenabízí ani garantovaný výnos, ani ochranu kapitálu, a to ani v průběhu doby trvání, ani při Splatnosti.

Je-li splněna podmínka předčasného ukončení, rozhodne představenstvo investiční společnosti o uzavření podfondu ke Dni předčasného splacení.

SPLATNOST: 30. ledna 2026 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

MĚNA: CZK

POČÁTEČNÍ HODNOTY: průměr cen indexu za prvních deset Rozhodných dní, počínaje 9. prosince 2019 (včetně).

KONEČNÁ HODNOTA: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v lednu 2026.

DEN PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ: poslední lucemburský bankovní pracovní den měsíce, během kterého jedna ze Sledovaných hodnot zapříčinila předčasné uzavření podfondu. (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

SLEDOVANÁ HODNOTA: Sledovaná hodnota se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2021 do roku 2025 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět rozhodných dní v lednu příslušného roku. Po celou dobu trvání podfondu je vypočítáváno 5 Sledovaných hodnot pro případ, že k předčasnému uzavření podfondu nedojde.

CENA:

Uzavírací cena, tedy cena v indexu **STOXX® Europe 600 Telecommunications Index**, jak byla vypočtena při uzavření burz a zveřejněna odpovědným orgánem (sponzorem indexu), tedy společností Stox Limited (nebo jejím právním nástupcem).

ROZHODNÝ DEN:

Rozhodný den je burzovní den, ve kterém sponzor indexu vypočítá a uveřejní hodnoty Indexu. Nicméně pokud [A] sponzor indexu (i) v Rozhodný den nebo před ním zásadním způsobem pozmění vzorec k výpočtu a/nebo způsob výpočtu hodnot indexu a/nebo (ii) nezvládá index vypočítat a výsledky zveřejnit (přestože všechny potřebné informace jsou dostupné), pak investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu podle posledního známého vzorce a poslední známé metody výpočtu indexu; a/nebo [B] v Rozhodný den dojde k události narušující trh (takže index nemůže být vypočten), nebo dojde k předčasnému uzavření některé z dotčených burz (přičemž sponzor indexu oznámil na tento burzovní den časnější ukončení než na ostatní dny), pak bude původní Rozhodný den pro tento index nejbližším následujícím burzovním dnem, ve kterém nedojde k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy a který není některým z původních Rozhodných dnů nebo dnem nahrazujícím některý původní Rozhodný den kvůli události narušující trh nebo předčasnému uzavření burzy. Pokud ovšem dojde v průběhu některého z osmi burzovních dní, které následují po původním Rozhodném dni, k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (i) tento osmý burzovní den bude pokládán za původní Rozhodný den a (ii) investiční společnost po dohodě s prvotřídní protistranou nebo prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, odhadne v dobré víře hodnotu indexu jak by byl vypočten tento osmý burzovní den a (iii) investiční společnost bude informovat akcionáře o tom, že došlo k události narušující trh nebo k předčasnému uzavření burzy, (b) o změnách podmínek týkajících se stanovení Počáteční hodnoty a/nebo Konečné hodnoty a (c) o termínech a podmínkách týkajících se výplaty na základě dosažených investičních cílů. Pokud nastanou nějaké změny týkající se indexu (jako např. změna sponzora indexu, změna metody výpočtu jeho hodnot, ...), dohodne se investiční společnost s prvotřídní protistranou či s prvotřídními protistranami, s níž nebo s nimiž uzavřela swapovou smlouvu, na budoucím způsobu určení indexu. V případě podstatných změn indexu nebo v případě, že index již není vypočítáván, může být tento index nahrazen indexem novým, a to za předpokladu, že nový index bude v takovém případě reprezentativní pro příslušné geografické a/nebo ekonomické sektory.

Index STOXX® Europe 600 Telecommunications sleduje výkonnost sektoru evropských těžařských společností a zpracovatelů surovin, jak je definováno v Industry Classification Benchmark (ICB) a je součástí indexu STOXX® Europe 600.

Tento index je vážen podle volně obchodovatelné tržní kapitalizace.

Společnost STOXX Ltd drží všechna vlastnická práva týkající se indexu. Společnost STOXX Ltd není v žádném případě garantem, upisovatelem nebo není jakýmkoli zapojena do emise a nabídky akcií podfondu Contribute Partners CSOB Telecommunications Conditional Coupon 1. Společnost STOXX Ltd. nenesou žádnou odpovědnost za emisi a nabídku akcií tohoto subjektu kolektivního investování.

Index EURO STOXX 50® je každý den zveřejňován v listech L'Echo, De Tijd, The Financial Times a The Wall Street Journal Europe.

STOXX a jeho koncesionáři nemají žádný jiný vztah s držitelem licence než licenci, která mu byla poskytnuta pro index STOXX® Europe 600 Telecommunications a spojené ochranné známky za účelem použití ve vztahu s podfondem Contribute Partners CSOB Telecommunications Conditional Coupon 1.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Telecommunications Conditional Coupon 1, které rovněž nebudou prodávány a propagovány;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Telecommunications Conditional Coupon 1 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Telecommunications Conditional Coupon 1 a žádným způsobem o tom nerozhodují;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost co se týče správy, řízení nebo prodeje podílů podfondu Contribute Partners CSOB Telecommunications Conditional Coupon 1;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Telecommunications Conditional Coupon 1 nebo jeho držitelů podílů pro určení, složení nebo výpočet indexu STOXX® Europe 600 Basic Resources.

STOXX a jeho koncesionáři odmítají jakoukoli odpovědnost týkající se podfondu Contribute Partners CSOB TELECOMMUNICATIONS CONDITIONAL COUPON 1.

Konkrétně,

- **STOXX a jeho koncesionáři neposkytují ani nezajišťují žádnou výslovnou nebo implicitní záruku týkající se:**
 - o **výsledků, kterých má dosáhnout podfond Contribute Partners CSOB TELECOMMUNICATIONS CONDITIONAL COUPON 1, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB TELECOMMUNICATIONS CONDITIONAL COUPON 1 nebo jakákoli osoba**

<p>zapojená do jakéhokoli používání indexu STOXX® Europe 600 Telecommunications a údajů zahrnutých do tohoto indexu;</p> <ul style="list-style-type: none"> o přesnosti nebo úplnosti indexu STOXX® Europe 600 Telecommunications a údajů, které obsahuje; o obchodovatelnosti indexu STOXX® Europe 600 Telecommunications a jeho údajů a jejich vhodnosti pro určité přesné použití nebo zvláštní účel; <p>- STOXX a jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli omyl, opomenutí nebo přerušení ať v indexu STOXX® Europe 600 Telecommunications nebo v údajích, které obsahuje;</p> <p>- V žádném případě STOXX nebo jeho koncesionáři nemohou být činěni odpovědnými za jakýkoli ušlý zisk. Totéž platí pro jakoukoli nepřímou škodu nebo ztrátu, i když STOXX a jeho koncesionáři byli upozorněni na existenci takových rizik.</p> <p>Licenční smlouva mezi KBC a STOXX byla uzavřena pouze v jejich zájmu, nikoli v zájmu držitelů podílů Contribute Partners CSOB TELECOMMUNICATIONS CONDITIONAL COUPON 1 nebo třetích osob.</p>

2.3. Rizikový profil podfondu:

Hodnota podílu se může zvyšovat nebo snižovat a investor může získat částku nižší, než je jeho vklad.

Shrnující tabulka rizik, tak jak jsou hodnoceny podfondem:

Typ rizika	Stručná definice rizika	
Tržní riziko	Riziko pádu trhu od určité kategorie aktiv, které může ovlivnit ceny a hodnotu aktiv v portfoliu. Tržní riziko je u tohoto podfondu vysoké z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Vysoké
Úvěrové riziko	Riziko selhání emitenta nebo protistrany	Nízké
Riziko vyrovnání	Riziko, že vyrovnání operace nebude ve stanoveném systému převodu provedeno, jak bylo plánováno	Nízké
Riziko likvidity	Riziko, že určitou pozici není možné zlikvidovat ve vhodný čas za rozumnou cenu	Nízké
Měnové riziko	Riziko, že investiční hodnota bude postižena kolísáním směnného kursu	Žádné
Depozitní riziko	Riziko ztráty aktiv vlastněných depozitářem nebo poddepozitářem	Nízké
Riziko koncentrace	Riziko spojené s vysokou koncentrací investic do jedné kategorie aktiv nebo na určitý trh. Koncentrační riziko tohoto produktu je střední z důvodu koncentrace investic do akcií společností podnikajících v oblasti komunikačních služeb.	Střední
Výnosové riziko	Riziko pro výnos. Výnosové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží kolísání na trhu a měnové riziko ve vztahu k euru.	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: podfond neposkytuje žádnou ochranu kapitálu.	Střední
Riziko flexibility	Nedostatek flexibility vlastního produktu a omezení ohledně možnosti přejít k jiným dodavatelům	Nízké
Riziko inflace	Riziko spojené s inflací. Riziko inflace je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: dluhopisová složka neposkytuje žádnou ochranu proti nárůstu inflace.	Střední
Riziko spojené s externími faktory	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový režim	Nízké

Ohodnocení měnového rizika nebere žádným způsobem v úvahu kolísání různých měn, v nichž jsou aktiva portfolia denominována, vůči referenční měně subjektu kolektivního investování.

2.4. Řízení rizika likvidity

U každého podfondu bude likvidita průběžně sledována, aby dokázal dostát svým závazkům za normální i vyhrocené situace na trhu. Očekávaná likvidita aktiv podfondu je založena na době potřebné k prodeji aktiv podfondu a náklady na tyto transakce mohou být uzavřeny. Očekávané závazky podfondu jsou založeny na analýze údajů z minulosti týkajících se požadavků investorů podfondu na upsání a zpětný odkup akcií, a to za normální i vyhrocené situace na trhu. V případě, že podfond nemá dostatek likvidních aktiv k pokrytí očekávaných závazků, přijme správce portfolia nezbytná opatření k nápravě.

2.5. Rizikový profil typického investora:

Profil typického investora, pro něhož byl podfond vytvořen: velmi dynamický
Tento rizikový profil je vypočten pro investora pocházejícího z eurozóny a může se lišit od profilu investora z jiné měnové zóny.

3. Údaje o společnosti

3.6. Provize a výdaje:

Jednorázové poplatky a náklady, které hradí investor (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)			
	<i>Nákup</i>	<i>Odkup</i>	<i>Změna podfondu</i>
Poplatek za uvedení na trh	Během počátečního upisovacího období: 2,5 % Po počátečním upisovacím období: 2,5 %	-	Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Částka určená na pokrytí nákladů na nákup/ prodej aktiv	° Během počátečního upisovacího období: 0 % ° Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1% za podfond.	Při splatnosti: 0% Před splatností : Maximálně 1% za podfond	Pokud částka na pokrytí nákladů na nákup a prodej u nového podfondu převyšuje částku u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
Částka určená k redukcí odprodeje během měsíce následujícího po nákupu	-	Maximálně 5 % za podfond	Maximálně 5 % za podfond
Poplatek za operace na burze	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Odměna za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období. + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik.
Pravidelné poplatky za služby	Max 0,09 %
Odměna za finanční služby	-
Roční daň	0,05 % ročně z čistých aktiv.
Ostatní náklady (odhad), včetně odměny auditora a případných odměn členů představenstva	Investiční společnost ponese veškeré své výdaje včetně (ale nejen) svých provozních nákladů. Jednotlivým podfondům budou účtovány veškeré náklady a výdaje připadající na ně.

4. Informace týkající se akcií a obchodování s nimi

4.1. Typy veřejně nabízených akcií:

V současnosti jsou vydávány pouze dividendové akcie.
Formuláře požadavků na převod akcií je možno obdržet u administrativního zástupce.

4.2. Měna pro výpočet hodnoty čistého obchodního jmění:

CZK

4.3. Počáteční upisovací období / den:

Od 14. října 2019 do 2. prosince 2019 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 9. prosince 2019. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 5 milionů eur, si představenstvo investiční společnosti vyhrazuje právo prodloužit upisovací období nebo zrušit otevření podfondu.

První hodnota čistého obchodního jmění na akcii po počátečním upisovacím období: 16. prosince 2019.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč