

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.

09/07/2024

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“.

Jelikož fond těží z výjimky stanovené v článku 32 nařízení (EU) č. 1286/2014 ze dne 26. prosince 2016 Listopad 2014 („nařízení PRIIPS“ o sdělení klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů, fond kromě tohoto prospektu uveřejňuje dokument s klíčovými informacemi pro investory („KIID“) pro každou třídu akcií každého podfondu, která obsahuje informace požadované lucemburským zákonem pro všechny drobné investory uvažující o investici do fondu.

Drobní investoři jsou investoři, kteří nejsou profesionálními klienty, jak je definováno v příloze 2 trhu Směrnice o finančních nástrojích (MIFID II) 2014/65 / EU ze dne 15. května 2019.

Obsah KIID podfondu bude v souladu s informacemi (např. Investice politika, poplatky) zveřejněnými v prospektu týkajícím se tohoto podfondu. KIID se zveřejní na webové stránce: www.kbc.be/kiid/ a na vyžádání bude k dispozici v tištěné podobě formulář zdarma. “

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. Ivo BAUWENS Ředitel, KBC Group RE
4, rue du Fort Wallis L-2714 Luxembourg

Členové představenstva:

Mr. Johan TYTECA Rolandstraat 5 GV 01 B- 8670 Koksida

Mr. Ivan MUSICKI Ředitel, KBC Group RE
4, rue du Fort Wallis L-2714 Luxembourg

Mr. Patrick DALLEMAGNE Ředitel CBC Banque & Assurance,
60, Avenue Albert I, B-5000 Namur

1.2 Sídlo společnosti

80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

1.3 Správcovská společnost

KBC Asset Management NV, Avenue du Port 2, Brussels, Belgium

1.4 Hlavní administrátor

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

1.5 Depozitář a platební zástupce

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

1.6 Auditor

AIF jmenoval svým auditorem společnost Mazars Luxembourg, 5, Rue Guillaume J.Kroll, L- 1882 Luxembourg.

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 podfondu. 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. akumulací) 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 podfondu, v souladu s podmínkami uvedenými dále pod bodem 10.4.

Akcionáři mohou u investiční společnosti zažádat 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.

3.1. Správcovská společnost KBC Asset Management NV**3.2. Představenstvo správcovské společnosti**

Name	Title	Mandate
Axel Roussis	Non-Executive Director	
Katrien Mattelaer	Non-Executive Director	
Stefan Van Riet	Non-Executive Director	
Luc Vanderhaegen	Independent Director	
Wouter Vanden Eynde	Independent Director	
Peter Andronov	Chairman	
Johan Lema	President of the Executive Committee	<i>Natural person to whom the executive management of the Management Company has been entrusted</i>
Chris Sterckx	Executive Director	<i>Natural person to whom the executive management of the Management Company has been entrusted</i>
Juergen Verschaeve	Executive Director	<i>Natural person to whom the executive management of the Management Company has been entrusted</i>
Frank Van de Vel	Executive Director	<i>Natural person to whom the executive management of the Management Company has been entrusted</i>
Klaus Vandewalle	Executive Director	<i>Natural person to whom the executive management of the Management Company has been entrusted</i>

3.3. Sídlo správcovské společnosti

Havenlaan 2, B-1080 Brussels

3.4. Datum založení správcovské společnosti

Společnost KBC Asset Management NV byla založena 30. prosince 1999.

3.5. Upsaný a splacený kapitál správcovské společnosti

Upsaný a splacený kapitál správcovské společnosti činí EUR 35.754.192.

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

Luxembourg Sicav: KBC Bonds, KBC Renta & Global Partners

Belgium SICAV: Generation Plan, Horizon, IN.flanders Employment Fund, KBC Eco Fund, KBC Equity Fund, KBC Index Fund, KBC Institutional Fund, KBC Master Fund, KBC Multi Interest, KBC Multi Track, KBC Participation, KBC Select Immo, Optimum Fund, Perspective, Plato Institutional Index Fund, Sivek

Belgium Mutual Fund (Fonds commun de placement): Pricos Responsible Investing, Pricos SRI, Pricos Defensive Responsible Investing a IN.focus.

AIF Manager

Luxembourg Sicav

KBC Interest Fund, KBC Institutional Interest Fund, KBC Select Investors & Contribute Partners

Luxembourg Mutual Fund (Fonds commun de placement):

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

3.7. Jmenování správcovské společnosti ze strany investiční společnosti

3.7.1. Jmenování správcovské společnosti

Sicav jmenoval společnost KBC AM NV správcovskou společností v souladu s belgickým zákonem ze dne 19. dubna 2014 o alternativních subjektech kolektivního investování a jejich správcích na základě smlouvy, která vstoupila v platnost 1. dubna 2022, aby působila jako jeho externí správce alternativních investičních fondů (dále jen "správce").

Společnost KBC Asset Management NV je právním nástupcem společnosti IVESAM NV, která se s účinností k 1. říjnu 2023 sloučila se společností KBC Asset Management NV. V důsledku této fúze přešlo veškeré jmění společnosti IVESAM NV, práva i závazky, na společnost KBC Asset Management NV a společnost IVESAM NV byla zrušena bez likvidace.

Toto jmenování zahrnuje správu portfolia, řízení rizik, správu fondu a marketing. Veškeré spory se řeší podle práva Lucemburského velkovévodství a podléhají 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 19. dubna 2014, ve znění pozdějších předpisů, a s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 231/2013.

3.8. Auditor správcovské společnosti nebo název schválené auditorské společnosti

PricewaterhouseCoopers Belgium, Woluwe Garden, Woluwedal 18, 1932 Sint-Stevens-Woluwe, zastoupená panem Gregory Joos.

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, ve znění pozdějších předpisů;
- 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, ve znění Zákona z 10. května 2016, 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 Zákon z 12. července 2013, ve znění Zákona z 10. května 2016, že majetek Společnosti svěří výhradně sub-depozitáři schopnému zajistit náležitou úroveň jeho ochrany.

Depozitář je v souladu s ustanoveními Zákona ze 12. července 2013, ve znění Zákona z 10. května 2016, 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, ve znění Zákona z 10. května 2016, 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 zproštěn. 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.

b) 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 pověřila společnost Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. výkonem činnosti účetnictví, domiciliárního agenta, vedením evidence a agenta pro převody na základě smlouvy uzavřené dne 3. října 2016, která byla změněna a přepracována s účinností od 1. dubna 2022.

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 26.

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 protistrami. Z tohoto důvodu podfond postoupí část budoucích příjmů ze svých investic určených k ochraně kapitálu této protistraně (protistram) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistramy) zavazuje (zavazují) poskytnout potenciální výnos popsáný 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 protistrami 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 (protistram) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistramy) 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.

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 nařízeních, 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 uznáný 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 uvedená 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 kurzového 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 předešlém, přesáhnout 15 % hodnoty čistých aktiv příslušného podfondu.

7.2.1.3. Transakce zajišťující financování

Podfond zatím nebude používat ani provádět transakce týkající se zajišťování financování ani takové transakce, které spadají do oblasti působnosti nařízení EU 2015/2365 ze dne 25. listopadu 2015:

- a) repo obchod;
- b) půjčky cenných papírů nebo komodit a výpůjčky cenných papírů nebo komodit;
- c) koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě;
- d) maržový obchod

Pokud se Fond rozhodne v budoucnu použít transakce financování cenných papírů, bude prospekt aktualizován podle toho.

7.2.2. Techniky a nástroje určené ke krytí kursových 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.

7.4. Specifické informace o SFDR

Sicav a podkladové podfondy nepodporují environmentální nebo sociální charakteristiky a nemají za cíl udržitelné investice, a proto jsou pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb ("SFDR") zařazeny do kategorie fondů podle článku 6.

Investice realizované společností Sicav prostřednictvím jednotlivých podfondů nezohledňují kritéria EU pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti, jak jsou definována v nařízení EU o taxonomii (nařízení EU/2020/852).

8. Benchmark

Na společnost se vztahuje zákon ze dne 17. dubna 2018, kterým se provádí nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/11 ze dne 8. června 2016 o indexech používaných jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů a o změně směrnic 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014 (dále jen "nařízení o referenčních hodnotách").

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

Aktuálně se jedná o následující podfondy a benchmarku:

Podfond	Benchmark	Registrace administrátora referenční hodnoty
---------	-----------	----------------------------------------------

		v registru ESMA
CSOB Telecommunications Conditional Coupon 1	STOXX® Europe 600 Telecommunications Index	Ano
ČSOB Evropský jumper 15	EURO STOXX 50® Index	Ano
ČSOB Evropský Jumper 16	EURO STOXX 50® Index	Ano
ČSOB Evropský Jumper 17	EURO STOXX 50® Index	Ano
ČSOB Evropský Jumper 18	EURO STOXX 50® Index	Ano
ČSOB Evropský Jumper 19	EURO STOXX 50® Index	Ano
ČSOB Evropský Jumper 20	EURO STOXX 50® Index	Ano
ČSOB Evropský Jumper 21	EURO STOXX 50® Index	Ano
ČSOB Evropský Jumper 22	EURO STOXX 50® Index	Ano

Zařazení do rejstříku Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy

Informace o některých podfondech, které jsou uvedeny v tomto prospektu, mohou odkazovat na používání referenčních hodnot. Podle nařízení o referenčních hodnotách je společnost povinná zveřejnit informace o zařazení správce (správců) referenčních hodnot do rejstříku schválených správců a referenčních hodnot, který zřídil Evropský orgán pro cenné papíry a trhy (dále jen "ESMA").

Sicav bude sledovat zařazení subjektů působících jako správce (správci) referenčních hodnot využívaných podfondy Sicav do registru ESMA a tyto informace uvede v prospektu.

Plán nahrazení benchmarku

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 změní; 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 benchmarku přestane být poskytován:

- Benchmark přestane existovat;
- Poskytovateli benchmarku je odejmuta licence; a
- Nový benchmarku 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 uzavřenu 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 příspěví 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 obligačního 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 vypořádání:** Riziko, že vypořádání 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.
- **Kursově 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.
- **Riziko udržitelnosti :** Správcovská společnost chápe riziko udržitelnosti jako riziko, že výnosnost investic může být negativně ovlivněna environmentálními, sociálními nebo správními riziky.

Správcovská společnost chápe riziko udržitelnosti jako riziko, že výnosnost investic může být negativně ovlivněna environmentálními, sociálními nebo správními riziky.

Environmentální riziko je definováno jako riziko, že výnosnost investic může být negativně ovlivněn environmentálními faktory, včetně faktorů vyplývajících ze změny klimatu a faktorů vyplývajících z jiných faktorů zhoršování životního prostředí.

Sociální riziko je definováno jako riziko, že návratnost investic může být negativně ovlivněna sociálními faktory.

Správní riziko je definováno jako riziko, že výnosnost investic může být negativně ovlivněna faktory správy a řízením.

Povaha těchto rizik se liší v časovém měřítku:

- V krátkodobém horizontu je riziko udržitelnosti obvykle rizikem události. Tato rizika obvykle ovlivňují návratnost pouze tehdy, pokud k události dojde. Příkladem takových událostí je havárie (která má za následek například soudní spor o náhradu škody na životním prostředí); soudní spory a sankce (například za nedodržení pravidel pro ochranu životního prostředí); soudní spory a sankce (například za nedodržení pravidel sociální legislativy); skandály (například když se společnosti dostane špatné publicity kvůli tomu, že se jí nejsou dodržována lidská práva v celém dodavatelském řetězci nebo protože výrobky společnosti nejsou v souladu s právními předpisy, nedodržuje standardy ESG, které slibuje, přičemž ESG je zkratka pro "environmentální, sociální a sociální aspekty"). Tyto typy rizik udržitelnosti jsou považovány za vyšší, pokud emitent dodržuje méně přísné na standardy ESG a

- V dlouhodobém horizontu se riziko udržitelnosti týká rizik, která se mohou vyvinout v dlouhodobém horizontu, jako např.:

expozice vůči podnikatelským činnostem, které se mohou dostat pod tlak v důsledku změny klimatu (např. části automobilového průmyslu); měnící se preference produktů ze strany zákazníků (např. upřednostňování udržitelnějších výrobků); potíže s náborem zaměstnanců; zvyšující se náklady (např. například pojišťovny, které čelí nárokům v důsledku měnících se povětrnostních podmínek). Vzhledem k tomu, že se toto riziko vyvíjí v dlouhodobém horizontu, mohou ho společnosti zmírnit, např. změnou nabídky svých výrobků, zlepšením dodavatelských řetězců apod.

Správcovská společnost ve své investiční politice zohledňuje tato rizika udržitelnosti tím, že:

I. definuje politiku vyloučení ("kritéria vyloučení"), která se vztahuje na všechny fondy a Beveks. (Více informací naleznete v části "E. Sociální, etické a environmentální aspekty" a na adrese <http://www.kbc.be/investment-legal-documents> > Obecné zásady vyloučení pro konvenční a SRI fondy); a

II. rozlišení podfondů, pro které platí další kritéria týkající se udržitelného a odpovědného investování ("SRI"). Tato dodatečná kritéria jsou blíže specifikována v části "Informace týkající se podfondu - 2. Informace o investování - Vybraná strategie" a na <http://www.kbc.be/investment-legal-documents> > Zásady vyloučení pro udržitelné fondy. U těchto podfondů je riziko udržitelnosti nižší.

Investiční politika KBC AM průběžně posuzuje podkladové investice na úrovni emitentů, ale také (pokud je to relevantní) na úrovni alokace aktiv a regionální nebo sektorové alokace. Tato pravidelná hodnocení zohledňují riziko udržitelnosti jako jeden z několika prvků, které mohou ovlivnit výnos. SRI tým přiřazuje hodnocení rizika ESG většině společností zařazených do běžných indexů a vybraným malým společnostem, které jsou součástí indexu a středně velkých společností na základě vstupů od poskytovatele dat ESG. Hodnocení rizik ESG jsou sdílena interně s portfoliomanažery a strategy, aby je mohli použít jako faktor při investičním rozhodování.

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 podfondu 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 investora, je-li to vhodné, mohou být akcie přijaty v clearingových centrech. 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.

Formuláře žádostí o úpřevod akcií je možné obdržet od domiciliačního zástupce.

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 požádat 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 dotčených akcií, mínus poplatek 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 dotčeného 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 zažádá, 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 poplatek 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), připadne 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 Stanovení hodnoty Čistého obchodního jmění

Pro společnost Sicav platí lucemburské obecně uznávané účetní zásady ("Lux GAAP"), na které se vztahuje zákon ze dne 19. prosince 2002.

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 společností 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 splatnosti 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 splatnosti tohoto toku. Hodnota swapů vyplývá z rozdílu mezi těmito dvěma diskontacemi. Hodnota aktiv podfondu se bude proto do značné míry bude 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 dálnopis.

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

12.3 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 popsány 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 jakéhokoli 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.

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 známení 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 nere realizované kapitálové zisky po odečtení realizovaných i nere realizovaných kapitálových ztrát. Čisté příjmy z investic mohou být distribuovány bez ohledu na veškeré realizované či nere realizované kapitálové zisky.

Předběžná dividenda 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 EUR 1.200, 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).

V souladu s lucemburským právem je společnost povinna shromažďovat a automaticky hlásit lucemburské daňové správě informace o investorech s daňovými povinnostmi v zemích jiných než Lucembursko. Lucemburská daňová správa může použít přijatá data pouze k jejich výměně s příslušnými zahraničními daňovými úřady. Hlášené informace zahrnují identifikační údaje o investorech, jako je jméno, adresa, místo narození, datum narození a určité finanční podrobnosti o investici do fondu během a dané referenční období.

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

Jako odměnu za poskytované služby správy portfolia obdrží určená správcovská společnost KBC AM NV poplatek za správu portfolia, jehož maximální výše účtovaná investorům je uvedena u každého podfondu v tomto prospektu.

Poplatek za administraci

Určená správcovská společnost, KBC AM NV, obdrží jako odměnu za poskytované služby administrace fondu poplatek za administraci fondu, jehož maximální výše účtovaná podfondu je uvedena pro každou třídu akcií/podílových jednotek v prospektu.

Poplatky za administraci fondu zahrnují také náklady a výdaje spojené se službami poskytovanými jinými poskytovateli služeb než správcovskou společností, na které správcovská společnost delegovala jeden nebo více úkolů souvisejících s administrací fondu.

Poplatek depozitáři a Custody

Vedle poplatku za správu a administraci, je dále účtován poplatek depozitáři a custody za služby depozitáře a custody účtovaný společností Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.. Poplatek je účtován na úrovni třídy akcií každého podfondu.

Ostatní poplatky

Kromě poplatku za správu portfolia, poplatku za administraci fondu, poplatku za výzkum, poplatku za depozitáře a custody poplatku bude podfond zatížen řadou dalších nákladů, jejichž odhad je uveden v prospektu pro každou třídu akcií/podílových jednotek.

Náklady a výdaje hrazené investorem

V závislosti na konkrétních informacích uvedených v popisu podfondu mohou případně investoři musí 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.

Daně placené fondem

- Roční daň z úpisu (Lucembursko) ("Taxe d'abonnement");
- daň z upsání čistých částek v jiných zemích než v Lucembursku, pokud je podfond a/nebo třída akcií distribuována mimo Lucembursko;
- daně sražené u zdroje ze zahraničních příjmů, které fond nezískal zpět (v souladu s pravidly pro zamezení dvojího zdanění).

Průběžné poplatky

Klíčové informace stanoví průběžné poplatky, které se skládají z poplatků za správu a jiných správních nebo provozních nákladů na jedné straně a transakčních nákladů na straně druhé, vypočtené v souladu s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci 2017/653 (ES) ze dne 8. března 2017 ve znění nařízení Komise v přenesené pravomoci 2021/2268 (ES) ze dne 6. září 2021.

Průběžné poplatky jsou poplatky vybrané od podfondu v průběhu jednoho roku. Průběžné poplatky se uvádějí podle jednotlivých podfondů, případně podle třídy akcií nebo druhu akcií v údajích o poplatcích za správu a jiných správních nebo provozních nákladech a v údajích o transakčních nákladech. Údaj o poplatcích za správu a ostatních správních nebo provozních nákladech představuje všechny roční náklady a ostatní platby z aktiv podfondu za dané období, které vychází z údajů za předchozí rok. Údaj o transakčních nákladech představuje odhad ročních explicitních i implicitních transakčních nákladů a vychází z transakcí za předchozích 36 měsíců. Pro podfondy, třídy akcií nebo typy akcií, které existují méně než 36 měsíců, stanoví nařízení Komise v přenesené pravomoci 2017/653 ze dne 8. března 2017 ve znění nařízení Komise v přenesené pravomoci 2021/2268 ze dne 6. září 2021 modifikovanou metodu odhadu.

Hodnoty jsou vyjádřeny jako procento průměrných čistých aktiv podfondu, případně třídy nebo druhu akcií.

Do uvedených poplatků nejsou zahrnuty vstupní a výstupní poplatky placené investorem, vedlejší náklady, jako jsou poplatky za výkonnost a platby prováděné za účelem ochrany kapitálu pomocí derivátových finančních nástrojů.

18. Likvidace investiční společnosti nebo jednoho z jejích podfondů

18.1 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 vlastníci 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 změnila ekonomická a/nebo politická 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 investičního 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. 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 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg. V zemích, kde je distribuce akcií investiční společnosti povolena, je možné o ně požádat v kontaktních bankách:

- Prospekt
- Klíčové informace
- Stanovy společnosti;
- Smlouva se správcovskou společností;
- Depozitářská smlouva;
- 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 požadované podle regulace AIFM

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 regulací AIFM 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. Ochrana osobních údajů

Osobní údaje akcionářů uvedené ve smluvních dokumentech nebo jinak v souvislosti s úpisem akcií a podrobnostmi o držbě akcií („osobní údaje“) budou shromažďovány, zaznamenávány, ukládány, upravovány nebo jinak zpracovávány elektronickými nebo jinými prostředky v souladu s lucemburského práva, a od 25. května 2018 podle nařízení č. 2016/679 ze dne 27. dubna 2016 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů (dále jen „GDPR“) fondem a / nebo správcovskou společností jednající jako „správce“ ve smyslu GDPR. Osobní údaje mohou být zpracovávány také příjemci údajů od správcovské společnosti, kterými jsou obhospodařovatel, administrátor, custodia a / nebo depozitář a auditor.

Takové zpracování může zahrnovat předání osobních údajů subjektům se sídlem v jurisdikcích mimo Evropský Hospodářský prostor, který nemusí mít rovnocenné právní předpisy o ochraně údajů. V takovém případě Fond a / nebo Správcovská společnost uzavřela s příslušnými příjemci právně závazné dohody ve formě schválené Evropskou komisí.

Osobní údaje poskytnuté investorem jsou zpracovávány za účelem (i) upisování nebo vyplacení akcií Fondu (ii) vedení registru akcionářů (iii) zpracování úpisů a výběrů a vyplacení dividend investor (iv) správa účtu (v) zasílání právních informací nebo oznámení investorům (vi) dodržování příslušných pravidel proti praní peněz a další právní povinnosti, jako jsou povinnosti vyplývající z CRS / FATCA.

Osobní údaje nebudou uchovávány déle, než je nezbytné pro splnění výše uvedených účelů, nebo pokud nebude s investorem dohodnut nový účel nebo v souladu s platnými zákony. V souladu s podmínkami stanovenými v GDPR má investor právo i) na přístup a opravu svých osobních údajů ii) vznést námitku proti zpracování svých osobních údajů (iii) omezení použití svých osobních údajů iv) požádat o vymazání osobních údajů a v) požádat o přenositelnost osobních údajů. Investor může uplatnit výše uvedená práva písemně na adresu Správcovské společnosti: 4, rue du Fort Wallis, L-2714 Lucembursko, Lucemburské velkovévodství.

Investor má právo podat stížnost, a to zasláním dopisu pověřenci pro ochranu osobních údajů KBC Asset Management SA na následující adrese: 4, rue du Fort Wallis, L-2714 Lucemburk, Velkovévodství Lucembursko, a Národní komisi pro ochranu údajů („CNPD“).

Další podrobnosti o shromažďování, zpracování a přenosu osobních údajů jsou obsaženy v ochraně osobních údajů Prohlášení společnosti KBC AM NV, které lze najít na následující adrese: <http://www.kbc.be/investment-legal-documents>

a kliknutím na kartu Privacy Statement of KBC AM NV.

25. Prevence praní špinavých peněz a financování terorismu

Investoři by si měli uvědomit, že fond a správcovská společnost podléhají vnitrostátním předpisům týkajících se prevence praní peněz a financování terorismu, zejména:

- Lucemburský zákon ze dne 5. dubna 1993 týkající se finančního sektoru (ve znění pozdějších předpisů);
- Lucemburský zákon ze dne 12. listopadu 2004 týkající se praní peněz a financování terorismu (ve znění pozdějších předpisů);
- Lucemburský zákon ze dne 27. října 2010 o posílení boje proti praní peněz a financování terorismu právní rámeč;
- Nařízení CSSF č. 12-02 ze dne 14. prosince 2012, kterým se provádí právní posílení regulatorního rámeč.

V tomto ohledu Fond, Správcovská společnost a příslušní poskytovatelé služeb provádějí účinná opatření k zabránění využívání podílů Fondu pro účely praní špinavých peněz a financování terorismu, včetně zásad a postupů, které jim umožňují identifikovat, ověřovat a přijímat podílníky Fondu a jejich skutečné vlastníky (v případě potřeby), přičemž berou v úvahu předem definovaný soubor kritérií, která zahrnují (mimo jiné) typy zákazníků, zeměpisné oblasti, konkrétní produkty, služby, transakce a kanály dodávek. Kromě toho Fond, Správcovská společnost a její příslušní poskytovatelé služeb přijímají vhodná opatření, aby se zabránilo porušování sankcí. Fond, Správcovská společnost a

příslušní poskytovatelé služeb mají právo požadovat na základě rizika veškeré informace a dokumenty, které považují za nezbytné pro dodržování platných zákonů a předpisů v oblasti boje proti praní peněz a financování terorismu a sankcí. Neposkytnutí takových informací nebo dokumentů má za následek zpoždění nebo zamítnutí příslušné žádosti o úpis, odkup nebo konverzi.

Pokud jsou akcie Fondu upisovány prostřednictvím zprostředkovatele jednajícího jménem svých klientů, zavedou Fond, Správcovská společnost a příslušní poskytovatelé služeb pro tohoto zprostředkovatele opatření zesílené hloubkové kontroly klienta v souladu s nařízením CSSF č. 12-02 ze dne 14. prosince 2012 (v platném znění). Cílem této zesílené hloubkové kontroly je zejména analyzovat spolehlivost kontrolního rámce zprostředkovatele v oblasti boje proti praní peněz a financování terorismu a sankcí, aby bylo možné získat potřebnou jistotu, že: tento zprostředkovatel (i) je povinným subjektem podle zákonů a předpisů v oblasti boje proti praní peněz, financování terorismu a sankcí v jurisdikci zprostředkovatele, které jsou rovnocenné zákonům a předpisům v oblasti boje proti praní peněz, financování terorismu a sankcí platným v Lucembursku (ii) je pod dohledem příslušného orgánu dohledu způsobem, který je v souladu s těmito pravidly, a (iii) řádně identifikuje/ověřuje a prověřuje své podkladové investory způsobem, který je v souladu s těmito pravidly.

Fond, správcovská společnost a příslušní poskytovatelé služeb navíc přijímají veškerá nezbytná opatření, aby zabránili využití Fondu a jeho investic pro účely praní špinavých peněz a financování terorismu. Za tímto účelem Fond, Správcovská společnost a příslušní poskytovatelé služeb provádějí před uzavřením obchodu kontrolu sankcí a hloubkovou kontrolu AML/CFT založenou na posouzení rizik při přijímání investic na straně aktiv, včetně hloubkové kontroly AML/CFT makléřů a protistran.

26. Seznam podfondů investiční společnosti nabízených v ČR

26.1.Podfondy investiční společnosti, které již byly otevřeny

Podfondy s ochranou kapitálu

- Contribute Partners ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 1

Podfondy bez ochrany kapitálu

- Contribute Partners ČSOB Telecommunications Conditional Coupon 1
- Contribute Partners ČSOB Sprinter 1
- Contribute Partners ČSOB Globální investice 1
- Contribute Partners ČSOB Farmacie a svět 1
- Contribute Partners ČSOB Světový expres 8
- Contribute Partners ČSOB Farmacie a svět 2
- Contribute Partners ČSOB Sprinter 2
- Contribute Partners ČSOB Evropský Jumper 15
- Contribute Partners ČSOB Evropský Jumper 16
- Contribute Partners ČSOB Evropský Jumper 17
- Contribute Partners ČSOB Evropský Jumper 18
- Contribute Partners ČSOB Evropský Jumper 19
- Contribute Partners ČSOB Evropský Jumper 20
- Contribute Partners ČSOB Evropský Jumper 21
- Contribute Partners ČSOB Evropský Jumper 22

26.2. Podfondy investiční společnosti, které ještě nebyly otevřeny

26.2.1 Podfondy s ochranou kapitálu

26.2.2 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 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 (úplně) 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 N.V. (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 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>

2.2.6 Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Podfond zvažuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ("PAI"), jak je popsáno v SFDR. Při spuštění podfond zohledňuje zejména expozici vůči kontroverzním zbraním ("ukazatel 14") vyloučením společností zapojených do kontroverzních zbraňových systémů, jak je popsáno v zákoně.

Kromě toho u investic do dluhopisů vydaných SPV podfond zohlední také investiční politiku skupiny KBC a politiku skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu. Na základě Politiky skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu jsou vyloučeny všechny společnosti uvedené na "černé listině skupiny KBC" (včetně společností zapojených do kontroverzních zbraní, jako jsou zákonem zakázané zbraně, jaderné zbraně a zbraně obsahující bílý fosfor), a také nejhorší porušovatele dohody UN Global Compact. U investic do dluhopisů vydaných SPV proto podfond zohledňuje také porušení zásad UN Global Compact nebo Směrnice Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky ("ukazatel 10"). Více informací o investiční politice skupiny KBC a politice skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu naleznete na [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) Investiční politika skupiny KBC a [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) Politika skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu - červen 2020.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě tohoto podfondu, která bude zveřejněna po 1. lednu 2023.

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

3.1. 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)	
Poplatek za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik
Poplatek za administraci	Max 0,015 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Poplatek depozitáři a custody	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní náklady (odhad),	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Upisovací daň (Lucembursko)	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní daně	Informace naleznete v kap. 16

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

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB Sprinter 1

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE

1.1. Název:

ČSOB Sprinter 1

1.2. Datum otevření:

Od 4. května 2020 do 1. července 2020 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. dubna 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 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 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 ve fondu) 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 350% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 350 % 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 kvalitních akcií společností s vysokou tržní kapitalizací.

Pokud hodnota koše neklesla (Konečná hodnota \geq Počáteční hodnota), bude při dni splatnosti vyplaceno 250 % růstu tohoto koše (= (Konečná hodnota mínus 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 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: středa 30. února 2026 (splacení ke dni D + 5 bankovních dnů v Lucembursku).

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. července 2020 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 října 2024 do března 2026.

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	Bloomberg Code	Trh	Souvisejí cí trhy	Váha v koši
1	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTA	IDEM	4.0000%

2	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2.0000%
3	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2.0000%
4	CANON INC	7751 JT Equity	TOKYO - XTKS	All Exchanges	2.0000%
5	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL (AT)	CBA AT Equity	SYDNEY - XASX	ASX	5.0000%
6	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	EUREX	2.0000%
7	DOMINION ENERGY INC	D UN Equity	NEW YORK - XNYS	All Exchanges	2.0000%
8	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2.0000%
9	ENDESA SA (SQ)	ELE SQ Equity	MADRID - XMAD	MEFF	8.0000%
10	ENEL SPA	ENEL IM Equity	MILANO - MTA	IDEM	2.0000%
11	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EDP PL Equity	LISBON - XLIS	NYSE LIFFE (Lisbon)	2.0000%
12	ENGIE	ENGI FP Equity	PARIS - XPAR	NYSE Euronext - LIFFE Paris	2.0000%
13	ENI SPA	ENI IM Equity	MILANO - MTA	IDEM	2.0000%
14	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	NYSE Euronext - LIFFE (London)	2.0000%
15	MACQUARIE GROUP LTD	MQG AT Equity	SYDNEY - XASX	ASX	2.0000%
16	NATURGY ENERGY GROUP SA	NTGY SQ Equity	MADRID - XMAD	MEFF	8.0000%
17	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	NYSE Euronext - LIFFE Paris	7.0000%
18	PEMBINA PIPELINE CORP	PPL CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2.0000%
19	PPL CORP	PPL UN Equity	NEW YORK - XNYS	All Exchanges	2.0000%
20	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A (LONDON)	RDSA LN Equity	LONDON - XLON	NYSE Euronext - LIFFE (London)	2.0000%
21	SNAM SPA	SRG IM Equity	MILANO - MTA	IDEM	3.0000%
22	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SHBA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	Nasdaq OMX	2.0000%
23	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	EUREX	8.0000%
24	SYDNEY AIRPORT	SYD AT Equity	SYDNEY - XASX	ASX	2.0000%
25	TELIA CO AB	TELIA SS Equity	STOCKHOLM - XSTO	Nasdaq OMX	4.0000%
26	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	3.0000%
27	TOTAL SA	FP FP Equity	PARIS - XPAR	NYSE Euronext - LIFFE Paris	2.0000%
28	WESTPAC BANKING CORP	WBC AT Equity	SYDNEY - XASX	ASX	4.0000%
29	WP CAREY INC	WPC UN Equity	NEW YORK - XNYS	All Exchanges	2.0000%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	EUREX	8.0000%

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 (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 popsání 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 popsání v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Pokud emitent některé z akcií v koši postoupí k rozdělení, může být akcie příslušného emitenta nahrazen jednou z akcií, které vznikly v důsledku rozdělení, které splňují kritéria výběru, nebo košem akcií vyplývajících z rozdělení, které splňují kritéria výběru. Tento koš akcií bude při výpočtu podílu akcií v koši považován za jednu akcii. Pokud žádná z akcií vyplývajících z rozdělení nebude splňovat kritéria výběru, použijí se postupy popsání v části „Zestátnění, bankrot nebo diskvalifikace“

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.

2.2.6 Zveřejnění informací týkajících se udržitelnosti

Podfond je pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb ("SFDR") zařazen do kategorie fondů podle článku 6.

Podkladové investice tohoto podfondu nezohledňují kritéria EU pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti, jak jsou definována v nařízení EU o taxonomii (nařízení EU/2020/852).

2.2.6 Zveřejnění informací týkajících se udržitelnosti

Podfond je pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb ("SFDR") zařazen do kategorie fondů podle článku 6.

Podkladové investice tohoto podfondu nezohledňují kritéria EU pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti, jak jsou definována v nařízení EU o taxonomii (nařízení EU/2020/852).

Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Podfond zvažuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ("PAI"), jak je popsáno v SFDR. Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jsou výslovně zohledněny při založení podfondu prostřednictvím uplatňování investiční politiky skupiny KBC a také prostřednictvím politiky skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu. Na základě Politiky skupiny KBC týkající se společností na černé listině jsou vyloučeny všechny společnosti uvedené na "černé listině skupiny KBC" (včetně společností zapojených do kontroverzních zbraní, jako jsou zákonem zakázané zbraně, jaderné zbraně a zbraně obsahující bílý fosfor), a také nejhorší porušovatelé dohody UN Global Compact. Podfond proto při svém spuštění zohledňuje zejména expozici vůči kontroverzním zbraním ("ukazatel 14") tím, že vylučuje společnosti zapojené do kontroverzních zbraňových systémů, a porušovatele zásad UN Global Compact nebo Směrnic Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky ("ukazatel 10") tím, že vylučuje nejhorší

porušovatele UN Global Compact. Podfond během své existence rovněž nebude zahrnovat žádné nové akcie, které jsou výsledkem podnikové akce, pokud byla daná společnost mezitím vyloučena na základě investiční politiky skupiny KBC. Více informací o investiční politice skupiny KBC a politice skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu naleznete na [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) Investiční politika skupiny KBC a [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) Politika skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu - červen 2020.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě tohoto podfondu, která bude zveřejněna po 1. lednu 2023.

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
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. 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 možností 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: 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: 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.
Výstupní poplatek	°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 předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
	Po počátečním upisovacím období: 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 poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Poplatek za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik
Poplatek za administraci	Max 0,015 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Poplatek depozitáři a custody	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní náklady (odhad),	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Upisovací daň (Lucembursko)	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní daně	Informace naleznete v kap. 16

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. května 2020 do 1. července 2020 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 9. července 2020. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 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. července 2020.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB Globální investice 1

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE

1.1. Název:

ČSOB Globální investice 1

1.2. Datum otevření:

Od 1. října 2020 do 1. prosince 2020 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. září 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.

2.2. 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“ v maximálním objemu 20 % majetku ve fondu) 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 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 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 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 kvalitních akcií společností s vysokou tržní kapitalizací.

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.

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

Možnost 1

Pokud konečná hodnota koše neklesla pod 65 % počáteční hodnoty koše, pak bude ke dni splatnosti vyplaceno 100 % počáteční upisovací hodnoty.

Možnost 2

Pokud konečná hodnota klesla pod 65 % počáteční hodnoty (pokles o více než 35 %), 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 30. září 2026 (splacení ke dni D + 5 bankovních dnů v Lucembursku).

MĚNA:

CZK,

pro všechny akcie v koši, změna hodnoty měny, v níž jsou vyjádřeny vůči CZK, je irelevantní. 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 úterým 8. prosince 2020.

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 2025 do srpna 2026.

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	Trh	Související trhy	Počáteční zastoupení
1	ABBVIE INC	ABBV UN equity	NEW YORK - XNYS	All Exchanges	2%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM equity	MILANO - MTAA	IDEM	4%
3	BANK OF NOVA SCOTIA	BNS CT equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2%
4	BCE INC	BCE CT equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2%
5	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CM CT equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2%
6	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	FCBA AT equity	SYDNEY - XASX	ASX	2%
7	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY equity	FRANKFURT XETR	EUREX	8%
8	ENBRIDGE INC	ENB CT equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2%
9	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN equity	LONDON - XLON	NYSSE Euronext – LIFFE (London)	8%
10	HYDRO ONE LTD	H CT equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2%
11	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM UN equity	NEW YORK - XNYS	All Exchanges	2%
12	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN equity	LONDON - XLON	NYSE Euronext – LIFFE (London)	2%
13	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE equity	ZURICH - XVTX	EUREX	2%
14	ORANGE	ORA FP equity	PARIS - XPAR	NYSE Euronext – LIFFE Paris	2%
15	POWER CORP OF CANADA	POW CT equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	3%
16	PUBLIC STORAGE	PSA UN equity	NEW YORK - XNYS	All Exchanges	2%
17	RIO TINTO LTD	RIO AT equity	SYDNEY - XASX	ASX	2%
18	SANOFI	SAN FP equity	PARIS - XPAR	NYSE Euronext – LIFFE Paris	2%
19	SNAM SPA	SRG IM equity	MILANO - MTAA	IDEM	4%
20	SUN LIFE FINANCIAL INC	SLF CT equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2%
21	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE equity	ZURICH - XVTX	EUREX	8%
22	TELENOR ASA	TEL NO equity	OSLO - XOSL	Oslo Bors	4%
23	TELIA CO AB	TELIA SS equity	STOCKHOLM XSTO	Nasdaq OMX	8%
24	TELSTRA CORP LTD	TLS AT equity	SYDNEY - XASX	ASX	2%
25	TELUS CORP	T CT equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2%
26	TERNA SPA	TRN IM equity	MILANO - MTAA	IDEM	5%
27	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	UPS UN equity	NEW YORK - XNYS	All Exchanges	2%
28	UPM-KYMMENE OYJ	UPM FH equity	HELSINKI - XHEL	Nasdaq OMX	8%
29	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN equity	NEW YORK - XNYS	All Exchanges	2%
30	WESFARMERS LTD	WES AT equity	SYDNEY - XASX	ASX	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 (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 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“.

Pokud emitent některé z akcií v koši postoupí k rozdělení, může být akcie příslušného emitenta nahrazen jednou z akcií, které vznikly v důsledku rozdělení, které splňují kritéria výběru, nebo košem akcií vyplývajících z rozdělení, které splňují kritéria výběru. Tento koš akcií bude při výpočtu podílu akcií v koši považován za jednu akcii. Pokud žádná z akcií vyplývajících z rozdělení nebude splňovat kritéria výběru, použijí se postupy popsané v části „Zestátnění, bankrot nebo diskvalifikace“

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.

2.2.6 Zveřejnění informací týkajících se udržitelnosti

Podfond je pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb ("SFDR") zařazen do kategorie fondů podle článku 6.

Podkladové investice tohoto podfondu nezohledňují kritéria EU pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti, jak jsou definována v nařízení EU o taxonomii (nařízení EU/2020/852).

Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Podfond zvažuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ("PAI"), jak je popsáno v SFDR. Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jsou výslovně zohledněny při založení podfondu prostřednictvím uplatňování investiční politiky skupiny KBC a také prostřednictvím politiky skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu. Na základě Politiky skupiny KBC týkající se společností na černé listině jsou vyloučeny všechny společnosti uvedené na "černé listině skupiny KBC" (včetně společností zapojených do kontroverzních zbraní, jako jsou zákonem zakázané zbraně, jaderné zbraně a zbraně obsahující bílý fosfor), a také nejhorší porušovatelé dohody UN Global Compact. Podfond proto při svém spuštění zohledňuje zejména expozici vůči kontroverzním zbraním ("ukazatel 14") tím, že vylučuje společnosti zapojené do kontroverzních zbraňových systémů, a porušovatele zásad UN Global Compact nebo Směrnic Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky ("ukazatel 10") tím, že vylučuje nejhorší porušovatele UN Global Compact. Podfond během své existence rovněž nebude zahrnovat žádné nové akcie, které jsou výsledkem podnikové akce, pokud byla daná společnost mezitím vyloučena na základě investiční politiky skupiny KBC. Více informací o investiční politice skupiny KBC a politice skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu naleznete na [Setting rules and policies \(kbc.com\)](https://www.kbc.com/setting-rules-and-policies) Investiční politika skupiny KBC a [Setting rules and policies \(kbc.com\)](https://www.kbc.com/setting-rules-and-policies) Politika skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu - červen 2020.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě tohoto podfondu, která bude zveřejněna po 1. lednu 2023.

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
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. 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
Vstupní poplatek	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.
Výstupní poplatek	°Během počátečního upisovacího období: 0 % °Po počátečním upisovacím období: Maximálně 1 % za	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

	podfond		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)	
Poplatek za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik
Poplatek za administraci	Max 0,015 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Poplatek depozitáři a custody	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní náklady (odhad),	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Upisovací daň (Lucembursko)	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní daně	Informace naleznete v kap. 16

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 2020 do 1. prosince 2020 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. prosince 2020. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 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. prosince 2020.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB Farmacie a svět 1

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE

1.1. Název:

ČSOB Farmacie a svět 1

1.2. Datum otevření:

Od 2. listopadu 2020 do 4. ledna 2021 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. října 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 protistranami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.2. Investiční politika podfondu:

Způsobitelná 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“ v maximálním objemu 20 % majetku ve fondu) 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 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 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 30 akcií společností z celého světa, které jsou charakterizované vysokou tržní kapitalizací.

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.

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 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 30. října 2026 (splacení ke dni D + 5 bankovních dnů v Lucembursku).

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 pondělím 11. ledna 2021.

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 dubna 2025 do září 2026.

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	Trh	Související trhy	Počáteční zastoupení
1	ABBVIE INC	ABBV UN Equity	NEW YORK - XNYS	All Exchanges	2.00%
2	AMGEN (UW)	AMGN UW Equity	NEW YORK - XNGS	All Exchanges	2.00%
3	ASTELLAS PHARMA INC	4503 JT Equity	TOKYO - XTKS	All Exchanges	2.00%
4	ASTRAZENECA PLC (LONDON)	AZN LN Equity	LONDON - XLON	NYSE Euronext - LIFFE (London)	2.00%
5	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	3.00%
6	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	BMJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	All Exchanges	2.00%
7	DANONE	BN FP Equity	PARIS - XPAR	NYSE Euronext - LIFFE Paris	2.00%
8	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	FRANKFURT - XETR	EUREX	8.00%
9	ELI LILLY & CO	LLY UN Equity	NEW YORK - XNYS	All Exchanges	2.00%
10	FORTIS INC	FTS CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2.00%
11	GILEAD SCIENCES INC (UW)	GILD UW Equity	NEW YORK - XNGS	All Exchanges	2.00%
12	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN Equity	LONDON - XLON	NYSE Euronext - LIFFE (London)	8.00%
13	HYDRO ONE LTD	H CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2.00%
14	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN Equity	NEW YORK - XNYS	All Exchanges	2.00%
15	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN Equity	NEW YORK - XNYS	All Exchanges	2.00%
16	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	AD NA Equity	AMSTERDAM - XAMS	NYSE Euronext - LIFFE Amsterdam	2.00%
17	MERCK & CO. INC.	MRK UN Equity	NEW YORK - XNYS	All Exchanges	2.00%
18	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	8725 JT Equity	TOKYO - XTKS	All Exchanges	8.00%
19	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	NYSE Euronext - LIFFE (London)	5.00%
20	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	EUREX	5.00%
21	NOVO NORDISK A/S-B	NOVOB DC Equity	COPENHAGEN - XCSE	Nasdaq OMX	2.00%
22	PEPSICO INC	PEP UW Equity	NEW YORK - XNGS	All Exchanges	2.00%
23	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE Equity	ZURICH - XVTX	EUREX	2.00%

24	SANOFI	SAN FP Equity	PARIS - XPAR	NYSE Euronext - LIFFE Paris	2.00%
25	SGS SA-REG	SGSN SE Equity	ZURICH - XVTX	EUREX	5.00%
26	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	EUREX	8.00%
27	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	All Exchanges	4.00%
28	TELSTRA CORP LTD (AT)	TLS AT Equity	SYDNEY - XASX	ASX	6.00%
29	TELUS CORP (CT)	T CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2.00%
30	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	All Exchanges	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 (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“.

Pokud emitent některé z akcií v koši postoupí k rozdělení, může být akcie příslušného emitenta nahrazen jednou z akcií, které vznikly v důsledku rozdělení, které splňují kritéria výběru, nebo košem akcií vyplývajících z rozdělení, které splňují kritéria výběru. Tento koš akcií bude při výpočtu podílu akcií v koši považován za jednu akcii. Pokud žádná z akcií vyplývajících z rozdělení nebude splňovat kritéria výběru, použijí se postupy popsané v části „Zestátnění, bankrot nebo diskvalifikace“

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.

2.2.6 Zveřejnění informací týkajících se udržitelnosti

Podfond je pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb ("SFDR") zařazen do kategorie fondů podle článku 6.

Podkladové investice tohoto podfondu nezohledňují kritéria EU pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti, jak jsou definována v nařízení EU o taxonomii (nařízení EU/2020/852).

Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Podfond zvažuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ("PAI"), jak je popsáno v SFDR. Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jsou výslovně zohledněny při založení podfondu prostřednictvím uplatňování investiční politiky skupiny KBC a také prostřednictvím politiky skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu. Na základě Politiky skupiny KBC týkající se společností na černé listině jsou vyloučeny všechny společnosti uvedené na "černé listině skupiny KBC" (včetně společností

zapojených do kontroverzních zbraní, jako jsou zákonem zakázané zbraně, jaderné zbraně a zbraně obsahující bílý fosfor), a také nejhorší porušovatelé dohody UN Global Compact. Podfond proto při svém spuštění zohledňuje zejména expozici vůči kontroverzním zbraňům ("ukazatel 14") tím, že vylučuje společnosti zapojené do kontroverzních zbraňových systémů, a porušovatele zásad UN Global Compact nebo Směrnice Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky ("ukazatel 10") tím, že vylučuje nejhorší porušovatele UN Global Compact. Podfond během své existence rovněž nebude zahrnovat žádné nové akcie, které jsou výsledkem podnikové akce, pokud byla daná společnost mezitím vyloučena na základě investiční politiky skupiny KBC. Více informací o investiční politice skupiny KBC a politice skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu naleznete na [Setting rules and policies \(kbc.com\)](https://www.kbc.com/setting-rules-and-policies) Investiční politika skupiny KBC a [Setting rules and policies \(kbc.com\)](https://www.kbc.com/setting-rules-and-policies) Politika skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu - červen 2020.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě tohoto podfondu, která bude zveřejněna po 1. lednu 2023.

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
Riziko depozitáře	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 je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží zaměření investiční strategie koncentrované na akcie farmaceutických společností.	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 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
Vstupní poplatek	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.
Výstupní poplatek	*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 předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
	*Po počátečním upisovacím období: 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 poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Poplatek za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik
Poplatek za administraci	Max 0,015 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Poplatek depozitářů a custody	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní náklady (odhad),	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Upisovací daň (Lucembursko)	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní daně	Informace naleznete v kap. 16

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. listopadu 2020 do 4. ledna 2021 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 11. ledna 2021. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 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 15. ledna 2021.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONU ČSOB EVROPSKÝ JUMPER 14

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Evropský Jumper 14

1.2. Datum otevření:

Od 1. prosince 2020 do 1. února 2021 (6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 26. února 2027

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.

2.3. 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 \[http://www.kbc.be/prospectus/spv/\]](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 Východí hodnota. V takovém případě odpovídá výnos, vyplacený nad počáteční upisovací hodnotu, 4,5 % 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 27 % (4,01 % zisk ke Splatnosti, před poplatky a zdaněním).

Scénář 2

Je-li Konečná hodnota nižší než Počáteční hodnota, ale není nižší než 65 % Počáteční hodnoty, není při výpočtu hodnoty čistého jmění při Splatnosti dosaženo žádného výnosu nebo ztráty.

Scénář 3

Je-li Konečná hodnota nižší než 65 % 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: 26. února 2027 (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. února 2021 (včetně).

Konečná hodnota: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v únoru 2027.

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 2024 do roku 2026 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět rozhodných dní v listopadu 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 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 akcemi 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 13. 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 14.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 14, které rovněž nebudou prodávat a propagovat;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 14 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 14 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 14;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 14 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 14.

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 14, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Evropský Jumper 14 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 přerušeni 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 14 nebo třetích osob.

2.2.6 Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Podfond zvažuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ("PAI"), jak je popsáno v SFDR. Při spuštění podfond zohledňuje zejména expozici vůči kontroverzním zbraním ("ukazatel 14") vyloučením společností zapojených do kontroverzních zbraňových systémů, jak je popsáno v zákoně.

Kromě toho u investic do dluhopisů vydaných SPV podfond zohlední také investiční politiku skupiny KBC a politiku skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu. Na základě Politiky skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu jsou vyloučeny všechny společnosti uvedené na "černé listině skupiny KBC" (včetně společností zapojených do kontroverzních zbraní, jako jsou zákonem zakázané zbraně, jaderné zbraně a zbraně obsahující bílý fosfor), a také nejhorší porušovatele dohody UN Global Compact. U investic do dluhopisů vydaných SPV proto podfond zohledňuje také porušení zásad UN Global Compact nebo Směrnic Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky ("ukazatel 10"). Více informací o investiční politice skupiny KBC a politice skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu naleznete na [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) Investiční politika skupiny KBC a [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) Politika skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu - červen 2020.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě tohoto podfondu, která bude zveřejněna po 1. lednu 2023.

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 vysoké z důvodu zohlednění volatility trhu.	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 podfondu je vysoké z důvodu neexistence ochrany kapitálu.	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. 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 vyhozené 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 vyhozené 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

3.2. 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 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)	
Poplatek za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik
Poplatek za administraci	Max 0,015 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Poplatek depozitářů a custody	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní náklady (odhad),	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Upisovací daň (Lucembursko)	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní daně	Informace naleznete v kap. 16

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. prosince 2020 do 1. února 2021 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. února 2021. 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. února 2021.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB SVĚTOVÝ EXPRES 8

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB SVĚTOVÝ EXPRES 8

1.2. Datum otevření:

Od 4. ledna 2021 do 1. března 2021 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 29. ledna 2027

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 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 smí 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 protistranami. 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 "Zvolená strategie".

2.2.2. Vlastnosti dluhopisů a dluhových nástrojů:

Aktiva mohou být částečně investována do dluhopisů, do strukturovaných dluhopisů (např. „Asset Backed Securities“ ve výši max. 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 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 290% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 290 % podle hrubé metody.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A STRATEGIE:

Podfond má investiční cíl: generovat potenciální kapitálový zisk, který je závislý na výkonu koše 30 akcií společností, které vykazují vysokou tržní kapitalizací.

Při splatnosti:

- Jestliže konečná hodnota koše není nižší než jeho počáteční hodnota, pak 190 % nárůstu hodnoty koše bude vyplaceno jako kapitálový zisk spolu s původní upisovací cenou. Tento zisk není omezen
- Jestliže je konečná hodnota koše nižší než jeho počáteční hodnota, pak bude od počáteční upisovací hodnoty odečteno 100 % poklesu ceny koše. Každý rok (v březnu 2022, 2023, 2024 a 2025), se bude Průběžná sledovaná hodnota koše srovnávat s jeho počáteční hodnotou. Jestliže průběžná sledovaná hodnota je vyšší nebo rovna 100 % 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 29. ledna 2027 (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 pondělem 8. března 2021, vččetně.

SLEDOVANÁ PRŮBĚŽNÁ HODNOTA: Sledovaná průběžná hodnota koše se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2022 do roku 2025, na základě průměru cen akcií v koši za prvních pět rozhodných dní v březnu 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 2025 do prosince 2026 vččetně.

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 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 (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%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM equity	MILANO - MTAA	3%
3	BCE INC	BCE CT equity	TORONTO - XTSE	2%
4	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY equity	FRANKFURT - XETR	2%
5	DOMINION ENERGY INC	D UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
6	DUKE ENERGY CORP	DUK UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
7	E.ON SE	EOAN GY equity	FRANKFURT - XETR	2%
8	ENDESA SA	ELE SQ equity	MADRID - XMAD	4%
9	ENEL SPA	ENEL IM equity	MILANO - MTAA	2%
10	FORTUM OYJ	FORTUM FH equity	HELSINKI - XHEL	3%
11	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	LHN SE equity	ZURICH - XVTX	2%
12	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	8306 JT equity	TOKYO - XTKS	8%
13	MITSUMI & CO LTD	8031 JT equity	TOKYO - XTKS	2%
14	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	8725 JT equity	TOKYO - XTKS	2%
15	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN equity	LONDON - XLON	2%
16	NATURGY ENERGY GROUP SA	NTGY SQ equity	MADRID - XMAD	2%
17	ORANGE	ORA FP equity	PARIS - XPAR	3%
18	SNAM SPA	SRG IM equity	MILANO - MTAA	8%
19	SOFTBANK CORP	9434 JT equity	TOKYO - XTKS	8%
20	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	8316 JT equity	TOKYO - XTKS	5%
21	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	SLHN SE equity	ZURICH - XVTX	2%
22	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE equity	ZURICH - XVTX	8%
23	TELENOR ASA	TEL NO equity	OSLO - XOSL	2%
24	TELIA CO AB	TELIA SS equity	STOCKHOLM - XSTO	8%
25	TELUS CORP	T CT equity	TORONTO - XTSE	2%
26	TERNA SPA	TRN IM equity	MILANO - MTAA	4%
27	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	8766 JT equity	TOKYO - XTKS	2%
28	UPM-KYMMENE OYJ	UPM FH equity	HELSINKI - XHEL	2%
29	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE equity	ZURICH - XVTX	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 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.

2.2.6 Zveřejnění informací týkajících se udržitelnosti

Podfond je pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb ("SFDR") zařazen do kategorie fondů podle článku 6.

Podkladové investice tohoto podfondu nezohledňují kritéria EU pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti, jak jsou definována v nařízení EU o taxonomii (nařízení EU/2020/852).

Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Podfond zvažuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ("PAI"), jak je popsáno v SFDR. Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jsou výslovně zohledněny při založení podfondu prostřednictvím uplatňování investiční politiky skupiny KBC a také prostřednictvím politiky skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu. Na základě Politiky skupiny KBC týkající se společností na černé listině jsou vyloučeny všechny společnosti uvedené na "černé listině skupiny KBC" (včetně společností zapojených do kontroverzních zbraní, jako jsou zákonem zakázané zbraně, jaderné zbraně a zbraně obsahující bílý fosfor), a také nejhorší porušovatelé dohody UN Global Compact. Podfond proto při svém spuštění zohledňuje zejména expozici vůči kontroverzním zbraním ("ukazatel 14") tím, že vylučuje společnosti zapojené do kontroverzních zbraňových systémů, a porušovatele zásad UN Global Compact nebo Směrnice Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky ("ukazatel 10") tím, že vylučuje nejhorší porušovatele UN Global Compact. Podfond během své existence rovněž nebude zahrnovat žádné nové akcie, které jsou výsledkem podnikové akce, pokud byla daná společnost mezitím vyloučena na základě investiční politiky skupiny KBC. Více informací o investiční politice skupiny KBC a politice skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu naleznete na [Setting rules and policies \(kbc.com\)](https://www.kbc.com/setting-rules-and-policies). Investiční politika skupiny KBC a [Setting rules and policies \(kbc.com\)](https://www.kbc.com/setting-rules-and-policies) Politika skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu - červen 2020.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě tohoto podfondu, která bude zveřejněna po 1. lednu 2023.

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 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 držení 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	Nejistota ohledně trvanlivosti některých součástí prostředí, jako je daňový	Nízké

s externími faktory	režim	
---------------------	-------	--

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 vyhrčené 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 vyhrčené 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. Provize a výdaje

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 nového podfondu převyšuje poplatek u předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma poplatky.
Poplatek určený na pokrytí nákladů na nákup 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)	
Poplatek za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik
Poplatek za administraci	Max 0,015 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Poplatek depozitáři a custody	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní náklady (odhad),	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Upisovací daň (Lucembursko)	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní daně	Informace naleznete v kap. 16

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 4. ledna 2021 do 1. března 2021 (do 6.00 SEČ), nebude-li ukončeno dříve; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. března 2021. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne 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: 16. března 2021.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB Farmacie a svět 2

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE

1.1. Název:

ČSOB Farmacie a svět 2

1.2. Datum otevření:

Od 1. března 2021 do 3. května 2021 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 26. února 2027

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:

Způsobitelná 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“ v maximálním objemu 20 % majetku ve fondu) 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 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 z celého světa, které jsou charakterizované vysokou tržní kapitalizací.

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.

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 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 26. února 2027 (splacení ke dni D + 5 bankovních dnů v Lucembursku).

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 pondělím 10. května 2021.

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 srpna 2025 do ledna 2027 (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.

	Emitent	Bloomberg kod	Burza	Počáteční váhový koeficient
1	ABBVIE INC	ABBV UN equity	NEW YORK - XNYS	4%
2	AGEAS	AGS BB equity	BRUSSELS -	2%

			XBRU	
3	AMGEN INC	AMGN UW equity	NEW YORK - XNGS	4%
4	ASTELLAS PHARMA INC	4503 JT equity	TOKYO - XTKS	3%
5	ASTRAZENECA PLC	AZN LN equity	LONDON - XLON	2%
6	BCE INC	BCE CT equity	TORONTO - XTSE	2%
7	DANONE	BN FP equity	PARIS - XPAR	3%
8	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY equity	FRANKFURT - XETR	4%
9	ELI LILLY & CO	LLY UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
10	GILEAD SCIENCES INC	GILD UW equity	NEW YORK - XNGS	2%
11	GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK LN equity	LONDON - XLON	6%
12	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
13	JOHNSON & JOHNSON	JNJ UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
14	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN equity	NEW YORK - XNYS	3%
15	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW Equity	NEW YORK - XNGS	2%
16	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	AD NA equity	AMSTERDAM - XAMS	2%
17	MERCK & CO. INC.	MRK UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
18	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN equity	LONDON - XLON	2%
19	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE equity	ZURICH - XVTX	7%
20	NOVO NORDISK A/S-B	NOVOB DC equity	COPENHAGEN - XCSE	2%
21	PEPSICO INC	PEP UW equity	NEW YORK - XNGS	2%
22	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	ROG SE equity	ZURICH - XVTX	2%
23	SANOFI	SAN FP equity	PARIS - XPAR	4%
25	SGS SA-REG	SGSN SE equity	ZURICH - XVTX	2%
24	SWISS RE AG	SREN SE equity	ZURICH - XSWX	6%
26	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE equity	ZURICH - XVTX	8%
27	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT equity	TOKYO - XTKS	3%
28	TELSTRA CORP LTD	TLS AT equity	SYDNEY - XASX	6%
29	TELUS CORP	T CT equity	TORONTO - XTSE	4%
30	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN equity	NEW YORK - XNYS	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 (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 popsání 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 popsání v článku „Znárodnění, bankrot a vyloučení“.

Pokud emitent některé z akcií v koši postoupí k rozdělení, může být akcie příslušného emitenta nahrazen jednou z akcií, které vznikly v důsledku rozdělení, které splňují kritéria výběru, nebo košem akcií vyplývajících z rozdělení, které splňují kritéria výběru. Tento koš akcií bude při výpočtu podílu akcií v koši považován za jednu akcii. Pokud žádná z akcií vyplývajících z rozdělení nebude splňovat kritéria výběru, použijí se postupy popsání v části „Zestátnění, bankrot nebo diskvalifikace“

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.

2.2.6 Zveřejnění informací týkajících se udržitelnosti

Podfond je pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb ("SFDR") zařazen do kategorie fondů podle článku 6.

Podkladové investice tohoto podfondu nezohledňují kritéria EU pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti, jak jsou definována v nařízení EU o taxonomii (nařízení EU/2020/852).

Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Podfond zvažuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ("PAI"), jak je popsáno v SFDR. Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jsou výslovně zohledněny při založení podfondu prostřednictvím uplatňování investiční politiky skupiny KBC a také prostřednictvím politiky skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu. Na základě Politiky skupiny KBC týkající se společností na černé listině jsou vyloučeny všechny společnosti uvedené na "černé listině skupiny KBC" (včetně společností zapojených do kontroverzních zbraní, jako jsou zákonem zakázané zbraně, jaderné zbraně a zbraně obsahující bílý fosfor), a také nejhorší porušovatelé dohody UN Global Compact. Podfond proto při svém spuštění zohledňuje zejména expozici vůči kontroverzním zbraňům ("ukazatel 14") tím, že vylučuje společnosti zapojené do kontroverzních zbraňových systémů, a porušovatele zásad UN Global Compact nebo Směrnic Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky ("ukazatel 10") tím, že vylučuje nejhorší porušovatele UN Global Compact. Podfond během své existence rovněž nebude zahrnovat žádné nové akcie, které jsou výsledkem podnikové akce, pokud byla daná společnost mezitím vyloučena na základě investiční politiky skupiny KBC. Více informací o investiční politice skupiny KBC a politice skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu naleznete na [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) Investiční politika skupiny KBC a [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) Politika skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu - červen 2020.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě tohoto podfondu, která bude zveřejněna po 1. lednu 2023.

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	Žádné

	kursu	
Riziko depozitáře	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 je u tohoto podfondu střední z následujícího důvodu: stupeň rizika odráží zaměření investiční strategie koncentrované na akcie farmaceutických společností.	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: 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: 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.
Výstupní poplatek	°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 předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
	°Po počátečním upisovacím období: 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 poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Poplatek za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik
Poplatek za administraci	Max 0,015 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Poplatek depozitáři a custody	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní náklady (odhad),	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Upisovací daň (Lucembursko)	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní daně	Informace naleznete v kap. 16

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 2021 do 3. května 2021 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 10. května 2021. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 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 14. května 2021.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONU ČSOB Sprinter 2

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE

1.1. Název:

ČSOB Sprinter 1

1.2. Datum otevření:

Od 1. září 2021 do 2. listopadu 2021 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 29. října 2027

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 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 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 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 ve fondu) 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 300% z celkových čistých aktiv podle metody angažovanosti a 300 % 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 kvalitních akcií společností s vysokou tržní kapitalizací.

Pokud hodnota koše neklesla (Konečná hodnota \geq Počáteční hodnota), bude při dni splatnosti vyplaceno 200 % 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 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: 29. října 2027 (splacení ke dni D + 5 bankovních dnů v Lucembursku).

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 úterým 9. listopadu 2021 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 dubna 2026 do září 2027.

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 (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 niž se akcie obchoduje (City-MIC Code) a její počáteční váhu v koši.

(i)	Emitent	Bloomberg Code	Trh	Související trhy	Váha v koši
1	ADMIRAL GROUP PLC	ADM LN Equity	LONDON - XLON	NYSE Euronext -LIFFE (London)	8.0000%
2	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	MILANO - MTAA	IDEM	7.0000%

3	AXA SA	CS FP Equity	PARIS - XPAR	NYSE Euronext - LIFFE Paris	2.0000%
4	BANK OF MONTREAL (CT)	BMO CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	3.0000%
5	BANK OF NOVA SCOTIA (CT)	BNS CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	3.0000%
6	BCE INC	BCE CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2.0000%
7	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE(CT)	CM CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2.0000%
8	CONSOLIDATED EDISON INC	ED UN Equity	NEW YORK - XNYS	All Exchanges	4.0000%
9	E.ON SE	EOAN GY Equity	FRANKFURT - XETR	EUREX	4.0000%
10	ENBRIDGE INC	ENB CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2.0000%
11	ENEL SPA	ENEL IM Equity	MILANO - MTAA	IDEM	2.0000%
12	IBERDROLA SA (SQ)	IBE SQ Equity	MADRID - XMAD	MEFF	3.0000%
13	KDDI CORPORATION	9433 JT Equity	TOKYO - XTKS	All Exchanges	2.0000%
14	MITSUBISHI CORP	8058 JT Equity	TOKYO - XTKS	All Exchanges	4.0000%
15	MIZUHO FIN GROUP	8411 JT Equity	TOKYO - XTKS	All Exchanges	2.0000%
16	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN Equity	LONDON - XLON	NYSE Euronext -LIFFE (London)	5.0000%
17	NOVARTIS AG-REG	NOVN SE Equity	ZURICH - XVTX	EUREX	2.0000%
18	ORANGE	ORA FP Equity	PARIS - XPAR	NYSE Euronext - LIFFE Paris	7.0000%
19	POWER CORP OF CANADA	POW CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2.0000%
20	ROYAL BANK OF CANADA (CT)	RY CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2.0000%
21	SANOFI	SAN FP Equity	PARIS - XPAR	NYSE Euronext - LIFFE Paris	2.0000%
22	SEVERN TRENT PLC	SVT LN Equity	LONDON - XLON	NYSE Euronext -LIFFE (London)	3.0000%
23	SOFTBANK CORP	9434 JT Equity	TOKYO - XTKS	All Exchanges	6.0000%
24	SWISSCOM AG-REG	SCMN SE Equity	ZURICH - XVTX	EUREX	7.0000%
25	SWISS RE AG	SREN SE Equity	ZURICH - XVTX	EUREX	2.0000%
26	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	4502 JT Equity	TOKYO - XTKS	All Exchanges	4.0000%
27	TC ENERGY CORP	TRP CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2.0000%
28	TORONTO-DOMINION BANK (CT)	TD CT Equity	TORONTO - XTSE	All Exchanges	2.0000%
29	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VZ UN Equity	NEW YORK - XNYS	All Exchanges	2.0000%

30	ZURICH INSURANCE GROUP AG	ZURN SE Equity	ZURICH - XVTX	EUREX	2.0000%
----	---------------------------	----------------	---------------	-------	---------

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 (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, 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“.

Pokud emitent některé z akcií v koši postoupí k rozdělení, může být akcie příslušného emitenta nahrazen jednou z akcií, které vznikly v důsledku rozdělení, které splňují kritéria výběru, nebo košem akcií vyplývajících z rozdělení, které splňují kritéria výběru. Tento koš akcií bude při výpočtu podílu akcií v koši považován za jednu akcii. Pokud žádná z akcií vyplývajících z rozdělení nebude splňovat kritéria výběru, použijí se postupy popsané v části „Zestátnění, bankrot nebo diskvalifikace“

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.

2.2.6 Zveřejnění informací týkajících se udržitelnosti

Podfond je pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb ("SFDR") zařazen do kategorie fondů podle článku 6.

Podkladové investice tohoto podfondu nezohledňují kritéria EU pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti, jak jsou definována v nařízení EU o taxonomii (nařízení EU/2020/852).

Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Podfond zvažuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ("PAI"), jak je popsáno v SFDR. Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jsou výslovně zohledněny při založení podfondu prostřednictvím uplatňování investiční politiky skupiny KBC a také prostřednictvím politiky skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu. Na základě Politiky skupiny KBC týkající se společností na černé listině jsou vyloučeny všechny společnosti uvedené na "černé listině skupiny KBC" (včetně společností zapojených do kontroverzních zbraní, jako jsou zákonem zakázané zbraně, jaderné zbraně a zbraně obsahující bílý fosfor), a také nejhorší porušovatelé dohody UN Global Compact. Podfond proto při svém spuštění zohledňuje zejména expozici vůči kontroverzním zbraním ("ukazatel 14") tím, že vylučuje společnosti zapojené do kontroverzních zbraňových systémů, a porušovatele zásad UN Global Compact nebo Směrnic Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky ("ukazatel 10") tím, že vylučuje nejhorší porušovatele UN Global Compact. Podfond během své existence rovněž nebude zahrnovat žádné nové akcie, které jsou výsledkem podnikové akce, pokud byla daná společnost mezitím vyloučena na základě investiční politiky skupiny KBC. Více informací o investiční politice skupiny KBC a politice skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu naleznete na [Setting rules and policies \(kbc.com\)](https://www.kbc.com/setting-rules-and-policies) Investiční politika skupiny KBC a [Setting rules and policies \(kbc.com\)](https://www.kbc.com/setting-rules-and-policies) Politika skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu - červen 2020.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě tohoto podfondu, která bude zveřejněna po 1. lednu 2023.

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
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. 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 akci)			
	Nákup	Odkup	Změna podfondu
Vstupní poplatek	Během počátečního upisovacího období: maximálně 2,5 % Po počátečním upisovacím období:		Pokud poplatek za uvedení nového podfondu na trh převyšuje poplatek u předchozího podfondu:

	maximálně 2,5 %		rozdíl mezi dvěma poplatky.
Výstupní poplatek	°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 předchozího podfondu: rozdíl mezi dvěma částkami.
	Po počátečním upisovacím období: 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 poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Poplatek za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik
Poplatek za administraci	Max 0,015 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Poplatek depozitářů a custody	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní náklady (odhad),	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Upisovací daň (Lucembursko)	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní daně	Informace naleznete v kap. 16

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 2021 do 2. listopadu 2021 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 9. listopadu 2021. 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: středa 16. listopadu 2021.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

4.5. Minimální investovaná částka:

5 000 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFUNDU ČSOB EVROPSKÝ JUMPER 15

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Evropský jumper 15

1.2. Datum otevření:

Od 3. ledna 2022 do 1. března 2022 (6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 31. března 2028

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 \[http://www.kbc.be/prospectus/spv/\].](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, 4,5 % 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 45 % (6,29 % 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: 31. března 2028 (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. března 2022 (včetně).

Konečná hodnota: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v březnu 2028.

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

Sledovaná hodnota: Sledovaná hodnota se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2025 do roku 2027 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět rozhodných dní v březnu příslušného roku. Po celou dobu trvání podfonde jsou vypočítávány 3 Sledované hodnoty pro případ, že k předčasnému uzavření podfonde 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 akcemi 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 15. 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 15.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 15, které rovněž nebudou prodávat a propagovat;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 15 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Evropský jumper 15 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 15;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 15 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 15.

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 15, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 15 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 15 nebo třetích osob.

2.2.6 Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Podfond zvažuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ("PAI"), jak je popsáno v SFDR. Při spuštění podfond zohledňuje zejména expozici vůči kontroverzním zbraňům ("ukazatel 14") vyloučením společností zapojených do kontroverzních zbraňových systémů, jak je popsáno v zákoně.

Kromě toho u investic do dluhopisů vydaných SPV podfond zohlední také investiční politiku skupiny KBC a politiku skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu. Na základě Politiky skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu jsou vyloučeny všechny společnosti uvedené na "černé listině

skupiny KBC" (včetně společností zapojených do kontroverzních zbraní, jako jsou zákonem zakázané zbraně, jaderné zbraně a zbraně obsahující bílý fosfor), a také nejhorší porušovatele dohody UN Global Compact. U investic do dluhopisů vydaných SPV proto podfond zohledňuje také porušení zásad UN Global Compact nebo Směrnic Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky ("ukazatel 10"). Více informací o investiční politice skupiny KBC a politice skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu naleznete na [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) Investiční politika skupiny KBC a [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) Politika skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu - červen 2020.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě tohoto podfondu, která bude zveřejněna po 1. lednu 2023.

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 a měnového rizika 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 postížena 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 volatility trhu a měnového rizika ve vztahu k euru.	Střední
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je hodnoceno jako střední vzhledem k neexistenci ochrany 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 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: 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

2.3. 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)			
	<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	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Poplatek za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik
Poplatek za administraci	Max 0,015 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Poplatek depozitáři a custody	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní náklady (odhad),	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Upisovací daň (Lucembursko)	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní daně	Informace naleznete v kap. 16

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. ledna 2022 do 1. března 2022 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. března 2022. 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 2022.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

4.4. Minimální upisovací částka:

5.000 CZK

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFUNDU ČSOB EVROPSKÝ JUMPER 16

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Evropský jumper 16

1.2. Datum otevření:

Od 1. června 2022 do 1. srpna 2022 (6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 31. srpna 2028

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.

2.4. 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“ 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 \[http://www.kbc.be/prospectus/spv/\]](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, 9 % 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 54 % (7,35 % 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) dělena 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. srpna 2028 (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 2022 (včetně).

Konečná hodnota: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v srpnu 2028.

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 2025 do roku 2027 (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 akcemi 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 16. Společnost STOXX Ltd. nenes 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 16.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 16, které rovněž nebudou prodávat a propagovat;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 16 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Evropský jumper 16 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 16;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 16 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 16.

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 16, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 16 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 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 16 nebo třetích osob.

2.2.6 Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Podfond zvažuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ("PAI"), jak je popsáno v SFDR. Při spuštění podfond zohledňuje zejména expozici vůči kontroverzním zbraním ("ukazatel 14") vyloučením společností zapojených do kontroverzních zbraňových systémů, jak je popsáno v zákoně.

Kromě toho u investic do dluhopisů vydaných SPV podfond zohlední také investiční politiku skupiny KBC a politiku skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu. Na základě Politiky skupiny KBC

týkající se společností zařazených na černou listinu jsou vyloučeny všechny společnosti uvedené na "černé listině skupiny KBC" (včetně společností zapojených do kontroverzních zbraní, jako jsou zákonem zakázané zbraně, jaderné zbraně a zbraně obsahující bílý fosfor), a také nejhorší porušovatele dohody UN Global Compact. U investic do dluhopisů vydaných SPV proto podfond zohledňuje také porušení zásad UN Global Compact nebo Směrnice Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky ("ukazatel 10"). Více informací o investiční politice skupiny KBC a politice skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu naleznete na [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) Investiční politika skupiny KBC a [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) Politika skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu - červen 2020.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě tohoto podfondu, která bude zveřejněna po 1. lednu 2023.

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 vysoké z důvodu zohlednění volatility trhu a měnového rizika 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 postížena 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 vysoké z důvodu volatility trhu a měnového rizika ve vztahu k euru.	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je hodnoceno jako střední vzhledem k neexistenci ochrany 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 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: 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

2.5. 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 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)	
Poplatek za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik
Poplatek za administraci	Max 0,015 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Poplatek depozitářů a custody	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní náklady (odhad),	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Upisovací daň (Lucembursko)	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní daně	Informace naleznete v kap. 16

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 2022 do 1. srpna 2022 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. srpna 2022. 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 2022.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

4.4. Minimální upisovací částka:

5.000 CZK

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB EVROPSKÝ JUMPER 17

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Evropský jumper 17

1.2. Datum otevření:

Od 3. října 2022 do 1. prosince 2022 (6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 31. ledna 2029

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 Oběžníků 91/75 a 02/80.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti.

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 \[http://www.kbc.be/prospectus/spv/\].](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, 10 % 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 60 % (7,91 % 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: 31. ledna 2029 (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. prosince 2022 (včetně).

Konečná hodnota: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v lednu 2029.

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 2026 do roku 2028 (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 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 (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 nehrazen 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 17. 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 17

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 17, které rovněž nebudou prodávat a propagovat;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 17 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Evropský jumper 17 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 17;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 17 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 17.

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 17, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 17 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 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 17 nebo třetích osob.

2.2.6 Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Podfond zvažuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ("PAI"), jak je popsáno v SFDR. Při spuštění podfond zohledňuje zejména expozici vůči kontroverzním zbraním ("ukazatel 14") vyloučením společností zapojených do kontroverzních zbraňových systémů, jak je popsáno v zákoně.

Kromě toho u investic do dluhopisů vydaných SPV podfond zohlední také investiční politiku skupiny KBC a politiku skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu. Na základě Politiky skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu jsou vyloučeny všechny společnosti uvedené na "černé listině skupiny KBC" (včetně společností zapojených do kontroverzních zbraní, jako jsou zákonem zakázané zbraně, jaderné zbraně a zbraně obsahující bílý fosfor), a také nejhorší porušovatele dohody UN Global Compact. U investic do dluhopisů vydaných SPV proto podfond zohledňuje také porušení zásad UN Global Compact nebo Směrnice Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky ("ukazatel 10"). Více informací o investiční politice skupiny KBC a politice skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu naleznete na [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) Investiční politika skupiny KBC a [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) Politika skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu - červen 2020.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě tohoto podfondu, která bude zveřejněna po 1. lednu 2023.

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 vysoké z důvodu zohlednění volatility trhu a měnového rizika 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 zlikvidnit 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 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 vysoké z důvodu volatility trhu a měnového rizika ve vztahu k euru.	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je hodnoceno jako střední vzhledem k neexistenci ochrany 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 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: 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**2.7. 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)	
Poplatek za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik
Poplatek za administraci	Max 0,015 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Poplatek depozitáři a custody	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní náklady (odhad),	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Upisovací daň (Lucembursko)	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní daně	Informace naleznete v kap. 16

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 2022 do 1. prosince 2022 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. prosince 2022. 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 2022.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

4.4. Minimální upisovací částka:

5.000 CZK

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFUNDU ČSOB EVROPSKÝ JUMPER 18

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Evropský jumper 18

1.2. Datum otevření:

Od 2. ledna 2023 do 1. března 2023 (6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. března 2029

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.

2.2 Investiční politika podfondu:

Po celou dobu trvání podfondu budou dodržovány investiční limity a složení aktiv upravené v Zákoně z roku 2010 a Oběžníků 91/75 a 02/80.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti definované v nařízení EU o taxonomii (nařízení EU/2020/852) a podfond je pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací týkajících se udržitelnosti v odvětví finančních služeb zařazen do kategorie fondů podle článku 6.

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 \[http://www.kbc.be/prospectus/spv/\]](http://www.kbc.be/prospectus/spv/).

Investoři by měli mít na paměti, 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, 11 % 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 66 % (8,67 % 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. března 2029 (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. března 2023 (včetně).

Konečná hodnota: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v březnu 2029.

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 2026 do roku 2028 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět rozhodných dní 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 (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 Evropský jumper 18. 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 18.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 18, které rovněž nebudou prodávat a propagovat;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 18 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Evropský jumper 18 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 18;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 18 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 18.

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 18, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 18 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 18 nebo třetích osob.

2.2.6 Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Podfond zvažuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ("PAI"), jak je popsáno v SFDR. Při spuštění podfond zohledňuje zejména expozici vůči kontroverzním zbraním ("ukazatel 14") vyloučením společností zapojených do kontroverzních zbraňových systémů, jak je popsáno v zákoně.

Kromě toho u investic do dluhopisů vydaných SPV podfond zohlední také investiční politiku skupiny KBC a politiku skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu. Na základě Politiky skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu jsou vyloučeny všechny společnosti uvedené na "černé listině skupiny KBC" (včetně společností zapojených do kontroverzních zbraní, jako jsou zákonem zakázané zbraně, jaderné zbraně a zbraně obsahující bílý fosfor), a také nejhorší porušovatele dohody UN Global Compact. U investic do dluhopisů vydaných SPV proto podfond zohledňuje také porušení zásad UN Global Compact nebo Směrnice Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky ("ukazatel 10"). Více informací o investiční politice skupiny KBC a politice skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu naleznete na [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) Investiční politika skupiny KBC a [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) Politika skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu - červen 2020.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě tohoto podfondu, která bude zveřejněna po 1. lednu 2023.

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 vysoké z důvodu zohlednění volatility trhu a měnového rizika 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 zlikvidnit 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 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 vysoké z důvodu volatility trhu a měnového rizika ve vztahu k euru.	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je hodnoceno jako střední vzhledem k neexistenci ochrany 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 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: 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**2.8. 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	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Poplatek za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik
Poplatek za administraci	Max 0,015 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Poplatek depozitářů a custody	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní náklady (odhad),	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Upisovací daň (Lucembursko)	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní daně	Informace naleznete v kap. 16

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 2023 do 1. března 2023 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. března 2023. 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 2023.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

4.4. Minimální upisovací částka:

5.000 CZK

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB EVROPSKÝ JUMPER 19

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Evropský jumper 19

1.2. Datum otevření:

Od 3. dubna 2023 do 1. června 2023 (6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 29. červen 2029

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 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 protistranami. Používání derivátů ze strany podfondu může, kromě investičního výnosu, vést také k (úplné) ztrátě původního investovaného kapitálu.

2.3 Investiční politika podfondu:

Po celou dobu trvání podfondu budou dodržovány investiční limity a složení aktiv upravené v Zákoně z roku 2010 a Oběžníků 91/75 a 02/80.

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 \[http://www.kbc.be/prospectus/spv/\]](http://www.kbc.be/prospectus/spv/).

Investoři by měli mít na paměti, 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 protistrami 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 (protistram) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistramy) 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, 11 % 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 54 % (7,35 % 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: 29. června 2029 (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. června 2023 (včetně).

Konečná hodnota: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v červnu 2029.

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

Sledovaná hodnota: Sledovaná hodnota se vypočítává každý rok, počínaje rokem 2026 do roku 2028 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět rozhodných dní v červnu příslušného roku. Po celou dobu trvání podfonde jsou vypočítávány 3 Sledované hodnoty pro případ, že k předčasnému uzavření podfonde 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 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 akcemi 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 18. Společnost STOXX Ltd. nenes 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 18.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 19, které rovněž nebudou prodávat a propagovat;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 19 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Evropský jumper 19 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 19;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 19 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 19.

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 19, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 19 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 19 nebo třetích osob.

2.2.6 Zveřejňování informací týkajících se udržitelnosti

Podfond je zařazen do kategorie fondů podle článku 6 pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb ("SFDR").

Podkladové investice tohoto podfondu nezohledňují kritéria EU pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti, jak jsou definována v nařízení EU o taxonomii (nařízení EU/2020/852).

Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Podfond zohledňuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ("PAI"), jak jsou popsány v SFDR. Při spuštění podfond zohledňuje zejména expozici vůči kontroverzním zbraním ("ukazatel 14") vyloučením společností zapojených do kontroverzních zbraňových systémů, jak je popsáno v zákoně.

Kromě toho u investic do dluhopisů vydaných SPV podfond zohlední také investiční politiku skupiny KBC a politiku skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu. Na základě Politiky skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu jsou vyloučeny všechny společnosti uvedené na "černé listině skupiny KBC" (včetně společností zapojených do kontroverzních zbraní, jako jsou zákonem zakázané zbraně a zbraně s jaderným a bílým fosforem), a také nejhorší porušovatelé dohody UN Global Compact. U investic do dluhopisů vydaných speciálními společnostmi proto podfond zohledňuje také porušení zásad UN Global Compact nebo Směrnice Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky ("ukazatel 10"). Více informací o investiční politice skupiny KBC a politice skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu naleznete na [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) > Investiční politika skupiny KBC a [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) > Politika skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu - červen 2020.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě tohoto podfondu, která bude zveřejněna po 1. lednu 2023.

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 vysoké z důvodu zohlednění volatility trhu a měnového rizika 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 zlikvidnit 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 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 vysoké z důvodu volatility trhu a měnového rizika ve vztahu k euru.	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je hodnoceno jako střední vzhledem k neexistenci ochrany 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 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: 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**2.9. 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)	
Poplatek za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik
Poplatek za administraci	Max 0,015 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Poplatek depozitáři a custody	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní náklady (odhad),	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Upisovací daň (Lucembursko)	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní daně	Informace naleznete v kap. 16

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. dubna 2023 do 1. června 2023 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. června 2023. 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 2023.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:
10 Kč

4.4. Minimální upisovací částka:
5.000 CZK

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFONDU ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 1

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE

1.1. Název:

ČSOB Potraviny a zboží základní potřeby 1

1.2. Datum otevření:

Od 1. září 2023 do 2. listopadu 2023 (do 6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. dubna 2029

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

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".

Způsobilá aktiva a investiční limity stanovené v Zákoně z roku 2010 a Oběžníku 91/75 & 02/80 budou respektovány za všech okolností.

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 S&P Global Ratings nebo ekvivalentní skóre solventnosti u Moody's Investors Service nebo Fitch Rating nebo, pokud skóre solventnosti neexistuje, průměrný rizikový profil úvěru minimálně ekvivalentní podle hodnocení správcovské společnosti, minimálně ekvivalentní „investment grade“ u S & P Global Ratings.

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 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 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 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 směrnicí AIFM 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.

Páková expozice však může být vyšší, pokud se hodnota podkladového koše blíží bodu, kdy výnos fondu skokově vzroste.

2.2.5. Zvolená strategie:

INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA:

Podfond má dva investiční cíle: vyplatit 100% upisovací hodnoty při splatnosti a generovat potenciální kapitálový zisk, který je podmíněn výkonem koše 30 akcií společností působících v oblasti potravinářských výrobků a zboží základní potřeby.

Pokud při splatnosti hodnota koše neklesla (konečná hodnota \geq počáteční hodnota), bude vyplaceno navýšení rovnající se lepší ze dvou alternativ:

- 20 % z počáteční upisovací hodnoty a 100 % počáteční upisovací hodnoty;
- 80 % z nárůstu hodnoty koše 30 akcií a 100 % počáteční upisovací hodnoty, maximálně však 80%. Výkonnost koše se vypočítá jako $(= (\text{konečná hodnota} - \text{počáteční hodnota}) / \text{počáteční hodnota})$. Záporný vývoj koše se nezohledňuje.

Pokud hodnota koše klesla (konečná hodnota $<$ počáteční hodnota), bude při splatnosti vyplaceno pouze 100 % počáteční upisovací hodnoty, což představuje 100% ochranu kapitálu.

Celkový kapitálový výnos tak činí maximálně 80 % (roční výnos: 11,27 % před odečtením nákladů a daní).

Podfondu ani podílníkům není poskytnuta žádná formální záruka splacení počáteční upisovací hodnoty. Jinými slovy, ochrana kapitálu není výkonnostní povinností tohoto podfondu, ačkoli dosažení tohoto cíle prostřednictvím finančního mechanismu zůstává absolutní prioritou.

SPLATNOST: pondělí 30. dubna 2029 (splacení ke dni D + 5 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 2023.

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 října 2027 do března 2029 (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 akcií 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 akcií 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.

	Emitent	Bloomberg kod	Burza	Počáteční váhový koeficient
1	AJINOMOTO CO INC	2802 JT equity	TOKYO - XTKS	3%
2	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	ABF LN equity	LONDON - XLON	3%
3	CAMPBELL SOUP CO	CPB UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
4	CARLSBERG AS-B	CARLB DC equity	COPENHAGEN - XCSE	2%
5	CARREFOUR SA	CA FP equity	PARIS - XPAR	3%
6	CHURCH & DWIGHT CO INC	CHD UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
7	CLOROX COMPANY	CLX UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
8	COCA-COLA CO/THE	KO UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
9	COCA-COLA HBC AG-DI	CCH LN equity	LONDON - XLON	5%
10	DANONE	BN FP equity	PARIS - XPAR	4%
11	DIAGEO PLC	DGE LN equity	LONDON - XLON	2%
12	ESSITY AKTIEBOLAG-B	ESSITYB SS equity	STOCKHOLM - XSTO	5%
13	GENERAL MILLS INC	GIS UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
14	HEINEKEN NV	HEIA NA equity	AMSTERDAM - XAMS	2%
15	HERSHEY CO/THE	HSY UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
16	KIKKOMAN CORP	2801 JT equity	TOKYO - XTKS	2%
17	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
18	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	AD NA equity	AMSTERDAM - XAMS	2%
19	KOSE CORP	4922 JT equity	TOKYO - XTKS	2%
20	KRAFT HEINZ CO/THE	KHC UW equity	NEW YORK - XNGS	2%
21	KROGER CO	KR UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
22	MCDONALD'S CORP	MCD UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
23	NESTLE SA-REG	NESN SE equity	ZURICH - XSWX	7%
25	PERNOD RICARD SA	RI FP equity	PARIS - XPAR	2%

24	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	RKT LN equity	LONDON - XLON	8%
26	SEKISUI HOUSE LTD	1928 JT equity	TOKYO - XTKS	8%
27	SHISEIDO CO LTD	4911 JT equity	TOKYO - XTKS	3%
28	TESCO PLC	TSCO LN equity	LONDON - XLON	8%
29	TYSON FOODS INC- CL A	TSN UN equity	NEW YORK - XNYS	2%
30	UNILEVER PLC	ULVR LN equity	LONDON - XLON	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, (iii) je spojena s oblastí potravinářských výrobků a zboží základní potřeby, (iv) představenstvo investiční společnosti schválilo zařazení této akcie do koše, (v) emitent není uveden v Zásadách skupiny KBC pro společnosti na černé listině* a (vi) v době uzavření swapových smluv (viz "Povolené swapové transakce") splňuje emitent akcie Investiční zásady skupiny KBC* ("Kritéria výběru").

* Zásady skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu a Investiční politiku skupiny KBC naleznete na adrese <http://www.kbc.be/investment-legal-documents> > Obecné zásady vyloučení pro konvenční fondy a fondy odpovědného investování, odstavec 1 "Zásady skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu" a odstavec 2 "Investiční politika skupiny KBC".

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 a budou v souladu Investiční politikou KBC Group, 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“.

* Investiční politiku KBC Group naleznete na adrese <http://www.kbc.be/investment-legal-documents> > Obecné zásady vyloučení pro konvenční fondy a fondy odpovědného investování, odstavec 2 "Investiční politika skupiny KBC".

Rozdělení

Pokud emitent akcie v koši přistoupí k rozdělení, bude akcie takového emitenta nahrazena buď akcií, která je výsledkem rozdělení a která splňuje Výběrová kritéria a kritéria stanovená v Investiční politice KBC Group*, nebo košem složeným z akcií, které jsou výsledkem rozdělení a které splňují Výběrová kritéria a kritéria stanovená v Investiční politice KBC Group*. Takový koš akcií bude pro výpočet počtu akcií v celkovém koši považován za jednu akcii.

Pokud žádná z akcií vyplývajících z rozdělení nebude splňovat Výběrová kritéria a kritéria stanovená v Investiční politice KBC Group*, použijí se postupy popsané v části „Zestátnění, bankrot nebo diskvalifikace“.

* Investiční politiku KBC Group naleznete na adrese <http://www.kbc.be/investment-legal-documents> > Obecné zásady vyloučení pro konvenční fondy a fondy odpovědného investování, odstavec 2 "Investiční politika skupiny KBC".

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.

2.2.6 Zveřejňování informací týkajících se udržitelnosti

Podfond je pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb ("SFDR") zařazen do kategorie fondů podle článku 6.

Podkladové investice tohoto podfondu nezohledňují kritéria EU pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti, jak jsou definována v nařízení EU o taxonomii (nařízení EU/2020/852).

Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Podfond zohledňuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ("PAI"), jak jsou popsány v SFDR. Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jsou výslovně zohledněny prostřednictvím uplatňování investiční politiky KBC Group a také prostřednictvím Politiky KBC Group týkající se společností zařazených na černou listinu. Na základě Politiky KBC Group týkající se společností na černé listině jsou vyloučeny všechny společnosti uvedené na "černé listině KBC Group" (včetně společností zapojených do kontroverzních zbraní, jako jsou zbraně zakázané příslušnými zákony a jaderné zbraně a zbraně s bílým fosforem), a také nejhorší porušovatelé dohody UN Global Compact. Podfond proto zohledňuje zejména expozici vůči kontroverzním zbraním ("ukazatel 14") tím, že vylučuje společnosti zapojené do kontroverzních zbraňových systémů, a vůči porušování zásad UN Global Compact nebo Směrnic Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky ("ukazatel 10") tím, že vylučuje nejhorší porušovatele UN Global Compact. Více informací o Investiční politice KBC Group a Politice KBC Group týkající se společností zařazených na černou listinu naleznete na www.kbc.com/en/corporate-sustainability/setting-rules-and-policies > - červen 2020.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě tohoto podfondu, která bude zveřejněna po 1. lednu 2024.

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 sub-depozitářem	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: stupeň rizika odráží zaměření investiční strategie koncentrované na akcie společností působících v oblasti potravinářských výrobků a zboží základní potřeby.	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 poskytuje 100% ochranu kapitálu.	Žádné
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: 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: 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.
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.
Odměna za administraci	Max 0,025 % z čisté hodnoty aktiv podfondu ročně.
Odměna Depozitáři a Custody	Max 0,025 % z čisté hodnoty aktiv podfondu ročně.
Ostatní poplatky	0,05% (odhad) z čisté hodnoty aktiv podfondu ročně.
Upisovací daň (Lucembursko)	0,05% z čisté hodnoty aktiv podfondu ročně.
Ostatní daně	Viz kapitola 16.1

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 2023 do 2. listopadu 2023 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 9. listopadu 2023. V případě, že celková hodnota všech upsaných akcií nedosáhne částky 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 14. května 2021.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

Počáteční upisovací hodnota: 10 Kč

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFUNDU ČSOB EVROPSKÝ JUMPER 20

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Evropský jumper 20

1.2. Datum otevření:

Od 2. října 2023 do 1. prosince 2023 (6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 31. ledna 2030

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.

2.4 Investiční politika podfondu:

Po celou dobu trvání podfondu budou dodržovány investiční limity a složení aktiv upravené v Zákoně z roku 2010 a Oběžníků 91/75 a 02/80.

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 \[http://www.kbc.be/prospectus/spv/\]](http://www.kbc.be/prospectus/spv/).

Investoři by měli mít na paměti, 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 protistrami 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 (protistram) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistramy) 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, 7,5 % 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 45 % (6,21 % výnos do 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: 31. ledna 2030 (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. prosince 2023 (včetně).

Konečná hodnota: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v lednu 2030.

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 2027 do roku 2029 (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 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

nehrazen 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 20. Společnost STOXX Ltd. nenesе 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 20.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 20, které rovněž nebudou prodávat a propagovat;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 20 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Evropský jumper 20 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 20;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 20 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 20.

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 20, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 20 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 přerušeni 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 20 nebo třetích osob.

2.2.6 Zveřejňování informací týkajících se udržitelnosti

Podfond je zařazen do kategorie fondů podle článku 6 pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb ("SFDR").

Podkladové investice tohoto podfondu nezohledňují kritéria EU pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti, jak jsou definována v nařízení EU o taxonomii (nařízení EU/2020/852).

Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Podfond zohledňuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ("PAI"), jak jsou popsány v SFDR. Při spuštění podfond zohledňuje zejména expozici vůči kontroverzním zbraním ("ukazatel 14") vyloučením společností zapojených do kontroverzních zbraňových systémů, jak je popsáno v zákoně.

Kromě toho u investic do dluhopisů vydaných SPV podfond zohlední také investiční politiku skupiny KBC a politiku skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu. Na základě Politiky skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu jsou vyloučeny všechny společnosti uvedené na "černé listině skupiny KBC" (včetně společností zapojených do kontroverzních zbraní, jako jsou zákonem zakázané zbraně a zbraně s jaderným a bílým fosforem), a také nejhorší porušovatelé dohody UN Global Compact. U investic do dluhopisů vydaných speciálními společnostmi proto podfond zohledňuje také porušení zásad UN Global Compact nebo Směrnice Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky ("ukazatel 10"). Více informací o investiční politice skupiny KBC a politice skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu naleznete na [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) > Investiční politika skupiny KBC a [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) > Politika skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu - červen 2020.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě tohoto podfondu, která bude zveřejněna po 1. lednu 2023.

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 vysoké z důvodu zohlednění volatility trhu a měnového rizika 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 zlikvidnit 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 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 vysoké z důvodu volatility trhu a měnového rizika ve vztahu k euru.	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je hodnoceno jako střední vzhledem k neexistenci ochrany 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 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 odvážný
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**2.10. 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	-	-	-

Pravidelné poplatky a náklady hrazené podfondem (není-li uvedeno jinak, v měně podfondu nebo v procentuálním podílu z hodnoty čistého obchodního jmění na akcii)	
Poplatek za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik
Poplatek za administraci	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Poplatek depozitáři a custody	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní náklady (odhad),	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Upisovací daň (Lucembursko)	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní daně	Informace naleznete v kap. 16

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. října 2023 do 1. prosince 2023 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 8. prosince 2023. 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: 15. prosince 2023.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

4.4. Minimální upisovací částka:

5.000 CZK

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFUNDU ČSOB EVROPSKÝ JUMPER 21

1 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Evropský jumper 21

1.2. Datum otevření:

Od 1. února 2024 do 2. dubna 2024 (6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 30. dubna 2030

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.

2.2 Investiční politika podfondu:

Po celou dobu trvání podfondu budou dodržovány investiční limity a složení aktiv upravené v Zákoně z roku 2010 a Oběžníků 91/75 a 02/80.

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 \[http://www.kbc.be/prospectus/spv/\]](http://www.kbc.be/prospectus/spv/).

Investoři by měli mít na paměti, 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 protistrami 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 (protistram) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistramy) 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, 8 % násobeno počtem uplynulých Sledování hodnoty. Celkem existují 3 Sledování hodnoty.

Nevyvolá-li žádná ze Sledování hodnoty předčasně uzavření podfondu, existují ke Splátlosti 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 48 % (6,65 % výnos do 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. dubna 2030 (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. dubna 2024 (včetně).

Konečná hodnota: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v dubnu 2030.

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 2027 do roku 2029 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět rozhodných dní v dubnu 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

nehrazen 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 akcemi 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 21. Společnost STOXX Ltd. nenesе 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 21.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 21, které rovněž nebudou prodávat a propagovat;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 21 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Evropský jumper 21 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 21;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 21 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 21.

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 21, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 21 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 přerušeni 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 21 nebo třetích osob.

2.2.6 Zveřejňování informací týkajících se udržitelnosti

Podfond je zařazen do kategorie fondů podle článku 6 pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb ("SFDR").

Podkladové investice tohoto podfondu nezohledňují kritéria EU pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti, jak jsou definována v nařízení EU o taxonomii (nařízení EU/2020/852).

Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Podfond zohledňuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ("PAI"), jak jsou popsány v SFDR. Při spuštění podfond zohledňuje zejména expozici vůči kontroverzním zbraním ("ukazatel 14") vyloučením společností zapojených do kontroverzních zbraňových systémů, jak je popsáno v zákoně.

Kromě toho u investic do dluhopisů vydaných SPV podfond zohlední také investiční politiku skupiny KBC a politiku skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu. Na základě Politiky skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu jsou vyloučeny všechny společnosti uvedené na "černé listině skupiny KBC" (včetně společností zapojených do kontroverzních zbraní, jako jsou zákonem zakázané zbraně a zbraně s jaderným a bílým fosforem), a také nejhorší porušovatelé dohody UN Global Compact. U investic do dluhopisů vydaných speciálními společnostmi proto podfond zohledňuje také porušení zásad UN Global Compact nebo Směrnice Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky ("ukazatel 10"). Více informací o investiční politice skupiny KBC a politice skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu naleznete na [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) > Investiční politika skupiny KBC a [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) > Politika skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu - červen 2020.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě tohoto podfondu, která bude zveřejněna po 1. lednu 2024.

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 vysoké z důvodu zohlednění volatility trhu a měnového rizika 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 zlikvidnit 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 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 vysoké z důvodu volatility trhu a měnového rizika ve vztahu k euru.	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je hodnoceno jako střední vzhledem k neexistenci ochrany 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 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 odvážný

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 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)	
Poplatek za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik
Poplatek za administraci	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Poplatek depozitáři a custody	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní náklady (odhad),	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Upisovací daň (Lucembursko)	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní daně	Informace naleznete v kap. 16

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. února 2024 do 2. dubna 2024 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 9. dubna 2024. 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. dubna 2024.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:
10 Kč

4.5. Minimální upisovací částka:
5.000 CZK

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PODFUNDU ČSOB EVROPSKÝ JUMPER 22

5 Základní údaje

1.1. Název:

ČSOB Evropský jumper 22

1.2. Datum otevření:

Od 2. září 2024 do 4. listopadu 2024 (6.00 SEČ)

1.3. Doba trvání:

Omezena do 29. listopadu 2030

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>

6 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.

2.3 Investiční politika podfondu:

Po celou dobu trvání podfondu budou dodržovány investiční limity a složení aktiv upravené v Zákoně z roku 2010 a Oběžníků 91/75 a 02/80.

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 \[http://www.kbc.be/prospectus/spv/\]](http://www.kbc.be/prospectus/spv/).

Investoři by měli mít na paměti, 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 protistrami 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 (protistram) po dobu trvání podfondu. Jako protislužbu se protistrana (protistramy) 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 % (5,94 % výnos do 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: 29. listopadu 2030 (splacení ke dni D + 5 pracovních bankovních dnů v Lucemburském velkovévodství).

Měna: CZK

Počáteční hodnoty: průměr cen indexu za prvních deset Rozhodných dní, počínaje 12. listopadu 2024 (včetně).

Konečná hodnota: průměr cen indexu za prvních pět Rozhodných dní v listopadu 2030.

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 2027 do roku 2029 (včetně), na základě průměru cen v indexu za prvních pět rozhodných dní v listopadu 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 akcemi 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 22. 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 22.

STOXX a jeho koncesionáři:

- Nečiní žádné záruční prohlášení, co se týče vhodnosti transakce s podíly podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 22, které rovněž nebudou prodávat a propagovat;
- Neposkytují nikomu žádná investiční doporučení ohledně podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 22 nebo jakéhokoli jiného cenného papíru;
- Nenesou žádnou odpovědnost ani povinnost týkající se data spuštění, množství a ceny podílů Contribute Partners CSOB Evropský jumper 22 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 22;
- Nejsou povinni brát v úvahu potřeby podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 22 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 22.

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 22, držitel podílů v podfondu Contribute Partners CSOB Evropský jumper 22 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 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 22 nebo třetích osob.

2.2.6 Zveřejňování informací týkajících se udržitelnosti

Podfond je zařazen do kategorie fondů podle článku 6 pro účely nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb ("SFDR").

Podkladové investice tohoto podfondu nezohledňují kritéria EU pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti, jak jsou definována v nařízení EU o taxonomii (nařízení EU/2020/852).

Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Podfond zohledňuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ("PAI"), jak jsou popsány v SFDR. Při spuštění podfond zohledňuje zejména expozici vůči kontroverzním zbraním ("ukazatel 14") vyloučením společností zapojených do kontroverzních zbraňových systémů, jak je popsáno v zákoně.

Kromě toho u investic do dluhopisů vydaných SPV podfond zohlední také investiční politiku skupiny KBC a politiku skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu. Na základě Politiky skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu jsou vyloučeny všechny společnosti uvedené na "černé listině skupiny KBC" (včetně společností zapojených do kontroverzních zbraní, jako jsou zákonem zakázané zbraně a zbraně s jaderným a bílým fosforem), a také nejhorší porušovatelé dohody UN Global Compact. U investic do dluhopisů vydaných speciálními společnostmi proto podfond zohledňuje také porušení zásad UN Global Compact nebo Směrnic Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky ("ukazatel 10"). Více informací o investiční politice skupiny KBC a politice skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu naleznete na [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) > Investiční politika skupiny KBC a [Setting rules and policies \(kbc.com\)](#) > Politika skupiny KBC týkající se společností zařazených na černou listinu - červen 2020.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě tohoto podfondu, která bude zveřejněna po 1. lednu 2024.

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 vysoké z důvodu zohlednění volatility trhu a měnového rizika 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 zlikvidnit 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 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 vysoké z důvodu volatility trhu a měnového rizika ve vztahu k euru.	Vysoké
Kapitálové riziko	Riziko pro kapitál. Kapitálové riziko je hodnoceno jako střední vzhledem k neexistenci ochrany 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 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 vyhrčené 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 odvážný

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

7 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 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)	
Poplatek za správu investičního portfolia	Max. 0,1 Kč za akcii za šestiměsíční období + Max. 0,1 % ročně za řízení rizik
Poplatek za administraci	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Poplatek depozitáři a custody	Max 0,025 % z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní náklady (odhad),	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Upisovací daň (Lucembursko)	0,050% z hodnoty čistých aktiv podfondu ročně
Ostatní daně	Informace naleznete v kap. 16

8 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.září 2024 do 4. listopadu 2024 (do 6.00 SEČ), nebude-li omezeno; upisovací poplatek: 2,5 %; vypořádání hodnoty: 12. listopadu 2024. 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: 15. listopadu 2024.

4.4. Počáteční upisovací hodnota:

10 Kč

4.5. Minimální upisovací částka:

5.000 CZK