

KB AMETYST 4

rapport
annuel

FONDS COMMUN DE PLACEMENT - FCP DE DROIT FRANÇAIS

Obsah

Informace o investicích a managementu	3
Zpráva o činnosti	6
Zpráva auditora	7
Účetní závěrka	9
Rozvaha	10
Aktiva	10
Pasiva	11
Podrozvahové závazky	12
Účet zisků a ztrát	13
Příloha	14
Účetní pravidla a metody	14
Vývoj čistých aktiv	17
Doplňující informace	18
Soupis UCITS	25

Prodejce	KOMERČNÍ BANKA Na Příkopě 969/33 PSČ: 114 07 – Praha 1
Spravující společnost	LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT 17, cours Valmy - 92800 Puteaux.
Depozitář a správce	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE 75886 Paris Cedex 18.
Zajistil	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE 75886 Paris Cedex 18.
Zákonný auditor	ERNST & YOUNG ET AUTRES Tour First - TSA 14444 - 92037 Paris la Défense.

UPOZORNĚNÍ

Podílový fond KB AMETYST 4 (dále jen „Fond“) byl vytvořen pro účely investic po dobu trvání Fondu. Proto se doporučuje, aby podíly Fondu nakupovaly pouze osoby, které si zamýšlí tyto podíly ponechat až do očekávané splatnosti.

V případě, že dojde k prodeji vašich podílů před jejich splatností (tj. dříve než 8. srpna 2013, případně k následujícímu dni obchodování, pokud se daný den není dnem obchodování), bude navrhovaná cena těchto podílů záviset na tržních parametrech k příslušnému dni. Příslušná cena se může významně lišit (tj. může být vyšší či nižší) od částky vyplývající z aplikace uvedeného vzorce.

INFORMACE A O INVESTICÍCH A MANAGEMENTU

Klasifikace: Fond založený na vzorci.

Úplná kapitálová záruka k datu splatnosti (s výjimkou provize za úpis).

Alokace zisku: Kumulace kapitálu Fondu.

Účtování dle metody splatných kupónů.

Podíly dalších fondů (UCITS): Až 100 % čistých aktiv.

Cíl řízení: Cíl řízení podílového fondu KB AMETYST 4 zajistit do dne splatnosti – tj. 8. srpna 2013 nebo následující Den obchodování, pokud výše uvedené datum není Dnem obchodování - pro držitele čistou hodnotu aktiv ve výši:

- 100 % Referenční hodnoty čistých aktiv odpovídající nejvyšší hodnotě čistých aktiv v období od 5. května 2008 do 8. srpna 2008, dále jen RNAV (bez provize za úpis);

- Plus 60 % střední hodnoty čtvrtletních výkoností indexu DJ Euro Stoxx 50 (bez dividendy) vypočtených od počátku.

Každá čtvrtletní výkonnost ve výši -15 % a +15 % (včetně) se považuje za +15 %.

Každá negativní výkonnost striktně nižší než -15 % se považuje za nulovou výkonnost.

Každá výkonnost striktně vyšší než +15% je přímo vzata v úvahu při výpočtu střední hodnoty čtvrtletních výkoností.

Srovnávací ukazatel (benchmark): Vzorec Fondu pro zpětný odkup závisí na fluktuaci indexu DJ Euro Stoxx 50. Tento vzorec tedy neumožňuje přímé srovnání s žádným srovnávacím ukazatelem.

Nicméně simulace na základě historických údajů (viz část „Simulace na základě historických tržních údajů“) umožňují hodnocení vývoje vzorce v rámci různých tržních fází v posledních letech a srovnání s bezrizikovou úrokovou mírou nebo s mírou výnosnosti přímé investice do indexu.

Investiční strategie: PF bude především investovat do jiných aktiv, než jsou akcie, dluhové nástroje a nástroje peněžního trhu.

Fond odpovídá evropským standardům.

1. Použitá strategie

V rámci řízení fondu vycházejícího ze vzorce je nezbytné, aby manažer přesně dodržoval cíle řízení.

Proto bude pro dosažení garantované částky při optimalizaci provozních a finančních nákladů souvisejících s řízením nezbytné, aby se Fond soustředil na dva druhy aktiv:

- Rozvahová aktiva: akcie, obchodovatelné cenné papíry, UCITS, vklady, operace zpětného odkupu a obráceného zpětného odkupu. Tato aktiva jsou využívána pro účely plnění diverzifikačních koeficientů pro investice Fondu;
- Podrozvahová aktiva: tato aktiva obecně zahrnují budoucí finanční nástroje, které umožní přesné plnění cíle řízení.

V rámci stávajícího příkladu má manažer v úmyslu primárně využívat následující aktiva:

2. Rozvahová aktiva (s výjimkou integrovaných derivátů)

- UCITS v souladu s evropskou směrnicí 85/611/ES, a to až do výše limitu 100 % čistých aktiv;
- UCITS fungující dle francouzského práva, které nejsou v souladu s evropskou směrnicí 85/611/ES v rámci předpisů autorizovaných ze strany AMF nebo v souladu se zjednodušeným postupem;

Aktiva Fondu zahrnující podíly v rámci subjektů UCITS budou primárně zahrnovat podíly UCITS, které spravuje společnost Lyxor International Asset Management nebo jiná přidružená společnost, přičemž poplatky za správu, úpis či zpětný odkup nepřesáhnou 0,50 % (včetně daní) čistých aktiv ročně.

3. Podrozvahová aktiva (deriváty)

Fond bude používat akciové swapy sjednané přímo (tj. OTC), přičemž bude směřovat hodnotu UCITS mezi aktivity Fondu (případně mezi jinými finančními nástroji v rámci aktiv Fondu) oproti součinu: i) tržní hodnoty záruky (viz níže uvedená část „Záruka nebo ochrana“); a ii) počtu podílů Fondu. Tyto nástroje nemohou přesáhnout 10 % čistých aktiv Fondu.

V rámci budoucí optimalizace řízení Fondu si manažer vyhrazuje právo používat jiné nástroje v rámci omezení stanových příslušnými předpisy za účelem dosažení cílů řízení, a to například včetně:

- Forwardových finančních nástrojů (kromě akciových swapů).

4. Cenné papíry s integrovanými deriváty

Manažer si vyhrazuje právo používat dluhové cenné papíry s integrovanými deriváty.

5. Vklady

Fond bude používat vklady u úvěrních ústavů za účelem optimalizace řízení hotovosti.

6. Hotovostní půjčky

Fond si může půjčovat hotovost – a to až do výše 10 % svých čistých aktiv – za účelem optimalizace řízení hotovosti.

7. Dočasné operace v oblasti akvizice a prodeje cenných papírů

V rámci budoucí optimalizace řízení Fondu si manažer vyhrazuje právo používat jiné nástroje v rámci omezení stanových příslušnými předpisy za účelem dosažení cílů řízení, a to například včetně:

- Smlouvy o zpětném odkupu výměnou za hotovost, a to dle ustanovení článků L.432-12 a násl. [francouzského] peněžního a finančního zákoníku, max. do výše 10 % čistých aktiv;
- Půjčování (přijímání i poskytování) cenných papírů - max. do výše 10 % čistých aktiv.

Jakékoliv dočasné akvizice či prodeje cenných papírů, které jsou realizovány, a jakékoliv transakce zahrnující půjčování (přijímání i poskytování) cenných papírů budou realizovány při tržních podmínkách a jakékoliv zisky z těchto operací/transakcí budou výhradně ve prospěch Fondu.

Rizikový profil:

Rizika týkající se klasifikace:

Klasifikace Fondu vyžaduje přesné dodržování vzorce. Vzhledem k tomu, že výplatní vzorec je určený předem, manažer nemůže činit jiná investiční rozhodnutí, než pro účely plnění vzorce, a to bez ohledu na jakákoliv nová očekávání s ohledem na vývoj na trhu.

Rizika týkající se charakteristik vzorce:

Prostřednictvím Fondu je držitel vystaven určitým rizikům, která se týkají charakteristik vzorce, což má za následek následující negativní aspekty:

- Kapitálová záruka se týká pouze držitelů, kteří si své podíly upsali do určení čisté hodnoty aktiv dne 8. srpna 2008 a kteří si tyto podíly ponechají až do splatnosti.
- Držitel neobdrží z akcií, které tvoří index DJ Euro Stoxx 50, žádné dividendy.
- Účast na růstu indexu je omezena na 60 %.
- Způsob výpočtu výkonnosti zahrnuje efekt střední hodnoty, jenž v určitých případech může znatelně omezit rozsah růstu, ze kterého může držitel profitovat.

Tržní rizika:

S výjimkou data uplatnění záruky vychází hodnota čistých aktiv z měnicích se tržních podmínek a z rizik souvisejících s jakýmkoliv investicemi. Hodnota čistých aktiv Fondu může kolísat – a to směrem nahoru i dolů.

Vzhledem k tomu, že vzorec je platný po dobu 5 let, měli by držitelé podílů Fondu uvažovat o své investici jako o investici na dobu 5 let, přičemž by měli zajistit, že investiční období je vhodné s ohledem na jejich potřeby v oblasti majetkového a finančního postavení.

Rizika protistrany:

Fond bude vystaven riziku protistrany, které vyplývá z užívání forwardových finančních nástrojů získaných prostřednictvím úvěrních ústavů. Fond je tedy vystaven nebezpečí, že úvěrní ústav nebude schopen splnit své závazky v souvislosti s příslušnými nástroji. Riziko protistrany vyplývající z využívání forwardových finančních nástrojů nemůže přesáhnout 10 % čistých aktiv Fondu pro jednotlivé protistrany.

Rizika související s inflací

Prostřednictvím Fondu je držitel vystaven rizikům vyplývajícím z inflace.

Oprávnění upisovatelé a profil typického investora: Tento podílový fond je vhodný pro všechny upisovatele. Podíly Fondu mohou být použity na podporu smluv životního pojištění v rámci jednotek účtu i v rámci systému všeobecného důchodového spoření (Plan d'Épargne Retraite Populaire). Je možné je rovněž nabývat v rámci účtu cenných papírů.

Částka, kterou je vhodné investovat do tohoto Fondu, závisí na osobní situaci investora. Pro určení této částky je nezbytné, aby investor vzal v úvahu své osobní bohatství a/nebo majetek, likvidní úspory, aktuální požadavky na hotovost a během doby trvání příslušné investice, ale také ochotu riskovat či naopak investovat obezřetně. Rovněž se doporučuje dostatečná diverzifikace investic, aby investor nebyl vystaven rizikům souvisejícím pouze s tímto konkrétním Fondem.

Je tedy nezbytné, aby každý držitel konzultoval svou osobní situaci se svým obvyklým finančním poradcem.

Rizikový profil Fondu je následující: Fond je určen upisovatelům, kteří mají zájem účastnit se částečně na akciových, dluhopisových a realitních trzích, a to při současné záruce 100 % jejich investic v době splatnosti Fondu (s výjimkou poplatků za úpis).

Délka vzorce činí 5 let.

Daňový režim: Případné kapitálové výnosy a zisky vyplývající z držby podílů UCITS mohou být předmětem zdanění, a to v závislosti na daňovém režimu investora. Doporučujeme, aby si v této souvislosti vyžádali informace u prodejce UCITS.

Pro více informací je možné na základě žádosti u spravující společnosti získat úplný statut.

- *Informace o hodnotě čistých aktiv jsou k dispozici v sídle společnosti Lyxor International Asset Management. Úplný statut Fondu a poslední výroční/periodické dokumenty jsou zasílány do týdne od písemné žádosti držitele zasláné na adresu: Lyxor International Asset Management, 17, cours Valmy – 92800 Puteaux – Francie.*
- *Datum schválení ze strany AMF (Úřad pro finanční trhy): 4. února 2008.*
- *Datum vytvoření fondu: 5. května 2008.*

Zpráva o činnosti

Údaje k 24. únoru 2012

 ASSET MANAGEMENT BY
LYXOR

KB AMETYST 4

ZPRÁVA VEDENÍ za období od 25. února 2011 do 24. února 2012

Klasifikace AMF: Fond vycházející ze vzorce

Kód: FR0010579433

Minimální délka investice		5 let
Původní hodnota čistých aktiv		1
Referenční hodnota čistých aktiv	:	1.0073
Hodnota čistých aktiv	25. února 2011:	1.0002
Hodnota čistých aktiv	24. února 2012:	1.004
Výkonnost od počátku roku	:	0,41%
Výkonnost od spuštění Fondu	:	-0,33%
Výkonnost od	25. února 2011:	0,38%

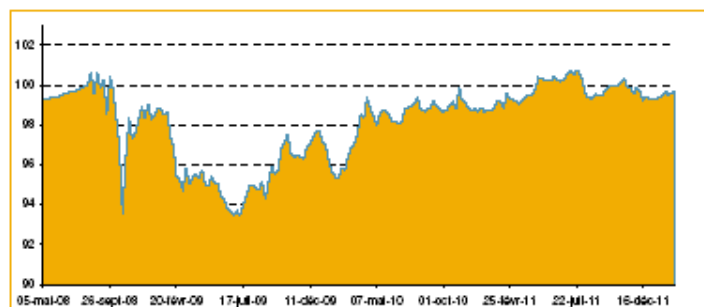
Cíl řízení

Cíl řízení podílového fondu KB AMETYST 4 zajistit do dne splatnosti – tj. 8. srpna 2013 nebo následující Den obchodování, pokud výše uvedené datum není Dnem obchodování - pro držitele čistou hodnotu aktiv ve výši: - 100 % Referenční hodnoty čistých aktiv odpovídající nejvyšší hodnotě čistých aktiv v období od 5. května 2008 do 8. srpna 2008, dále jen RNAV (bez provize za úpis); - Plus 60 % střední hodnoty čtvrtletních výkoností indexu DJ Euro Stoxx 50 (bez dividendy) vypočtených od počátku. Každá čtvrtletní výkonnost ve výši -15 % a +15 % (včetně) se považuje za +15 %.

Každá negativní výkonnost striktně nižší než -15 % se považuje za nulovou výkonnost.

Každá výkonnost striktně vyšší než +15% je přímo vzata v úvahu při výpočtu střední hodnoty čtvrtletních výkoností.

Fluktuace hodnoty čistých aktiv od počátku



Zvláštní události

Při příležitosti čtvrtletí – tj. dne 8. února 2011 – činila výkonnost -26,27 %, což se považuje za nulovou výkonnost.

Vysvětlení hodnoty čistých aktiv

Hodnota čistých aktiv podílového fondu KB AMETYST 4 se během fiskálního roku zvýšila o 0,38 %, přičemž dne 24. února 2012 činí 1,004 Kč, což od data založení (referenční hodnota čistých aktiv) představuje výkonnost fondu ve výši -0,33 %.

Fond podléhá vývoji indexu DJ EURO STOXX 50, který během fiskálního roku vykázal růst ve výši -15,45 %, což zmírnila záruka v rámci vzorce.

Za účelem získání míry výnosnosti, která se očekává v rámci daného vzorce, Fond i nadále držel swap, který byl původně uzavřen se společností Société Générale, a to v souladu se statutem Fondu. Tento swap byl v nezbytně nutné míře předmětem úprav u protistrany, především za účelem řízení úpisů a zpětných odkupů Fondu.

Vývoj koše od počátku

	Výkonnost	Zavírací cena	Výchozí cena
		24. února 2012	8. srpna 2008
Lower			
EURO STOXX 50	-25,96%	2 523,69	3 408,48

Údaje o výkonnosti v minulosti odkazují na uplynulá období, přičemž nejsou spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků.

Regulatorní informace

Provize za převod (neauditováno ze strany auditora)

Žádná

Ustanovení pro poskytování nejruznějších dokumentů a zpráv - ve věci hlasovací politiky spravující společnosti a implementace této politiky – investorům

Dokumenty týkající se hlasovací politiky, zprávu spravující společnosti o podmínkách, kterými uplatnila svá hlasovací práva ve fondech, které spravuje, a informace týkající se hlasování o jednotlivých usneseních, si lze dle článků 322-75, 322-76 a 322-77 Všeobecných předpisů AMF [Úřad pro finanční trhy] prohlédnout na webových stránkách spravující společnosti nebo v jejím sídle (na vyžádání).

Postup pro volbu prostředníků

Manažer vybírá prostředníky, kteří jsou uvedeni na seznamu prostředníků odsouhlasením ze strany spravující společnosti.

Seznam je vypracován na základě objektivních kritérií, která především berou v úvahu kvalitu poskytovaných služeb a použité cenové podmínky.

V souladu s článkem 314-82 Všeobecných předpisů AMF je zpráva týkající se nákladů za zprostředkování dostupná na našich webových stránkách: www.lyxor.fr.

Globální ohrožení UCITS

Metoda zvolená ze strany spravující společnosti pro výpočet globálního ohrožení UCITS: zvolenou metodou je závazkový přístup.

Zpráva auditora



Ernst & Young et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris - La Défense cedex
Tél.: +33 (0) 1 46 93 60 60
www.ey.com/fr

Podílový fond KB AMETYST 4

Fiskální rok končící k 24. únoru 2012

Zpráva auditora týkající se účetní závěrky

Držitelům podílů,

Jako součást našeho pověření ze strany výkonného výboru spravující společnosti fondu Vám tímto předkládáme naši zprávu za fiskální rok končící k 24. únoru 2012, a to ve věci:

- Ověření účetní závěrky podílového fondu KB AMETYST 4 přiložené k této zprávě,
- Podkladů našeho hodnocení,
- Zákonem požadovaných konkrétních kontrol a informací.

Výroční závěrka byla připravena v rámci odpovědnosti spravující společnosti. Naší povinností je učinit výrok týkající se této závěrky, a to na základě našeho auditu.

I. Výrok týkající se účetní závěrky

Náš audit byl proveden ve shodě s francouzskými obecně přijímanými auditorskými standardy. Dle těchto standardů jsme povinni aplikovat nezbytné postupy tak, abychom dosáhli přiměřené ujistění o tom, zda finanční výkazy neobsahují závažné nesrovnalosti. Audit zahrnuje ověřování nejrozličnějších položek uvedených v rámci ročních finančních výkazů, a to formou odběru zkušebních vzorků i formou jiných metod výběru. Audit rovněž zahrnuje hodnocení implementovaných účetních zásad, významných odhadů, které byly použity, i hodnocení celkové prezentace finančních výkazů. Domníváme se, že shromážděné důkazy poskytují dostatečný a přiměřený základ pro náš výrok.

Tímto potvrzujeme, že v souladu s francouzskými účetními pravidly a zásadami jsou tyto roční finanční výkazy řádné a pravdivé, přičemž poskytují věrný obraz o provozním hospodářském výsledku za uplynulý fiskální rok, i o finančním postavení a aktivech společnosti na konci uvedeného fiskálního období.



II. Oprávněnost hodnocení

Při aplikaci ustanovení článku L.823-9 [francouzského] obchodního zákoníku v souvislosti s oprávněností našich hodnocení vás tímto upozorňujeme na následující záležitosti:

S ohledem na oceňování finančních derivátů, které nejsou obchodovány na regulovaných trzích, jsme ověřili, že spravující společnost má postup pro ověření ocenění poskytnutého protistranou a že je tento postup aplikován správně.

Takováto ocenění jsou jako celek v souladu s naším přístupem k auditu účetní závěrky, a proto přispěly k formulaci našeho bezvýhradného výroku uvedeného v první části této zprávy.

III. Specifické informace a auditorské postupy

Zároveň byly realizovány zákonem vyžadované auditorské postupy, a to v souladu s příslušnými odbornými standardy platnými ve Francii.

V souvislosti s pravdivostí nebo konzistentností informací uvedených ve výroční zprávě a dalších dokumentech zaslaných akcionářům ve věci postavení a účetní závěrky společnosti s touto účetní závěrkou nemáme žádné připomínky.

Courbevoie, 8. června 2012

Auditor
ERNST & YOUNG et Autres

A blue ink signature of David Koestner, written over a horizontal line.

David Koestner

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ROZVAHA aktiva

Měna	24.02.2012	25.02.2011
	CZK	CZK
Dlouhodobá aktiva – netto	-	-
Vklady	-	-
Finanční nástroje	348 520 448,26	376 327 617,31
• AKCIE A PODOBNÉ CENNÉ PAPÍRY		
Zakoupené na regulovaném nebo podobném trhu	-	-
Nezakoupené na regulovaném nebo podobném trhu	-	-
• DLUHOPISY A PODOBNÉ CENNÉ PAPÍRY		
Zakoupené na regulovaném nebo podobném trhu	-	-
Nezakoupené na regulovaném nebo podobném trhu	-	-
• DLUHOVÉ NÁSTROJE		
Zakoupené na regulovaném nebo podobném trhu		
<i>Obchodovatelné dluhové nástroje</i>	-	-
<i>Ostatní dluhové nástroje</i>	-	-
Nezakoupené na regulovaném nebo podobném trhu	-	-
• AKCIE PODÍLOVÝCH FONDŮ		
Evropské koordinované UCITS a francouzské UCITS obecné povahy	296 917 870,33	320 204 852,63
UCITS pro určité investory – FCPR (typ PF kolektivního investování) – FCIMT (typ PF intervenujícího na trzích termínových kontraktů)	30 455 137,89	35 250 650,43
Kotované společnosti zvláštního určení (SPV) a investiční fondy	-	-
Nekotované SPV a investiční fondy	-	-
• DOČASNÉ TRANSAKCE S CENNÝMI PAPÍRY		
Pohledávky představující cenné papíry držené v penzi	-	-
Pohledávky představující zapůjčené cenné papíry	-	-
Vypůjčené cenné papíry	-	-
Cenné papíry poskytnuté na penzi	-	-
Ostatní dočasné transakce	-	-
• BUDOUcí FINANČNÍ NÁSTROJE		
Transakce na regulovaném nebo podobném trhu	-	-
Ostatní pozice	21 147 440,04	20 872 114,25
• OSTATNÍ FINANČNÍ NÁSTROJE	-	-
Závazky	-	-
Budoucí devizové transakce	-	-
Ostatní	-	-
Finanční účty	185,01	185,01
Likvidita	185,01	185,01
Aktiva celkem	348 520 633,27	376 327 802,32

ROZVAHA - pasiva

Měna	24.02.2012	25.02.2011
	CZK	CZK
Vlastní (akciový) kapitál		
• Kapitál	351 260 444,89	380 190 782,25
• Přenesená částka	-	-
• Úprava přenesené částky	-	-
• Výsledek	-3 817 465,93	-4 101 161,25
Vlastní kapitál celkem <i>(částka představující čistá aktiva)</i>	347 442 978,96	376 089 621,00
Finanční nástroje	-	-
• Transakce zahrnující prodej finančních nástrojů	-	-
• Dočasné transakce zahrnující cenné papíry		
Závazky představující cenné papíry poskytnuté na penzi	-	-
Závazky představující vypůjčené cenné papíry	-	-
Ostatní dočasné transakce	-	-
• Budoucí finanční transakce		
Transakce na regulovaném nebo podobném směnném trhu	-	-
Ostatní pozice	-	-
Závazky	1 077 653,56	238 180,58
Budoucí devizové transakce	-	-
Ostatní	1 077 653,56	238 180,58
Finanční účty	0,75	0,74
Krátkodobé bankovní zápůjčky	0,75	0,74
Úvěry	-	-
Pasiva celkem	348 520 633,27	376 327 802,32

Podrozvahové závazky

Měna	24.02.2012	25.02.2011
	CZK	CZK
Zajišťovací operace (hedging)		
• Závazky na regulovaných nebo podobných trzích		
- Trh termínových kontraktů	-	-
- Trh opcí	-	-
- Kreditní deriváty	-	-
- Swapy	-	-
- Rozdílové kontrakty (CFD)	-	-
• Závazky na OTC trzích (Over-the-counter)		
- Trh termínových kontraktů	-	-
- Trh opcí	-	-
- Kreditní deriváty	-	-
- Swapy	-	-
- Rozdílové kontrakty (CFD)	-	-
• Ostatní závazky		
- Trh termínových kontraktů	-	-
- Trh opcí	-	-
- Kreditní deriváty	-	-
- Swapy	-	-
- Rozdílové kontrakty (CFD)	-	-
Ostatní transakce		
• Závazky na regulovaných nebo podobných trzích		
- Trh termínových kontraktů	-	-
- Trh opcí	-	-
- Kreditní deriváty	-	-
- Swapy	-	-
- Rozdílové kontrakty (CFD)	-	-
• Závazky na OTC trzích (Over-the-counter)		
- Trh termínových kontraktů	-	-
- Trh opcí	-	-
- Kreditní deriváty	-	-
- Swapy	348 584 787,66	378 759 137,70
- Rozdílové kontrakty (CFD)	-	-
• Ostatní závazky		
- Trh termínových kontraktů	-	-
- Trh opcí	-	-
- Kreditní deriváty	-	-
- Swapy	-	-
- Rozdílové kontrakty (CFD)	-	-

Účet zisků a ztrát

Měna	24.02.2012	25.02.2011
	CZK	CZK
Výnosy z finančních transakcí		
• Výnosy z vkladů a finančních účtů	-	-
• Výnosy z akcií a podobných cenných papírů	-	-
• Výnosy z dluhopisů a podobných papírů	-	-
• Výnosy z dluhových nástrojů	-	-
• Výnosy z dočasných akvizicí a z prodeje cenných papírů	-	-
• Výnosy z budoucích finančních nástrojů	-	-
• Ostatní finanční výnosy	-	-
Celkem (I)	-	-
Náklady finančních transakcí		
• Náklady dočasných akvizicí a prodejů cenných papírů	-	-
• Náklady budoucích finančních nástrojů	-	-
• Náklady finančních závazků	-	-
• Ostatní finanční náklady	-	-
Celkem (II)	-	-
Výnosy z finančních transakcí (I - II)	-	-
Ostatní výnosy (III)	-	-
Poplatky za správu a amortizační náklady (IV)	-4 003 695,34	-4 201 235,95
Čisté výnosy fiskálního roku (L.214-9) (I - II + III - IV)	-4 003 695,34	-4 201 235,95
Úprava výnosů fiskálního roku (V)	186 229,41	100 074,70
Zálohy hrazené za fiskální rok (VI)	-	-
Výnosy (I - II + III - IV +/- V - VI):	-3 817 465,93	-4 101 161,25

1 Účetní pravidla a metody

Účetní závěrka je prezentována ve formátu dle ustanovení Nařízení CRC č. 2003-02 ze dne 2. října 2003, které se týká účtové osnovy UCITS, ve znění Nařízení CRC č. 2005-07 ze dne 3. listopadu 2005, a které bylo schváleno Ministerskou vyhláškou ze dne 26. prosince 2005.

Pravidla pro oceňování

Aktiva fondu jsou oceňována v souladu s platnými zákony a předpisy, a konkrétně pak v souladu s pravidly definovanými v Nařízení CRC (Comité de la Réglementation Comptable) č. 2003-02 ze dne 2. října 2003, které se týká účtové osnovy UCITS (1. část).

Finanční nástroje obchodované na regulovaném trhu jsou oceňovány na základě závírací ceny ze dne přecházejícího dni výpočtu hodnoty čistých aktiv.

Pokud jsou tyto finanční nástroje obchodovány na několika regulovaných trzích zároveň, je zvolena závírací cena regulovaného trhu, na kterém jsou dané nástroje obchodovány primárně.

Avšak v případě absence významných transakcí na regulovaném trhu jsou následující finanční nástroje oceňovány pomocí níže uvedených specifických metod:

- Obchodovatelné cenné papíry („NDS“) se zbytkovou životností při akvizici v délce 3 měsíce a méně jsou oceňovány na základě lineární alokace rozdílu mezi hodnotou akvizice a hodnotou zpětného odkupu v rámci zbytkové životnosti. Správující společnost si však vyhrazuje možnost oceňovat tyto cenné papíry v jejich skutečné hodnotě v případě specifické citlivosti na tržní rizika (sazby, atd.). Zvolená sazba odpovídá sazbě emisí ekvivalentních cenných papírů alokované na rizikovou marži daného emitenta;
- NDS, jejichž zbytková životnost je delší než 3 měsíce, avšak zbytková životnost k datu výpočtu hodnoty čistých aktiv je 3 měsíce a méně, jsou oceňovány na základě lineárního rozdělení rozdílu mezi poslední přijatou současnou hodnotou a hodnotou vyrovnání, a to podobu zbytkové životnosti. Správující společnost si však vyhrazuje možnost oceňovat tyto cenné papíry v jejich skutečné hodnotě v případě specifické citlivosti na tržní rizika (sazby, atd.). Zvolená sazba odpovídá sazbě emisí ekvivalentních cenných papírů alokované na rizikovou marži daného emitenta;
- NDS, jejichž zbytková životnost k datu výpočtu hodnoty čistých aktiv je delší než 3 měsíce, jsou oceňovány současnou hodnotou. Zvolená sazba odpovídá sazbě emisí ekvivalentních cenných papírů alokované na rizikovou marži daného emitenta.

Pevné budoucí finanční nástroje obchodované na organizovaných trzích jsou oceňovány při clearingové ceně ke dni, který předchází dnu výpočtu hodnoty čistých aktiv. Podmíněné budoucí finanční nástroje obchodované na organizovaných trzích jsou oceňovány tržní hodnotou ke dni, který předchází dnu výpočtu hodnoty čistých aktiv. Pevné nebo podmíněné budoucí finanční nástroje obchodované přímo (Over-the-counter – OTC) jsou oceňovány na základě ceny stanovené protistranou finančního nástroje. Tyto nástroje jsou uvedeny v rámci podrozvahové evidence na základě nominální hodnoty definované ve smlouvě.

V případě tržby EMTN budou tyto nástroje oceňovány na základě tržní ceny stanovené protistranou příslušného finančního nástroje.

Správující společnost nezávisle provádí ověření daného ocenění.

Vklady jsou oceňovány v nominální hodnotě zvýšené o případný kumulovaný úrok.

Upisovací práva, hotovostní certifikáty, směnky a hypoteční listy jsou oceňovány na základě pravděpodobné prodejní ceny, a to dle odpovědnosti správující společnosti.

Dočasné akvizice a prodeje cenných papírů jsou oceňovány tržní cenou.

Podíly a akcie subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů podnikajících dle francouzského práva jsou oceňovány na základě poslední hodnoty čistých aktiv známé ke dni výpočtu hodnoty čistých aktiv Fondu.

Podíly a akcie investičních fondů podnikajících dle zahraničního práva jsou oceňovány na základě poslední hodnoty čistých aktiv známé ke dni výpočtu hodnoty čistých aktiv Fondu.

Finanční nástroje obchodované na regulovaném trhu, u kterých nebyla určena cena nebo u kterých byla cena upravena, jsou oceňovány na základě pravděpodobné prodejní ceny, a to dle odpovědnosti spravující společnosti.

Směnné kurzy pro oceňování finančních nástrojů denominovaných v jiných měnách, než je referenční měna Fondu, představují směnné kurzy vyhlášené Evropskou centrální bankou ke dni před závěrečným dnem hodnoty čistých aktiv Fondu.

Účtování poplatků za obchodování

Zvolená metoda odpovídá příslušným poplatkům.

Účtování příjmů z cenných papírů s fixními příjmy

Zvolená metoda odpovídá příslušnému kupónu.

Oceňovací metody pro podrozvahové závazky

Podrozvahové transakce jsou oceňovány v hodnotě příslušného závazku.

Hodnota závazku pro pevné termínové kontrakty se rovná ceně (v měně příslušného UCITS) násobené počtem smluv, a to celé násobeno nominální hodnotou.

Hodnota závazku pro podmíněné transakce se rovná ceně podkladového cenného papíru (v měně příslušného UCITS) násobené počtem smluv krát delta krát nominální hodnota podkladového cenného papíru.

Hodnota závazku pro swapové kontrakty se rovná nominální částce daného kontraktu (v měně příslušného UCITS).

Poplatky za provoz a správu

Tyto poplatky zahrnují všechny poplatky, které jsou fakturovány přímo podílovému fondu, s výjimkou transakčních poplatků. Transakční poplatky zahrnují poplatky za zprostředkování (odměna makléře, burzovní daň, atd.) a transakční provizi, která může být případně vybírána ze strany správce nebo spravující společnosti. Následující položky lze přičíst k poplatkům za provoz a správu:

- Provize za nadprůměrnou výkonnost. Jedná se o odměnu pro spravující společnost v případě, že podílový fond překonal stanovený cíl pro výkonnost. Tato odměna je fakturována podílovému fondu;
- Transakční provize fakturovaná podílovému fondu;
- Část zisků z dočasných akvizic a prodejů cenných papírů.

Pro více informací o poplatcích skutečně účtovaných podílovému fondu – viz část B zjednodušeného statutu.

Poplatky fakturované podílovému fondu	Báze	Rozpis, sazba
Poplatky za provoz a správu, včetně daní ⁽¹⁾	Čistá aktiva	maximum 1.36%
Transakční provize	Není k dispozici	-
Část příjmů z akvizic a přechodného prodeje cenných papírů	Není k dispozici	-
Provize za nadprůměrnou výkonnost	Čistá aktiva	-

(1) Včetně všech poplatků s výjimkou transakčních poplatků, provize za nadprůměrnou výkonnost a poplatků týkajících se investic do UCITS nebo investičních fondů.

Příloha

Podílový fond bude investovat přímo do UCITS, jejichž poplatky za správu nepřesáhnou 0,50 % (včetně daně) ročně s ohledem na jejich hodnoty čistých aktiv na UCITS a u kterých nejsou účtovány žádné poplatky za úpis/zpětný odkup.

Podílovému fondu nebude účtována transakční provize.

Účetní měna

Účetnictví Fondu je vedeno v CZK.

Indikace účetních změn oznámených každému z držitelů jednotlivě

- Výskyt změny: žádný
- Budoucí změna: žádná

Indikace ostatních změn oznámených každému z držitelů jednotlivě (neověřených ze strany auditora)

- Výskyt změny: žádný
- Aktualizace statutu k 13. květnu 2011.
- Budoucí změna: žádná

Indikace a vysvětlení změn odhadů a aplikace rezerv

Žádná.

Indikace povahy chyb opravených během fiskálního roku

Žádná

Indikace práv a podmínek spojených s jednotlivými kategoriemi akcií

Kumulace kapitálu Fondu.

Příloha

2. Vývoj čistých aktiv

Měna	24.02.2012 CZK	25.02.2011 CZK
Čistá aktiva na počátku fiskálního roku	376 089 621,00	386 020 289,19
Úpisy (včetně provize za úpisy získané ze strany UCITS)	-	-
Zpětné odkupy (bez provize za zpětný odkup získané ze strany UCITS)	-29 777 788,41	-23 906 710,02
Kapitálové zisky generované z vkladů a finančních nástrojů	1 402 342,90	-
Kapitálové ztráty generované z vkladů a finančních nástrojů	-	-
Kapitálové zisky generované z budoucích finančních nástrojů	51 002 468,18	28 113 941,16
Kapitálové ztráty generované z budoucích finančních nástrojů	-56 355 549,54	-
Negociační poplatky	-	-
Kurzové rozdíly	7 892 002,55	-19 960 577,67
Změny odhadů rozdílů ve vkladech a finančních nástrojích:		
- Odhadovaný rozdíl – fiskální rok N	918 251,83	558 728,08
- Odhadovaný rozdíl – fiskální rok N-1	8 142 595,47	7 224 343,64
- Odhadovaný rozdíl – fiskální rok N-1	7 224 343,64	6 665 615,56
Změny odhadů rozdílů v budoucích finančních nástrojích:		
- Odhadovaný rozdíl – fiskální rok N	275 325,79	9 465 186,21
- Odhadovaný rozdíl – fiskální rok N	21 147 440,04	20 872 114,25
- Odhadovaný rozdíl – fiskální rok N-1	20 872 114,25	11 406 928,04
Rozdělení z předchozího fiskálního roku	-	-
Čisté výnosy fiskálního roku před úpravami	-4 003 695,34	-4 201 235,95
Zálohy hrazené během fiskálního roku	-	-
Ostatní položky	-	-
Čistá aktiva na konci fiskálního roku	347 442 978,96	376 089 621,00

3. Doplnující informace

3.1 Finanční nástroje: rozdělení z hlediska právního či ekonomického typu nástrojů

3.1.1 Rozdělení položky „Dluhopisy a podobné cenné papíry“ dle druhu nástroje

	Zakoupené na regulovaném nebo podobném trhu	Nezakoupené na regulovaném nebo podobném trhu
Indexované dluhopisy	-	-
Převoditelné dluhopisy	-	-
Dluhopisy s fixním výnosem	-	-
Dluhopisy s proměnlivým výnosem	-	-
Dluhopisy s nulovým kuponem	-	-
Akciové (majetkové) podíly	-	-
Ostatní nástroje	-	-

3.1.2 Rozdělení položky „Pohledávky“ z hlediska právního či ekonomického

	Zakoupené na regulovaném nebo podobném trhu	Nezakoupené na regulovaném nebo podobném trhu
Státní dluhopisy	-	-
Komerční papíry	-	-
Depozitní certifikáty	-	-
Obchodovatelné střednědobé úpisy („BMTN“)	-	-
Ostatní nástroje	-	-

3.1.3 Rozdělení položky „Transakce zahrnující prodej finančních nástrojů“ – dle typu nástroje

	Prodej CP obdržených jako penze	Prodej zapůjčených CP	Prodej CP získaných s právem zpětného odkupu	Krátké prodeje
Akcie	-	-	-	-
Dluhopisy	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry	-	-	-	-
Ostatní investice	-	-	-	-

3.1.4 Rozdělení podrozvahových položek dle tržního typu (především sazby, akcie)

	Sazby	Akcie	Směna	Ostatní
Zajišťovací transakce (hedging)				
Závazky na regulovaných či podobných trzích	-	-	-	-
Závazky v rámci OTC trhů	-	-	-	-
Ostatní závazky	-	-	-	-
Ostatní transakce				
Závazky na regulovaných či podobných trzích	-	-	-	-
Závazky v rámci OTC trhů	-	48 584 787,66	-	-
Ostatní závazky	-	-	-	-

3.2 Rozdělení aktiv, pasiv a podrozvahových položek dle typu sazby

	Fixní sazba	Variabilní sazba	Opravitelná sazba	Ostatní
Aktiva				
Vklady	-	-	-	-
Dluhopisy a podobné cenné papíry	-	-	-	-
Dluhové nástroje	-	-	-	-
Dočasné transakce s cennými papíry	-	-	-	-
Finanční účty	-	-	-	185,01
Pasiva				
Dočasné transakce s cennými papíry	-	-	-	-
Finanční účty	-	-	-	-0,75
Podrozvahové položky				
Zajišťovací transakce	-	-	-	-
Ostatní transakce	-	-	-	-

3.3 Rozdělení aktiv, pasiv a podrozvahových položek dle zbývajících splatností

	0-3 měsíce	3 měsíce - 1 rok	1-3 roky	3-5 let	>5 let
Aktiva					
Vklady	-	-	-	-	-
Dluhopisy a podobné cenné papíry	-	-	-	-	-
Dluhové nástroje	-	-	-	-	-
Dočasné transakce s cennými papíry	-	-	-	-	-
Finanční účty	185,01	-	-	-	-
Pasiva					
Dočasné transakce s cennými papíry	-	-	-	-	-
Finanční účty	-0,75	-	-	-	-
Podrozvahové položky					
Zajišťovací transakce	-	-	-	-	-
Ostatní transakce	-	-	-	-	-

3.4 Rozdělení aktiv, pasiv a podrozvahových položek dle měny kotace / ocenění

Toto rozdělení je uvedeno pro hlavní měny kotace / ocenění s výjimkou měny, ve které je vedeno účetnictví.

Dle hlavní měny	EUR	-	-	Ostatní měny
Aktiva				
Vklady	-	-	-	-
Akcie a podobné cenné papíry	-	-	-	-
Dluhopisy a podobné cenné papíry	-	-	-	-
Dluhové nástroje	-	-	-	-
Akcie podílových fondů	327 373 008,22	-	-	-
Dočasné transakce s cennými papíry	-	-	-	-
Forwardové finanční nástroje na straně aktiv	-	-	-	-
Pohledávky	-	-	-	-
Finanční účty	-	-	-	-
Pasiva				
Transakce zahrnující prodej finančních nástrojů	-	-	-	-
Dočasné transakce s cennými papíry	-	-	-	-
Forwardové finanční nástroje na straně pasiv	-	-	-	-
Závazky	-	-	-	-
Finanční účty	0,75	-	-	-
Podrozvahové položky				
Zajišťovací transakce	-	-	-	-
Ostatní transakce	-	-	-	-

3.5 Pohledávky a závazky: rozdělení dle typu

Detailní informace o jednotlivých součástech položek „ostatní pohledávky“ a „ostatní závazky“, především rozdělení budoucích devizových transakcí dle typu transakce (prodej/nákup)

Pohledávky			
Budoucí devizové transakce			-
Budoucí měnové nákupy			-
Celková sjednaná částka budoucích devizových prodejů			-
Ostatní pohledávky:			
-			-
-			-
-			-
-			-
-			-
Ostatní transakce			-
Závazky			1 077 653,56
Budoucí devizové transakce			
Budoucí měnové prodeje			-
Celková sjednaná částka budoucích devizových nákupů			-
Ostatní závazky:			
Rezervy			1 077 653,56
-			-
-			-
-			-
-			-
Ostatní transakce			-

3.6 Akciový kapitál

	Počet jednotek	Úpisy		Zpětné odkupy	
		Částka	Počet jednotek	Částka	
Počet jednotek emitovaných/odkoupených během fiskálního roku	-	-	29 955 673,62374	29 777 788,41	
Provize za úpis/zpětný odkup		-		300 785,73	
Retrocese		-		-	
Provize získané ze strany UCITS		-		300 785,73	

3.7 Poplatky za správu

Poplatky za provoz a správu (fixní poplatky) jako % průměrných čistých aktiv:					1,10
Provize za výkonnost (variabilní poplatky): částka nákladů za daný rok					-
Přeúčtování poplatků za správu:					
- Celková částka přefakturovaná na UCITS					-
- Rozdělení dle „cílového“ UCITS					
- UCITS 1					-
- UCITS 2					-

3.8 Přijaté a poskytnuté závazky

3.8.1 Popis záruk obdržených ze strany UCITS s uvedením kapitálových záruk

Záruka: Ustanovení Ručitele: SOCIÉTÉ GÉNÉRALE.

Záruka poskytnutá Fondem ze strany Société Générale se týká konečné hodnoty čistých aktiv, tj. k 8. srpnu 2013 nebo k následujícímu Dni obchodování, pokud výše uvedený den není Dnem obchodování. Tato garantovaná hodnota čistých aktiv (dále jen „Garantovaná hodnota čistých aktiv“) je definována jako hodnota, která umožní jakémukoliv držiteli, který si upsal podíly Fondu před 8. srpnem 2008 a který požádá o zpětný odkup těchto podílů na základě hodnoty čistých aktiv k 8. srpnu 2013 nebo k následujícímu Dni obchodování, pokud výše uvedený den není Dnem obchodování, získat hodnotu čistých aktiv určenou pro zpětný odkup rovnající se Referenční hodnotě čistých aktiv („RNAV“) násobené:

- 100 %
- 60 % průměrných čtvrtletních výkonností indexu DJ Euro Stoxx 50, a to dle ustanovení uvedených v tomto statutu.

3.8.2 Popis ostatních přijatých / poskytnutých závazků: **Žádné ostatní závazky**

3.9 Ostatní informace

3.9.1	Současná hodnota finančních nástrojů, které jsou předmětem dočasných akvizicí:	
	- Finanční nástroje prodávané v rámci forwardových smluv o zpětném odkupu	-
	- Ostatní dočasné transakce	-
3.9.2	Současná hodnota finančních nástrojů zahrnujících bezpečnostní vklady (depozita):	
	Finanční nástroje obdržené jako záruky a nezahrnuté do rozvahy:	
	- akcie	-
	- Dluhopisy	-
	- Dluhové nástroje	-
	- Ostatní finanční nástroje	-
	Finanční nástroje poskytnuté jako záruky a vedené v rámci původních položek:	
	- Akcie	-
	- Dluhopisy	-
	- Dluhové nástroje	-
	- Ostatní finanční nástroje	-
3.9.3	Finanční nástroje držené v portfoliu, emitované ze strany subjektů napojených na spravující společnost (fond) nebo finanční manažery (podílový fond) a UCITS spravované těmito subjekty	
	- Cenné papíry UCITS	327 373 008,22
	- Swapy	21 147 440,04

3.10 Alokace zisku (v účetní měně UCITS)**Zálohy hrazené během fiskálního roku**

Datum	Kategorie akcií	Celková částka	Jednotková částka	Celkový daňový odpočet	Jednotkový daňový odpočet
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
Zálohy celkem		-	-	-	-

	24.02.2012	25.02.2011
	CZK	CZK
Alokace hospodářského výsledku		
Nerozdělené částky		
Přenesené částky	-	-
Přenesené úpravy	-	-
Zisk	-3 817 465,93	-4 101 161,25
Celkem	-3 817 465,93	-4 101 161,25
Alokace		
Rozdělení	-	-
Přeneseno do fiskálního roku	-	-
Kapitalizace	-3 817 465,93	-4 101 161,25
Celkem	-3 817 465,93	-4 101 161,25
Informace týkající se podílů s výsledným distribučním právem		
Počet podílů (jednotek) v oběhu	-	-
Distribuce na jeden podíl (jednotku)	-	-
Daňové odpočty	-	-

3.11 Alokace zisku a ostatní charakteristické položky podílového fondu za posledních pět fiskálních let

Měna subjektu UCITS					
CZK	24.02.2012	25.02.2011	26.02.2010	27.02.2009	-
Čistá aktiva	347 442 978,96	376 089 621,00	386 020 289,19	399 415 251,14	-
Počet podílů v oběhu	346 058 560,1657	376 014 233,7894	400 311 214,9816	416 491 399,8544	-
	2	6	2	3	
Hodnota čistých aktiv	1,004	1,0002	0,9643	0,959	-
Rozdělení na jednotku (včetně záloh)	-	-	-	-	-
Jednotkové daňové odpočty převedené na držitele podílů (fyzické osoby)⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Kapitalizace na jednotku/podíl	-0,01	-0,01	-0,01	-0,008	-

(1) Fiskální rok byl uzavřen; dle Fiskálních pokynů Všeobecného daňového odboru ze dne 4. března 1993 bude jednotkový daňový odpočet vypočten ke dni vyčlenění dividendy, a to distribucí celkové částky fiskálních daňových odpočtů mezi cenné papíry v oběhu k danému datu.
Datum vytvoření subjektu UCITS: 5. května 2008.

Příloha

4. Soupis UCITS

Kód CP	Název CP	Status CP	Množství	Tržní hodnota	Měna kotace	% čistých aktiv
KB AMETYST 4						
Investiční CP						
<i>UCITS</i>						
FR0010052928	LYXOR FORMULE PROGRESS.	VLASTNI/SPECIF.	1 417.47	41 045 831.69	EUR	11.81
FR0007061288	LYXOR FRANCE PROGRESSION 3	VLASTNI/SPECIF.	1 429.61	44 225 449.76	EUR	12.73
FR0010085514	LYXOR ALLEGE 1	VLASTNI/SPECIF.	526.02	15 232 033.17	EUR	4.38
FR0010085159	LYXOR ALLEGE 2	VLASTNI/SPECIF.	526.55	15 223 104.72	EUR	4.38
FR0007061262	LYXOR FRANCE PROGRESSION 1	VLASTNI/SPECIF.	2 122.06	65 646 401.15	EUR	18.89
FR0010055632	LYXOR FORMULE PROGRESSION 2F	VLASTNI/SPECIF.	1 419.04	41 026 110.45	EUR	11.81
FR0007061296	LYXOR FRANCE PROGRESSION 4	VLASTNI/SPECIF.	1 009.53	31 229 951.12	EUR	8.99
FR0010028274	LYXOR FRANCE PROGRESSION 5	VLASTNI/SPECIF.	1 009.53	31 229 951.12	EUR	8.99
FR0007061270	LYXOR FRANCE PROGRESSION 2	VLASTNI/SPECIF.	1 374.29	42 514 175.04	EUR	12.24
	VLASTNI/SPECIF. CELKEM		327 373 008.22			94.22
	UCITS CELKEM		327 373 008.22			94.22
	Investiční CP celkem			327 373 008.22		94.22
	Úrokový swap					
	<i>VLASTNI/SPECIF.</i>					
SWAP00008782	ST080513 AUT+rn/0.00	VLASTNI/SPECIF.	348 584 787.66	21 147 440.04	CZK	6.09
	VLASTNI/SPECIF. CELKEM			21 147 440.04		6.09
	Úrokový swap celkem			21 147 440.04		6.09
	Hotovost					
	<i>V BANCE NEBO NA CESTĚ</i>					
	<i>VLASTNI/SPECIF.</i>					
	CZK SGP bank	VLASTNI/SPECIF.		185.01	CZK	
	EUR SGP bank	VLASTNI/SPECIF.		-0.75	EUR	
	VLASTNI/SPECIF. CELKEM			184.26		
	<i>V BANCE NEBO NA CESTĚ CELKEM</i>			184.26		
	<i>POPLATKY ZA SPRÁVU</i>					
	<i>VLASTNI/SPECIF.</i>					
	P com. gesti admin	VLASTNI/SPECIF.		-1 077 653.56	CZK	-0.31
	VLASTNI/SPECIF. CELKEM			-1 077 653.56		-0.31
	<i>POPLATKY ZA SPRÁVU celkem</i>			-1 077 653.56		-0.31
	Hotovost celkem			-1 077 469.30		-0.31
	KB AMETYST 4 CELKEM			347 442 978.96		100.00