

# INVESTIČNÍ FOND KB AMETYST4

První účetní období v délce 10 měsíců ukončené 27. února 2009

**Zpráva auditora o účetní závěrce**

ERNST& YOUNG ET AUTRES

## Investiční fond KB AMETYST 4

První účetní období v délce 10 měsíců uzavřené 27. února 2009

### Zpráva auditora k účetní závěrce

Pro držitele podílů,

V rámci výkonu úkolu, kterým nás pověřilo vedení správcovské společnosti, předkládáme naši zprávu k prvnímu účetnímu období v délce 10 měsíců, ukončenému 27. února 2009, k:

- kontrole účetní závěrky investičního fondu KB AMETYST 4, jak je přiložena k této zprávě;
- zdůvodnění našich hodnocení;
- ověření a specifické informace stanovené zákonem.

Účetní závěrka byla vypracována správcovskou společností. Naším úkolem je na základě auditu vyjádřit stanovisko k této závěrce.

#### I. Výrok k účetní závěrce

Náš audit jsme provedli v souladu s normami pro profesionální výkon činnosti, platnými ve Francii; tyto normy vyžadují použití postupů umožňujících dosažení přiměřené jistoty, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit spočívá v kontrole, průzkumem nebo pomocí jiných výběrových metod, prvků dokládajících částky a skutečnosti uvedené v účetní závěrce. Rovněž spočívá v ocenění použitých účetních principů, použitých významných odhadů a posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Domníváme se, že získané informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ověřujeme, že účetní závěrka je z hlediska francouzských účetních pravidel a principů věrným a poctivým obrazem výsledku operací za uplynulé účetní období, jakož i finanční a majetkové situace fondu na konci tohoto účetního období.

Investiční fond KB AMETYST 4

První účetní období v délce 10 měsíců uzavřené 27. února 2009

## II. Zdůvodnění hodnocení

Na základě ustanovení článku L.823-9 obchodního zákoníku týkajících se zdůvodnění našich hodnocení, Vám sdělujeme následující skutečnosti:

Co se týče zhodnocení derivátových nástrojů neobchodovaných na řízených trzích, jsme přesvědčeni o tom, že uvnitř správcovské společnosti existuje postup pro kontrolu zhodnocení poskytovaného protistranou a o správném používání tohoto postupu.

Takto provedená ocenění jako celek spadají do rámce našeho auditu účetní závěrky a přispěla tedy k vytvoření našeho stanoviska vyjádřeného v první části této zprávy.

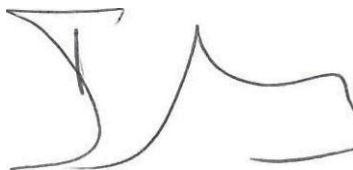
## III. Specifická ověření a informace

Rovněž jsme provedli specifická ověření stanovená zákonem.

Nemáme námitky vůči věrnosti a shodě s účetní závěrkou co se týče informací uvedených ve výroční zprávě a v dokumentech určených podílníkům ohledně finanční situace a účetní závěrky.

Neuilly-sur-Seine dne 10. června 2009

Auditor ERNST& YOUNG ET AUTRES



Isabelle Santenac

# ROZVAHA aktiva

27.02.2009

Datum  
n-1

Měna	CZK	CZK
<b>Aktiva netto</b>	-	-
<b>Vklady</b>	-	-
<b>Finanční nástroje</b>	<b>401 254 3033,39</b>	-
• <b>AKCIE A OBDOBNÉ CENNÉ PAPÍRY</b>		
Obchodované na regulovaném nebo obdobném trhu	-	-
Neobchodované na regulovaném nebo obdobném trhu	-	-
• <b>OBLIGACE A OBDOBNÉ CENNÉ PAPÍRY</b>		
Obchodované na regulovaném nebo obdobném trhu	-	-
Neobchodované na regulovaném nebo obdobném trhu	-	-
• <b>DLUHOPISY</b>		
Obchodované na regulovaném nebo obdobném trhu		
<i>Obchodovatelné dluhopisy</i>	-	-
<i>Ostatní dluhopisy</i>	-	-
Neobchodované na regulovaném nebo obdobném trhu	-	-
• <b>INVESTIČNÍ FONDY</b>		
Koordinované evropské SKIPCP a francouzské SKIPCP s obecným určením	<b>350 931 322,78</b>	-
SKIPCP vyhrazené pro určité investory - rizikové podílové inv. fondy ( FCPR ) - fondy spol. investování na termín. trzích ( FCIMT ) Kotované investiční fondy a FCC	<b>34 049 396,39</b>	-
Nekotované investiční fondy a FCC	-	-
• <b>PŘECHODNÉ OPERACE S CENNÝMI PAPÍRY</b>		
Pohledávky představující cenné papíry přijaté jako zástava	-	-
Pohledávky představující zapůjčené cenné papíry	-	-
Vypůjčené cenné papíry	-	-
Cenné papíry dané do zástavy	-	-
Ostatní dočasné operace	-	-
• <b>TERMÍNOVANÉ FINANČNÍ NÁSTROJE</b>		
Operace na regulovaném nebo obdobném trhu	-	-
Ostatní operace	<b>16 273 584,22</b>	-
• <b>OSTATNÍ FINANČNÍ NÁSTROJE</b>	-	•
<b>Pohledávky</b>	•	•
Termínované směnné operace s devizami	-	-
Ostatní	-	-
<b>Finanční účty</b>	<b>0,81</b>	-
Likvidity	<b>0,81</b>	-
<b>Aktiva celkem</b>	<b>401 254 304,20</b>	-

# ROZVAHA pasiva

Měna	27.02.2009 CZK	Datum n-1 CZK
<b>Vlastní kapitál</b>		
• Kapitál	403 135 106,69	-
• Nerozdělený zisk/ztráta	-	-
• Úprava nerozděleného zisku/ztráty	-	-
• Výsledek	-3 719 855,55	-
<b>Vlastní kapitál celkem</b> <i>(reprezentativní částka čistých aktiv)</i>	<b>399 415 251,14</b>	-
<b>Finanční nástroje</b>	-	-
• <b>OPERACE PRODEJE FINANČNÍCH NÁSTROJŮ</b>	-	-
• <b>PŘECHODNÉ OPERACE S CENNÝMI PAPÍRY</b>		
Pohledávky představující cenné papíry dané do zástavy	-	-
Závazky představující vypůjčené cenné papíry	-	-
Ostatní dočasné operace	-	-
• <b>TERMÍNOVANÉ FINANČNÍ NÁSTROJE</b>		
Operace na regulovaném nebo obdobném trhu	-	-
Ostatní operace	-	-
<b>Závazky</b>	<b>1 839 052,21</b>	-
Termínované směnné operace s devizami	-	-
Ostatní	<b>1 839 052,21</b>	-
<b>Finanční účty</b>	<b>0,85</b>	-
Běžné bankovní úvěry	<b>0,85</b>	-
Půjčky	-	-
<b>Pasiva celkem</b>	<b>401 254 304,20</b>	-

# Podrozvaha

27.02.2009

Datum n-1

Měna	CZK	CZK
<b>Zajišťovací operace</b>		
• Závazky na regulovaných nebo obdobných trzích		
- Pevné termínované obchody (Futures)		-
- Podmíněné termínované obchody (Options)	-	-
- Úvěrové deriváty	-	-
- Swapy	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Závazky OTC		
- Pevné termínované obchody (Futures)	-	-
- Podmíněné termínované obchody (Options)	-	-
- Úvěrové deriváty	-	-
- Swapy	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Ostatní závazky		
- Pevné termínované obchody (Futures)	-	-
- Podmíněné termínované obchody (Options)	-	-
- Úvěrové deriváty	-	-
- Swapy	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
<b>Ostatní operace</b>		
• Závazky na regulovaných nebo obdobných trzích		
- Pevné termínované obchody (Futures)	-	-
- Podmíněné termínované obchody (Options)	-	-
- Úvěrové deriváty	-	-
- Swapy	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Závazky OTC		
- Pevné termínované obchody (Futures)	""	-
- Podmíněné termínované obchody (Options)	-	-
- Úvěrové deriváty	-	-
- Záruční swapy	419 531 787,07	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Ostatní závazky		
- Pevné termínované obchody (Futures)	-	-
- Podmíněné termínované obchody (Options)	-	-
- Úvěrové deriváty	*	-
- Swapy	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-

# VÝKAZ zisků a ztrát

27.02.2009

Datum n-1

Měna	CZK	CZK
<b>Výnosy z finančních operací</b>		
• Výnosy z vkladů a na finančních účtech	-	-
• Výnosy z akcií a obdobných cenných papírů	-	-
• Výnosy z obligací a obdobných cenných papírů	-	-
• Výnosy z dluhopisů	-	-
• Operace dočasného nabývání a prodeje cenných papírů	-	-
• Výnosy z termínovaných finančních nástrojů	-	-
• Ostatní finanční výnosy	-	-
<b>Celkem (I)</b>	-	-
<b>Náklady finančních operací</b>		
• Náklady na dočasné pořízení a prodej cenných papírů	-	-
• Náklady na termínované finanční nástroje	-	"
• Náklady na finanční závazky	-	-
• Ostatní finanční náklady	-	-
<b>Celkem (II)</b>	-	-
<b>Výsledek finančních operací (I - II)</b>	-	-
Ostatní výnosy (III)	-	-
Náklady na správu a odpisy (IV)	-3 126 892,16	-
<b>Výsledek hospodaření za účetní období netto (L.214-9) (I - II + III - IV)</b>	-3 126 892,16	-
Úprava příjmů účetního období (V)	-592 963,39	-
Zálohy zaplacené z titulu účetního období (VI)	-	-
<b>Výsledek (I - II + III - IV +/- V - VI) :</b>	<b>-3 719 855,55</b>	-



# 1. Účetní pravidla a metody

Účetní závěrka je předložena ve formě stanovené nařízením CRC č. 2003-02 ze dne 2. října 2003 o účetním plánu investičních fondů, ve znění nařízení CRC č. 2005-07 ze dne 3. listopadu 2005, homologovaného ministerskou vyhláškou ze dne 26. prosince 2005.

**Informace:** Toto účetní období má výjimečnou délku 10 měsíců.

## Pravidla oceňování

Aktiva investičního fondu jsou oceňována v souladu s platnými zákony a předpisy, konkrétně podle pravidel definovaných nařízením Výboru pro účetní předpisy (CRC) č. 2003-02 ze dne 2. října 2003 týkajícím se účetního plánu SKIPCP (1. část).

Finanční nástroje obchodované na regulovaném trhu jsou oceňovány v průběhu uzávěrky konstatované vpředvečer výpočtu likvidační hodnoty. Jsou-li tyto finanční nástroje obchodovány na více regulovaných trzích současně, uzavírací kurs je ten, který je konstatován na regulovaném trhu, na němž jsou obchodovány především.

Ovšem následující finanční nástroje jsou, v případě absence významných transakcí na regulovaném trhu, oceňovány podle následujících specifických metod:

- Obchodovatelné dluhopisy („TCN“), jejichž zbytková životnost je při nabytí nižší nebo rovna 3 měsícům, jsou oceňovány tak, že se do zbytkové doby životnosti lineárně rozloží rozdíl mezi pořizovací a výkupní hodnotou. Správcovská společnost si přesto vyhrazuje možnost ocenit tyto cenné papíry podle aktuální hodnoty v případě zvláštní citlivosti vůči tržním rizikům (sazby ...). Použitá sazba je sazba při emisi ekvivalentních cenných papírů plus riziková marže spojená s emitentem.

- TCN, jejichž zbytková životnost při nabytí je vyšší než 3 měsíce, ale jejichž zbytková životnost k datu stanovení likvidační hodnoty je rovná nebo nižší než 3 měsíce, jsou oceněny tak, že se do zbytkové doby životnosti lineárně rozdělí rozdíl mezi poslední zjištěnou aktuální hodnotou a výkupní hodnotou. Správcovská společnost si přesto vyhrazuje možnost ocenit tyto cenné papíry podle aktuální hodnoty v případě zvláštní citlivosti vůči tržním rizikům (sazby ...). Použitá sazba je sazba při emisi ekvivalentních cenných papírů plus riziková marže spojená s emitentem.

- TCN, jejichž zbytková životnost k datu stanovení likvidační hodnoty je vyšší než 3 měsíce, jsou oceněny podle aktuální hodnoty. Použitá sazba je sazba při emisi ekvivalentních cenných papírů plus riziková marže spojená s emitentem.

Fixní termínované finanční nástroje obchodované na organizovaných trzích jsou oceněny v průběhu vypořádání vpředvečer dne výpočtu likvidační hodnoty. Podmíněné termínované finanční nástroje obchodované na organizovaných trzích jsou oceněny podle své tržní hodnoty, zjištěné vpředvečer dne výpočtu likvidační hodnoty. Fixní nebo podmíněné termínované finanční nástroje OTC jsou oceněny podle ceny dané protihodnotou finančního nástroje. Jsou uvedeny v podrozděvkách s nominální hodnotou definovanou ve smlouvě.

V případě vlastnictví EMTN bude fond oceněn na základě tržní ceny stanovené protistranou finančního nástroje.

Správcovská společnost provádí nezávisle kontrolu těchto ocenění. Vklady jsou oceněny podle jejich nominální hodnoty, násobené vzniklými úroky, které se k nim váží. Opční listy, pokladniční poukázky, vlastní směnky a hypoteční směnky jsou oceněny na odpovědnost správcovské společnosti podle jejich pravděpodobné obchodovatelné hodnoty. Dočasná nabytí a postoupení cenných papírů jsou oceňována podle tržních cen.

## KB AMETYST 4

Podíly a akcie subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů podle francouzského práva jsou oceněny podle poslední likvidační hodnoty známé ke dni výpočtu likvidační hodnoty investičního fondu.

Podíly a akcie investičních fondů podle zahraničního práva jsou oceněny podle poslední jednotkové hodnoty čistých aktiv, známé ke dni výpočtu likvidační hodnoty investičního fondu.

Finanční nástroje obchodované na řízeném trhu, jejichž kurs nebyl zjištěn nebo jejichž kurs byl upraven, jsou oceněny podle jejich pravděpodobné obchodovatelné hodnoty na odpovědnost správcovské společnosti.

Směnné kursy stanovené pro ocenění finančních nástrojů denominovaných v jiné měně než je referenční měna investičního fondu, jsou směnné kursy publikované Evropskou centrální bankou vpředvečer stanovení likvidační hodnoty investičního fondu.

### Metoda účtování nákladů obchodování

Použitá metoda je metoda včetně výdajů.

### Metoda účtování nákladů příjmů z cenných papírů s pevným výnosem

Použitá metoda je metoda inkasovaného kuponu.

### Metody ocenění podrozvahových závazků

Podrozvahové operace jsou oceněny podle hodnoty závazku.

Hodnota závazku pro pevné termínované smlouvy se rovná kurzu (v měně investičního fondu) násobenému počtem smluv násobeno nominální hodnotou.

Hodnota závazku pro podmíněné operace se rovná kurzu podkladového cenného papíru (v měně investičního fondu) násobeno počtem smluv násobeno delta násobeno nominální hodnotou podkladového papíru.

Hodnota závazku pro směnné smlouvy se rovná nominální částce smlouvy (v měně investičního fondu).

### Náklady na fungování a správu

Tyto náklady pokrývají všechny náklady fakturované přímo investičnímu fondu, s výjimkou nákladů na transakce. Náklady na transakce zahrnují náklady na zprostředkování (makléř, burzovní daně atd.) a případně poplatky za pohyb, který může vybírat především depozitář a správcovská společnost. K nákladům na fungování a správu mohou přistoupit:

- supervýkonnostní provize. Těmi je odměňována správcovská společnost, pokud investiční fond překročil své cíle. Jsou tedy fakturovány investičnímu fondu;
- poplatky za pohyb fakturované investičnímu fondu;
- část příjmů z operací dočasného nabytí a prodeje cenných papírů.

Další podrobnosti o nákladech skutečně fakturovaných investičnímu fondu viz část B zjednodušeného statutu.

Náklady fakturované invest. fondu	Základ	Sazba
Náklady na fungování a správu, včetně daní <sup>(1)</sup>	Čistá aktiva	maximálně 1,36 %
Poplatky za pohyb	n.a.	Žádná
Část příjmů z operací dočasného nabytí a postoupení cenných papírů	n.a.	Žádná
Supervýkonnostní provize	Čistá aktiva	Žádná

*(1) včetně všech výdajů, kromě poplatků za transakci, supervýkonnost a náklady spojené s investováním do SKIPCP nebo investičního fondu.*

## KB AMETYST 4

Investiční fond investuje přímo do SKIPCP, jejichž správní náklady nepřekročí 0,50% čistých aktiv včetně všech daní za rok ze strany SKIPCP a kde se nevybírá žádný vstupní nebo výstupní poplatek.

U investičního fondu se nevybírá žádný poplatek za pohyb.

### **Měna účetnictví**

Účetnictví investičního fondu je vedeno v CZK.

### **Uvedení účetních změn podléhajících zvláštnímu informování podílníků**

- Provedená změna: žádná.
- Změna k provedení: žádná.

### **Uvedení ostatních změn podléhajících zvláštnímu informování podílníků (Neověřené auditorem)**

- Provedená změna: žádná.
- Změna k provedení: žádná.

### **Uvedení a zdůvodnění změn v odhadu a podmínky použití**

žádná.

### **Uvedení povahy chyb opravených v průběhu účetního období**

žádná.

### **Uvedení práv a podmínek spojených s každou kategorií podílů**

Kapitalizační investiční fond.

### **Upozornění týkající se indexů:**

KB AMETYST 4 žádným způsobem nevyužívá patronátu, podpory, promoce a není prodáván STOXX Limited et Dow Jones & Company, INC (kolektivně označovaných jako "Držitelé").

Držitelé neposkytují žádnou záruku a nepřijímají žádný závazek, ať výslovně nebo implicitně, jak co se týče výsledků, kterých má být dosaženo použitím indexu Dow Jones Euro Stoxx 50 SM (dále "Index") a/nebo úrovně, na které je uvedený index v určitý okamžik a den nebo jiného typu. Index je vypočten společností STOXX Limited a jejím jménem. Držitelé neodpovídají (ať je to způsobeno nedbalostí nebo jiným důvodem) za jakoukoli chybu týkající se indexu vůči komukoli a nemají povinnost kohokoli informovat o případné chybě.

## 2. Vývoj čistých aktiv

Měna	27.02.2009 CZK	Datum n-1 CZK
<b>Čistá aktiva na začátku účetního období</b>	-	-
Upisování (včetně provize za upsání získané SKIPCP)	440 530 684,65	
Odkupy (s odečtením provize za odkup získané SKIPCP)	-22 245 917,00	-
Přírůstky dosažené u vkladů a finančních nástrojů	2 767 298,60	-
Ztráty zaznamenané u vkladů a finančních nástrojů	-	
Zisky dosažené u termínovaných finančních nástrojů	466 354 850,28	-
Ztráty zaznamenané u termínovaných finančních nástrojů	-572 396 273,91	-
Náklady na transakci	-	-
Kurzové rozdíly	64 842 105,24	-
Změny odchylky odhadu vkladů a finančních nástrojů:	6 415 811,22	
- Odchylka odhadu za účetní období N	6 415 811,22	-
- Odchylka odhadu za účetní období N-1	-	-
Změny odchylky odhadu termínovaných finančních nástrojů:	16 273 584,22	
- Odchylka odhadu za účetní období N	16 273 584,22	-
- Odchylka odhadu za účetní období N-1	-	-
Výplata za předchozí období	-	-
Čistý výsledek účetního období před časovým rozlišením	-3 126 892,16	-
Zálohy vyplacené během účetního období	-	-
Ostatní složky	-	-
<b>Čistá aktiva na konci účetního období</b>	<b>399 415 251,14</b>	-

### 3. Doplnující informace

#### 3.1. Finanční nástroje: rozdělení podle právníkové nebo ekonomické povahy nástroje

##### 3.1.1. Rozdělení položky "Obligace a obdobné cenné papíry" podle povahy nástroje

	Obchodované na regulovaném nebo obdobném trhu	Neobchodované na regulovaném nebo obdobném trhu
Indexované obligace		
Převoditelné obligace		
Obligace s pevnou sazbou		
Obligace s variabilní sazbou		
Obligace s nulovým kuponem Akcie bez hlasovacího práva		
Ostatní nástroje		

##### 3.1.2. Rozdělení položky "Dluhopisy" podle právníkové nebo ekonomické povahy nástroje

	Obchodované na regulovaném nebo obdobném trhu	Neobchodované na regulovaném nebo obdobném trhu
Státní pokladniční poukázky	-	-
Obchodní cenné papíry	-	-
Vkladové certifikáty	-	-
Obchodovatelné střednědobé obligace (BMTN)	-	-
Ostatní nástroje	-	-

##### 3.1.3. Rozdělení položky "Operace prodeje s finančními nástroji" podle povahy nástroje

	Cenné papíry postoupené jako zástava	Cenné papíry vypůjčené prodané	Cenné papíry nabyté se zpětnou koupí	Prodeje prodané se spekulací na pokles burzy
Akcie	-	-	-	-
Obligace	-	-	-	-
Dluhopisy	-	-	-	-
Ostatní nástroje	-	-	-	-

## KB AMETYST 4

### 3.1.4. Rozdělení rubrik podrozvahy podle typu trhu (především sazby, akcie)

	Sazba	Akcie	Směna	Ostatní
<b>Zajišťovací operace</b>				
Závazky na trzích regulovaných nebo obdobných	.	.	.	.
Závazky OTC				
Ostatní závazky	.	.	.	.
<b>Ostatní operace</b>				
Závazky na trzích regulovaných nebo obdobných	.	.	.	.
Závazky OTC	-	419 531 787,07		
Ostatní závazky	.	.	.	.

### 3.2 Rozdělení podle druhu sazby položek aktiv, pasiv a podrozvahy

	Pevná sazba	Proměnlivé sazby	Revidovatelná sazba	Ostatní
<b>Aktiva</b>				
Vklady				
Obligace a obdobné cenné papíry	-			
Dluhopisy	-			
Přechodné operace s cennými papíry	.	.	.	.
Finanční účty	-			
<b>Pasiva</b>				
Přechodné operace s cennými papíry				
Finanční účty	-	-	-	0,04
<b>Podrozvaha</b>				
Zajišťovací operace				
Ostatní operace	-			

### 3.3 Rozdělení podle zbytkové zralosti položek aktiv, pasiv a podrozvahy

	0 - 3 měsíce	3 měsíce - 1 rok	1 - 3 roky	3-5 let	> 5 let
<b>Aktiva</b>					
Vklady	-	-	-	-	-
Obligace a obdobné cenné papíry	-	-	-	-	-
Dluhopisy	-	-	-	-	-
Přechodné operace s cennými papíry	-	-	-	-	-
Finanční účty	-	-	-	-	-
<b>Pasiva</b>					
Přechodné operace s cennými papíry					
Finanční účty	0,04	-	-	-	-
<b>Podrozvaha</b>					
Zajišťovací operace					
Ostatní operace	-	-	-	-	-

## KB AMETYST 4

### 3.4. Rozdělení podle měny kotace nebo podle ocenění položek aktiv, pasiv a podrozvahy

*Toto rozdělení je uvedeno pro hlavní měny kotace nebo ocenění, s výjimkou měny, v níž je uvedeno účetnictví.*

Podle hlavní měny	EUR	-	-	Dn
Aktiva				/
Vklady				
Akcie a obdobné cenné papíry				-
Obligace a obdobné cenné papíry				-
Dluhopisy				-
Investiční fondy	384 980 719,17			
Přechodné operace s cennými papíry	.	.	.	.
Termínované finanční nástroje aktiv				-
Pohledávky				-
Finanční účty				-
Pasiva				
Operace prodeje fin. nástrojů				
Přechodné operace s cennými papíry	.	.	.	.
Termínové finanční nástroje pasiv				-
Závazky				-
Finanční účty	0,85			
<b>Podrozvaha</b>				
Zajišťovací operace				
Ostatní operace				-

### 3.5. Pohledávky a závazky: rozdělení podle povahy

*Podrobnosti o základních složkách položek "ostatní pohledávky" a "ostatní závazky", především rozdělení termínovaných směnných operací podle povahy operace (koupě/prodej).*

<b>Pohledávky</b>	-
Termínované směnné operace s devizami:	
Termínované nákupy deviz	-
Celková obchodovaná částka termínových prodejů deviz	-
Ostatní pohledávky:	.
-	-
-	-
-	-
-	-
Ostatní operace	-
<b>Závazky</b>	<b>1 839 052,21</b>
Termínované směnné operace s devizami:	
Termínované prodeje deviz	-
Celková obchodovaná částka termínových koupí deviz	-
Ostatní závazky:	1 839 052,21
Rezerva na	
-	-
-	-
-	-
-	-
Ostatní operace	-

KB AMETYST 4

3.6 Vlastní kapitál		Upsání		Odkupy
Počet podílů emitovaných / odkoupených během účetního období	Počet podílů 438 997 357,44278	Částka 440 530 684,65	Počet podílů 22 505 957,58835	Částka 22 245 917,00
Provize za upisování / odkup		-		118 405,01
Postoupení		-		-
Provize získané SKIPCP		-		-

### 3.7 Náklady na správu

Náklady na fungování a správu (fixní náklady) v % čistých průměrných aktiv	<b>1,13</b>
Provize z nadvýkonosti (variabilní náklady): výše nákladů za účetní období	
Postoupení nákladů na správu:	
- Výše nákladů postoupených SKIPCP	
- Rozdělení podle "cílového" SKIPCP:	
- SKIPCP 1	
- SKIPCP 2	

### 3.8. Přijaté a poskytnuté závazky

3.8.1 Popis záruk přijatých SKIPCP s uvedením kapitálových záruk:

**Garantující instituce: SOCIÉTÉ GÉNÉRALE.**

Záruka poskytnutá Société Générale investičnímu fondu se týká konečné likvidační hodnoty, tedy hodnoty k 8. srpnu 2013 nebo, pokud tento den není burzovním dnem, k následujícímu burzovnímu dni. Tato garantovaná likvidační hodnota (dále „Garantovaná likvidační hodnota“) je definována jako hodnota, která umožňuje každému podílníkovi, který upsal své podíly v investičním fondu před 8. srpnem 2008 a požaduje odkup těchto podílů na základě likvidační hodnoty k 8. srpnu 2013 nebo, pokud tento den není burzovním dnem, k následujícímu burzovnímu dni, aby využil likvidační hodnoty odkupu rovné Referenční likvidační hodnotě („VLR“), násobené:

- 100%
- 60 % průměru čtvrtletních výkonů indexu DJ Euro Stoxx 50, podle podmínek popsanych ve statutu.

3.8.2. Popis ostatních přijatých a/nebo poskytnutých závazků..... **nejsou**



**3.9 Ostatní informace**

3.9.1 Aktuální hodnota finančních nástrojů, které jsou předmětem dočasného nabytí:

- Finanční nástroje přijaté do zástavy (dodané)

- Ostatní dočasné operace -

3.9.2 Aktuální hodnota finančních nástrojů, které tvoří záruční vklad: Finanční nástroje přijaté jako záruka a neuvedené v rozvaze:

- akcie

- obligace -

- dluhopisy -

- ostatní finanční nástroje -

Finanční nástroje poskytnuté jako záruka a ponechané v jejich původní položce: -

- akcie

- obligace -

- dluhopisy -

- ostatní finanční nástroje -

3.9.3. Finanční nástroje vlastněné v portfoliu, emitované jednotkami spojenými se správcovskou společností (fond) nebo s finančními správci (investiční společnost) a SKIPCP spravovanými těmito jednotkami:

- Cenné papíry SKIPCP

**384 980 719,17**

- Swap

**16 273 584,22**

KB AMETYST 4

3.10. Tabulka rozdělení výsledku (V měně účetnictví SKIPCP)

Zálohy vyplacenéz titulu účetního období

Datum	Celková částka	Jednot. částka	Celkové daňové úvěry	Jedn. daňový úvěr
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>Zálohy celkem</b>	-	-	-	-

	27.02.2009 CZK	Datum n-1 CZK
<b>Použití výsledku</b>		
<b>Částky zbývající k rozdělení</b>		
Nerozdělený zisk/ztráta	-	-
Úprava nerozděleného zisku/ztráty	-	-
Výsledek	-3 719 855,55	-
<b>Celkem</b>	<b>-3 719 855,55</b>	-
<b>Přidělení</b>		
Výplata	-	-
Nerozdělený zisk/ztráta účetního období	-	-
Kapitalizace	-3 719 855,55	.
<b>Celkem</b>	<b>-3 719 855,55</b>	"
<b>Informace o podílech dávajících právo na výplatu</b>		
Počet podílů	-	-
Jednotková výplata	-	-
<b>Daňové úvěry</b>	-	-

**3.11. Tabulka výsledků a ostatních charakteristických prvků investičního fondu v průběhu posledních 5 účetních období**

Měna SKIPCP CZK	27.02.2009	Datum n-1	Datum n-2	Datum n-3	Datum n-4
Čistá aktiva	399 415 251,14				
Počet podílů v oběhu	416 491 399,85443				
Likvidační hodnota	0,959				
Jednotková výplata (včetně záloh)					
Jednotkový daňový úvěr převedený na držitele (fyzická osoba) (1)					
Jednotková kapitalizace	-0,008				

(1) Na základě daňového pokynu ze dne 4. března 1993 generálního daňového ředitelství je jednotný daňový úvěr určen v den oddělení dividendy rozdělením celkové částky daňových úvěrů mezi podíly v úběhu k tomuto datu.

Datum vytvoření SKIPCP: 5. května 2008.

## 4. Inventář SKIPCP

KB AMETYST 4KB AMETYST 4KB AMETYST 4KB AMETYST 4

SKIPCP (subjekt kolektivního investování do převoditelných cenných papírů)

<i>SKIPCP se zjednodušeným postupem</i>					
FR0010085514	LYXOR ALLEGE 1	526.02	17 024 539.53	EUR	4.26
<u>FR00100851S9</u>	LYXOR ALLEGE 2	526.55	17024856.86	EUR	
Celkem SKIPCP se zjednodušeným postupem			34 049 396.39		8.52
<i>SKIPCP podle fr. práva obecného určení</i>					
FR0010052928	LYXOR FORMULE PROGRESS.	1 717.47	55 585 543.14	EUR	13.92
FR0007061270	LYXOR FRANCE PROGRESSION 2	1 374.29	47 445 026.85	EUR	11.88
FR0007061296	LYXOR FRANCE PROGRESSION 4	1 009.53	34 852 043.07	EUR	8.73
FR0007061288	LYXOR FRANCE PROGRESSION 3	2 029.61	70 068 693.60	EUR	17.54
FR0010028274	LYXOR FRANCE PROGRESSION 5	1 009.53	34 852 043.07	EUR	8.73
FR0007061262	LYXOR FRANCE PROGRESSION 1	1 522.06	52 546 243.53	EUR	13.16
FR0010055632	LYXOR FORMULE PROGRESSION 2F	1 719.04	<u>55 581 729.52</u>	EUR	13.92
Celkem SKIPCP podle fr. práva obecného určení			350 931 322.78		87.86
SKIPCP celkem			384 980 719.17		96.39
NÁKLADY NA SPRÁVU					
<i>Rezerva na výdaje</i>					
	Rezerva na admin. správu		-1 839 052.21		-0.46
	Rezerva na výdaje celkem		- 839 052.21		-0.46
NÁKLADY NA SPRÁVU celkem			-1 839 052.21		-0.46
BANKA NEBO ČEKAJÍCÍ					
<i>Operace na požádání</i>					
	Banka EUR SGP		-0.85	EUR	
			0.81	CZK	
	Banka CZK SGP		-0.04		
			-0.04		
Celkem Operace na požádání					
Celkem BANKA NEBO ČEKAJÍCÍ					
<i>Výkonnostní swapy</i>					
SWAP00008782		90 000 000.00		CZK	
	Výkonnostní swapy celkem	ST080513AUT+m/O.OO	16 273 584.22		
Celkem KB AMETYST 4			16 273 584.22		
			399 415 251.14		

# **Investiční fond KB**

Potvrzení složení aktiv k datu 24. dubna 2009

ERNST & YOUNG ET AUTRES

## Investiční fond KB AMETYST 5

### Potvrzení složení aktiv

Vážený pane předsedo představenstva správcovské společnosti,

jakožto auditor investičního fondu KB AMETYST 5 a na základě ustanovení stanovených článkem L.214-8 peněžního a finančního zákona a článkem 38 IV pokynu č. 2005-01 AMF, přijatého na základě Obecného řádu AMF, jsme ověřili pravost složení aktiv k 24. dubnu 2009, jak je přiloženo k tomuto potvrzení.

Složení aktiv bylo vyhotoveno na odpovědnost správcovské společnosti. Naším úkolem je na základě naší prověrky potvrdit jejich věrnost.

Provedli jsme úkony, které jsme pokládali za nezbytné vzhledem k profesionální doktríně Národní společnosti auditorů vzhledem k tomuto úkolu. Tyto úkony spočívaly v ocenění věrnosti těchto informací vzhledem k jejich soudržnosti, pravděpodobnosti a vhodnosti. Ověření tohoto typu, omezené na daný cíl, zahrnuje především analytické postupy a rozhovory s osobami odpovědnými za poskytnuté informace.

K věrnosti informací uvedených v přiloženém dokumentu nemáme žádné připomínky.

Neuilly-sur-Seine dne 18. června 2009

Auditor  
ERNST & YOUNG ET AUTRES



SANTENAC ISABELLE



## Inventář historie ocenění (HISINV)

Zásoby: Hlavní admin. zásoby k 24.04.09

PORTFOLIO: 938239 KB AMETYST 5

VL SCHVÁLENO

Měna fixingu: FXK Fixing BCE

Měna portfolia: CZK

(Zjednodušený stav, struktura: Měna kotace/Účetní třídění(4) --&gt; GLOBÁLNÍ, Třídění: BV

H O D N O T A	STATUT SLOŽKA	MNOŽSTVÍ A VYJ. MNOŽSTVÍ	MĚN A KOT	P.R.U V MĚNĚ KURZU KOTA	DATUM A VYJ.	KURZ HODNO TA	I < F POŘIZ. CENA CELKEM	Měna portfolia VÝNOS ZTRÁTA ČAS. ROZLIŠ. DIVIDENDA	CELKE M	> BURZ. HODNOTA	PRCT ČISTÁ AKTIVA
<b>ČESKÁ KORUNA</b>		90,000,000.	CZK	0.	24/04/09	136.0812	0.00	32,473,078.64	0.00	32,473,078.64	6.81
<b>Termínované finanční nástroje Smlouvy na úrokové swapy</b>											
<b>Swapy</b>											
<i>Výkonnostní swapy</i>											
SWAP00009956 ST301213 AUT+m/0.00 PRC											
<b>Swapy</b>											
						ÚHRN (CZK)	0.00	32,473,078.64	0.00	32,473,078.64	6.81
<b>Smlouvy na úrokové swapy</b>											
						ÚHRN (CZK)	0.00	32,473,078.64	0.00	32,473,078.64	6.81
<b>Termínované finanční nástroje</b>											
						ÚHRN (CZK)	0.00	32,473,078.64	0.00	32,473,078.64	6.81
<b>Peněžní prostředky</b>											
<b>Likvidity</b>											
<b>Vyrovnávací účty</b>											
<i>Rezerva na náklady</i>											
F120CZK Rezerva admin. správa											
<b>Vyrovnávací účty</b>											
						ÚHRN (CZK)	-2,009,790.76	0.00	0.00	-2,009,790.76	-0.42
<b>Likvidity</b>											
						ÚHRN (CZK)	-2,009,790.76	0.00	0.00	-2,009,790.76	-0.42
<b>Ostatní hotovosti</b>											
<b>Finanční účty</b>											
<i>Operace na vyžádání</i>											
BK065CZK Banka CZK SGP											
<b>Finanční účty</b>											
						ÚHRN (CZK)	5,111.24	0.00	0.00	5,111.24	0.00
<b>Ostatní hotovosti</b>											
						ÚHRN (CZK)	5,111.24	0.00	0.00	5,111.24	0.00
<b>Pokladna</b>											
						ÚHRN (CZK)	-2,004,679.52	0.00	0.00	-2,004,679.52	-0.42
<b>ČESKÁ KORUNA</b>											
						ÚHRN (CZK)	-2,004,679.52	32,473,078.64	0.00	30,468,399.12	6.39
<b>EURO</b>											

## Inventář historie ocenění (HISINV)

Zásoby: Hlavní admin. zásoby k 24.04.09 PORTFOLIO:  
938239 KB AMETYST 5

VL SCHVÁLENO

Měna fixingu: FXK Fixing BCE

Měna portfolia: CZK

(Zjednodušený stav, struktura: Měna kotace/Účetní třídění(4) -&gt; GLOBÁLNÍ, Třídění: BV

H	O	D	N	O	T	A	STATUT	SLOŽKA	MNOŽSTVÍ A	MĚNA	P.R.U. V MĚNĚ	DATUM	KURZ	I	< -----	Měna portfolia	----- >	PRCT									
SCHV/LINKA									VYJ. MNOŽSTVÍ KOT		A VYJ. KURZU	KOTA	HODNOTA	F	POŘIZ. CENA CELKEM	VÝNOS NEBO ZTRÁTA	ČAS. ROZLIŠ. DIVIDENDA CELKEM	BURZOVNÍ HODNOTA	ČISTÁ AKTIVA								
<b>Cenné papíry inv. fondů</b>																											
<b>SKIPCP se zjednodušeným</b>																											
FR0010085159	LYXOR	ALLEGE	2						706	35978P	EUR	1133	8631	M	23/04/09	1142	51	20,114,528	17	1,538,708	89	0	00	21,653,237	06	4	54
FR0010085514	LYXOR	ALLEGE	1						705	71421P	EUR	1134	9136	M	23/04/09	1143	67	20,114,947	56	1,540,464	43	0	00	21,655,411	99	4	54
<b>SKIPCP se zjednodušeným postupem</b>																											
													ÚHRN (CZK)			40,229,475	73	3,079,173	32	0	00	43,308,649	05	9	09		
<b>SKIPCP fr. práva- obecné určení</b>																											
FR0007061262	LYXOR	FRANCE	PROG 1						1,769	81831P	EUR	1210	8068	M	23/04/09	1220	04	54,340,322	76	3,594,490	65	0	00	57,934,813	41	12	15
FR0007061270	LYXOR	FRANCE	PROG 2						1,611	25743P	EUR	1209	5091	M	23/04/09	1220	04	48,769,773	83	3,974,565	99	0	00	52,744,339	82	11	06
FR0007061288	LYXOR	FRANCE	PROG 3						2,695	85769P	EUR	1215	067	M	23/04/09	1220	04	87,197,963	94	1,050,649	84	0	00	88,248,613	78	18	51
FR0007061296	LYXOR	FRANCE	PROG 4						1,211	25743P	EUR	1211	0358	M	23/04/09	1220	04	37,296,862	83	2,353,519	70	0	00	39,650,382	53	8	32
FR0010028274	LYXOR	FRANCE	PROG 5						1,152	69655P	EUR	1210	2813	M	23/04/09	1220	04	35,318,948	30	2,414,450	23	0	00	37,733,398	53	7	92
FR0010052928	LYXOR	FORMULE	PROG 1						2,063	15548P	EUR	1133	1013	M	23/04/09	1143	67	58,385,773	29	4,923,823	35	0	00	63,309,596	64	13	28
FR0010055632	LYXOR	FORMULE	PROG 2						2,065	124 P	EUR	1132	0662	M	23/04/09	1142	51	58,387,904	45	4,917,822	90	0	00	63,305,727	35	13	28
<b>SKIPCP fr. práva- obecné určení</b>																											
													ÚHRN (CZK)			379,697,549	40	23,229,322	66	0	00	402,926,872	06	84	52		
<b>Cenné papíry inv. fondů</b>																											
													ÚHRN (CZK)			419,927,025	13	26,308,495	98	0	00	446,235,521	11	93	61		
<b>Pokladna</b>																											
<b>Ostatní hotovosti</b>																											
<b>Finanční účty</b>																											
<i>Operace na vyžádání</i>																											
BK065EUR	Banka	EUR	SGP						-0.06		EUR	26	5			26	831	-1	59	-0	02	0	00	-1	61	0	00
<b>Finanční účty</b>																											
													ÚHRN (CZK)			-1	59	-0	02	0	00	-1	61				
<b>Ostatní hotovosti</b>																											
													ÚHRN (CZK)			-1	59	-0	02	0	00	-1	61				
<b>Pokladna</b>																											
													ÚHRN (CZK)			-1	59	-0	02	0	00	-1	61				
<b>EURO</b>																											
													ÚHRN (CZK)			419,927,023.54		26,308,495.96		0.00		446,235,519.50					
<b>PORTFOLIO: KB AMETYST 5 (938239)</b>													(CZK)			417,922,344.02		58,781,574.60		0.00		476,703,918.62	100.00				



Inventář historie ocenění (HISINV)

Zásoby: Hlavní admin. zásoby k 24.04.09 PORTFOLIO:  
938239 KB AMETYST 5

VL SCHVÁLENO

Měna fixingu: FXK Fixing BCE Měna  
portfolia: CZK

(Zjednodušený stav, struktura: Měna kotace/Účetní třídění(4) -> GLOBÁLNÍ, Třídění: BV

	Portfolio cenných papírů:	478,708,599.75							
	Náklady na správu ke dni Rezerva admin. správa	124,367	27 CZK						
Podíl KAPITALIZOVATELNÉ PODÍLY	Měna C FR0010616706 CZK	Čistá aktiva 476,703,918.62	Počet podílů 486 278 496,901	Likvidační hodnota 0.9803	Koeficient 100.	Směna	Std. upis. cena 0.9999	Std. cena odkup 0.9508	
	Čistá aktiva celkem v CZK:	476,703,918.62							
	C EUR	17,766,908.38		0.03		0.0372703216	0.0306	0.0291	

Inventář historie ocenění (HISINV)

Zásoby: Hlavní admin. zásoby k 24.04.09 PORTFOLIO:  
938239 KB AMEYST 5

VL SCHVÁLENO

Měna fixingu: FXK Fixing BCE  
Měna portfolia: CZK

(Zjednodušený stav, struktura: Měna kotace/Účetní třídění(4) -&gt; GLOBÁLNÍ, Třídění: BV

## KURZ POUŽITÝCH MĚN

podle valorizace	podle inventáře	podle předchozí valorizace	změna
Kurz EUR k CZK: 26.831	kotace: 23/04/09 0.	26.92 kotace: 16/04/09	-0.33061

## OPAČNÉ KURZY POUŽITÝCH MĚN

podle valorizace	podle inventáře	podle předchozí valorizace
Kurz CZK k EUR: 0.0372703216	kotace: 23/04/09 0.	0.0371471025 kotace: 16/04/09