

STATUT SPECIÁLNÍHO FONDU

ČSOB Institucionální úrokový,
ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

OBSAH

1	ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU.....	4
1.1	NÁZEV PODÍLOVÉHO FONDU	4
1.2	ZKRÁCENÝ NÁZEV FONDU	4
1.3	VZNIK FONDU	4
1.4	INFORMACE O FONDU	4
1.5	AUDITOR.....	4
1.6	UVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ ZPŮSOBEM UMOŽŇUJÍCÍM DÁLKOVÝ PŘÍSTUP	4
1.7	SHROMÁŽDĚNÍ PODÍLNÍKŮ.....	4
2	ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	4
2.1	OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	4
2.2	ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	4
2.3	SEZNAM VEDOUCÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI A JEJICH FUNKCE	5
2.4	PRAVIDLA ODMĚŇOVÁNÍ.....	5
2.5	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	5
2.6	KONSOLIDAČNÍ CELEK.....	6
2.7	ADMINISTRÁTOR	6
2.8	SEZNAM FONDŮ KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ A SROVNATELNÝCH ZAHRANIČNÍCH FONDŮ, KTERÉ INVESTIČNÍ SPOLEČNOST OBHOSPODAŘUJE A PROVÁDÍ JEJICH ADMINISTRACI.....	6
3	INVESTIČNÍ STRATEGIE A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ.....	7
3.1	ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ.....	7
3.2	SKLADBA MAJETKU	8
3.3	INVESTIČNÍ LIMITY	11
3.4	INFORMACE O ZÁKAZECH	13
3.5	PODMÍNKY PRO PŘIJÍMÁNÍ ÚVĚŘŮ A ZÁPŮJČEK A ZAJIŠŤOVÁNÍ FINANCOVÁNÍ	13
3.6	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA	14
4	RIZIKOVÝ PROFIL.....	14
4.1	VŠEOBECNĚ O RIZIKU A RIZIKOVÝ PROFIL FONDU	14
4.2	DRUHY RIZIK	15
4.3	KONTROLA RIZIK	16
5	INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI.....	17
5.1	VÝKONNOST FONDU	17
6	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU.....	17
6.1	PRAVIDLA JEDNÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI PŘI OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU	17
6.2	ÚČETNÍ OBDOBÍ	17
6.3	SCHVALOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY FONDU	18

6.4	OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ FONDU.....	18
6.5	POUŽITÍ ZISKU Z VÝSLEDKŮ HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU	18
7	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDÁVANÝCH FONDEM	19
7.1	TŘÍDY PODÍLOVÝCH LISTŮ	19
7.2	PODÍLOVÉ LISTY FONDU PODLE TŘÍD.....	19
7.3	OSOBA VEDOUcí SAMOSTATNOU EVIDENCI.....	19
7.4	PRÁVA SPOJENÁ S PODÍLOVÝM LISTEM FONDU, ZPŮSOB A LHŮTY K JEJICH UPLATNĚNÍ.....	20
8	ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU	20
8.1	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ FONDU	20
8.2	ZPŮSOB URČENÍ A STANOVENÍ VÝŠE ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	22
8.3	ZPŮSOB URČENÍ A STANOVENÍ VÝŠE ÚPLATY DEPOZITÁŘI	22
9	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI.....	22
9.1	OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLO DEPOZITÁŘE	22
9.2	POPIS ZÁKLADNÍCH CHARAKTERISTIK ČINNOSTI DEPOZITÁŘE A VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI	22
9.3	INFORMACE O ÚSCHOVOU POVĚŘENÝCH TŘETÍCH OSOBÁCH A STŘETECH ZÁJMŮ	23
10	POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI ADMINISTRÁTORA	23
11	DALŠÍ INFORMACE	24
11.1	INFORMACE O STATUTU FONDU.....	24
11.2	ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA FONDU	24
11.3	KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ.....	24
11.4	ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM REŽIMU, KTERÝ SE VZTAHUJE NA FOND, DRŽBU A PŘEVOD PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU	25
11.5	ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, VÝROČNÍ ZPRÁVY FONDU A POLOLETNÍ ZPRÁVY FONDU	25
11.6	ÚDAJE O ORGÁNU DOHLEDU FONDU.....	26
12	VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU	26
12.1	UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM.....	26
12.2	INFORMACE O VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ	26
13	PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ.....	28

1 ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU

1.1 Název podílového fondu

ČSOB Institucionální úrokový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“).

1.2 Zkrácený název Fondu

ČSOB IN úrokový

1.3 Vznik Fondu

Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou.

1.4 Informace o Fondu

Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou a je založen na dobu neurčitou.

Fond je speciálním fondem. Nejedná se o řídicí ani podřízený fond.

Fond může vytvářet třídy podílových listů, které se od sebe liší právy spojenými s podílovými listy dané třídy.

1.5 Auditor

Obchodní firma: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

IČ: 49619187

Sídlo: Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

PSČ: 186 00 Praha 8

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C., vložka 24185

(dále jen „auditor“)

1.6 Uveřejňování informací způsobem umožňujícím dálkový přístup

1.6.1 Uveřejněním informací (viz především čl. 11.3.2 a 11.5.3 statutu Fondu) způsobem umožňujícím dálkový přístup se rozumí uveřejnění informací investiční společností na následující internetové adrese (URL adresa): www.csobam.cz. Tato internetová adresa bude veřejnosti přístupná bezplatně a bez omezení prostřednictvím datové sítě internet. O zaslání dokumentů podle čl. 11.3.2 v elektronické podobě může podílník požádat na adrese: investice@csob.cz.

1.7 Shromáždění podílníků

Shromáždění podílníků není zřízeno.

2 ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

2.1 Obhospodařovatel Fondu

Obchodní firma: ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

IČ: 25677888

Sídlo: Radlická 333/150, Praha 5

PSČ: 150 57

Zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5446

Výše základního kapitálu: 499 000 000, - Kč , splaceno: 100 %

Datum zápisu do obchodního rejstříku: 3. 7. 1998

(dále jen „investiční společnost“)

2.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti investiční společnosti

Vydáno: Českou národní bankou

Datum vydání: 18.11.2011

Číslo jednací rozhodnutí: 2011/13303/570

Datum nabytí právní moci rozhodnutí: 21.11.2011

Toto povolení ruší a nahrazuje povolení ze dne 29.6.1998 vydané pod č.j. 105/689/B/1998 Komisí pro cenné papíry, které nabylo právní moci dne 1.7.1998.

2.3 Seznam vedoucích osob investiční společnosti a jejich funkce

2.3.1 Představenstvo

Jürgen Verschaeve, předseda představenstva

nar.: 3.11.1972

vzdělání: Catolic University, Louvain

praxe: 25let praxe na kapitálovém trhu

Nicole Krajčovičová, člen představenstva

nar.: 12. 2. 1971

vzdělání: VŠE Praha, MBA - Masarykův ústav vyšších studií při ČVUT, ve spolupráci se Sheffield Hallam University, Velká Británie

praxe: 19 let praxe na kapitálovém trhu

2.3.2 Dozorčí rada

Johan Lema – předseda dozorčí rady

Jiří Vévoda – člen dozorčí rady

člen představenstva ČSOB, člen dozorčí rady Hypoteční banka, a.s., ČMSS, ČSOB Leasing, a.s., Patria Finance, a.s., Patria Corporate Finance, a.s.

Michal Babický – člen dozorčí rady

jednatel společnosti FTA Consulting s.r.o. (ČR)

2.3.3 Česká národní banka schválila osoby uvedené v čl. 2.3.1 jako způsobilé pro zajištění odpovídajících odborných činností spojených s provozem Fondu v rozsahu požadovaném zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění, (dále jen „ZISIF“). Požadované doklady a čestná prohlášení o jejich dosaženém vzdělání, o odborné praxi, o jejich důvěryhodnosti a odborné kvalifikaci jsou uloženy v České národní bance.

2.3.4 Uvedené vedoucí osoby splňují podmínku neslučitelnosti funkcí podle ZISIF a řádnému výkonu jejich funkce nebrání žádná jiná jejich činnost. Mimo investiční společnost tyto osoby nevykonávají žádné činnosti mající vztah k činnosti investiční společnosti nebo k Fondu.

2.4 Pravidla odměňování

2.4.1 Investiční společnost má vypracovaná pravidla odměňování zaměstnanců a vedoucích osob společnosti. Pro účely pravidel odměňování se odměnou rozumí mzda (z pracovní smlouvy), odměna ze smlouvy o výkonu funkce a obdobné přímé či nepřímé příjmy a výhody zaměstnance, spojené s jeho profesní činností pro povinnou osobu. Odměna se dělí na pevnou nárokovou složku (mzda) a pohyblivou nenárokovou složku (bonus), která je charakteristická tím, že závisí na výkonu na plnění obchodních cílů zaměstnavatele a na plnění pracovních cílů zaměstnance a plnění cílů, které jim byly stanoveny. Pravidla odměňování zohledňují i zásady předcházení střetu zájmů.

2.4.2 Specificky jsou upravena Pravidla odměňování klíčových zaměstnanců, tedy pro členy vrcholného vedení společnosti, zaměstnance odpovědné za řízení rizik, zaměstnance v kontrolních funkcích a všechny zaměstnance, jejichž celková vyplácená odměna odpovídá úrovni příjmů vrcholného vedení nebo vybraných zaměstnanců odpovědných za řízení rizik.

2.4.3 Podrobnosti o Pravidlech odměňování jsou k dispozici na internetové adrese www.csobam.cz/odměňování. Na požádání budou poskytnuty podílníkovi v listinné podobě.

2.5 Předmět podnikání investiční společnosti

2.5.1 Předmětem podnikání investiční společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů, a to jak fondů kolektivního investování, tak fondů kvalifikovaných investorů. Investiční společnost může dále obhospodařovat majetek zákazníka, je-li součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF a dále může poskytovat investiční poradenství týkající se investičního nástroje podle § 11 odst. 1 písm. f) ZISIF. Investiční společnost je obhospodařovatelem, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit uvedený v § 16 ZISIF.

2.5.2 Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností, který vede Česká národní banka. Investiční společnost není zapsána v seznamu investičních společností nebo obhospodařovatelů se sídlem v cizím státě, kteří jsou oprávněni obhospodařovat investiční fondy ani v seznamu hlavních administrátorů nebo administrátorů se sídlem v cizím státě, kteří jsou oprávněni provádět administraci investičních fondů.

2.6 Konsolidační celek

Investiční společnost je součástí konsolidačního celku KBC Asset Management NV, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brussel, Belgické království. Společnost KBC Asset Management NV je součástí skupiny KBC Group NV. Konsolidovaná účetní závěrka KBC Group NV zahrnuje všechny dceřiné společnosti, které jsou skupinou kontrolovány. Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s mezinárodními účetními standardy.

2.7 Administrátor

2.7.1 Administraci fondu vykonává obhospodařovatel.

2.7.2 V rámci administrace vykonává investiční společnost pro Fond následující činnosti:

- a) vedení účetnictví,
- b) zajišťování právních služeb,
- c) compliance a vnitřní audit,
- d) vyřizování stížností a reklamací investorů,
- e) oceňování jeho majetku a dluhů,
- f) výpočet aktuální hodnoty cenného papíru a zaknihovaného cenného papíru vydávaného Fondem,
- g) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- h) vedení seznamu vlastníků zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
- i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu,
- j) zajišťování vydávání a odkupování zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
- k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy,
- l) vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Fondu a provádění jeho změn,
- m) vyhotovení propagačního sdělení Fondu
- n) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům, obmyšleným nebo společníkům tohoto fondu a jiným osobám,
- o) oznamování údajů a poskytování dokumentů České národní bance nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- p) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu, např. výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu,
- q) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- r) vedení evidence o vydávání a odkupování a zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem

2.7.3 Investiční společnost může výkonem jednotlivé výše uvedené činnosti pověřit jiného při splnění podmínek ZISIF.

2.8 Seznam fondů kolektivního investování a srovnatelných zahraničních fondů, které investiční společnost obhospodařuje a provádí jejich administraci

Standardní fondy:

- ČSOB Akciový střední a východní Evropa, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Akciový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Dluhopisový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Akciový realitní, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

Speciální fondy shromažďující peněžní prostředky od veřejnosti:

- ČSOB Bohatství, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB institucionální konzervativní, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Vyvážený dividendový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

- ČSOB Private Banking Largo, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Moderato, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Moderato EUR, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Presto, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Institucionální dluhopisový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Institucionální úrokový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Wealth Office II., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Premiéra, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

Fondy kvalifikovaných investorů nabízené v České republice:

- Securities Holdings Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- PROFIT, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- Premium 3, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s.
- Sokolovský fond, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- TERBERIN Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Wealth Office I., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Institucionální Portfolio Plus, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

Zahraniční fondy srovnatelné se standardním fondem nabízené ve Slovenské republice:

- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Vyvážený o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Dluhopisový o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Svetový akciový o.p.f.

3 INVESTIČNÍ STRATEGIE A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

3.1 Způsob investování

- 3.1.1 Fond investuje peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů převážně do dluhových cenných papírů a nástrojů peněžního trhu denominovaných v CZK nebo v jiné měně, včetně zahraničních cenných papírů, nebo je ukládá na účty u bank vedené pro Fond. Fond bude ve větší míře využívat techniky k obhospodařování, zejména reverzní repa. Fond může ve větší míře, při dodržení zákonných limitů, investovat do dluhových nástrojů emitovaných a/nebo ukládat peněžní prostředky na účtech vedených Československou obchodní bankou.
- 3.1.2 Cílem investiční strategie Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat trvalého růstu hodnoty podílového listu Fondu při řízeném omezení rizik. Zisk z výsledků hospodaření s majetkem Fondu je v plném rozsahu ponecháván v majetku Fondu, nebo je vyplacen ve formě dividendy. Bližší informace o použití zisku jsou uvedeny v čl. 6.5.

- 3.1.3 Fond je podle klasifikace AKAT dluhopisovým fondem, podkategorie fond krátkodobých investic. Fond trvale alokuje veškeré prostředky výhradně do dluhopisů a obdobných dluhových cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, včetně vkladů u bank.
- 3.1.4 Fond investuje zejména do dluhopisů denominovaných v CZK nebo v jiné měně, či do jiných úročených investic přinášejících pevný výnos. Modifikovaná durace Fondu se bude pohybovat v rozmezí 0 až 3 roky. K řízení durace bude Fond podle potřeby využívat i příslušné finanční deriváty, viz 3.2.12 nebo 3.2.13.
- 3.1.5 Žádné záruky třetích stran nejsou při investicích Fondu poskytovány.
- 3.1.6 Fond nezamýšlí kopírovat žádný určitý index.
- 3.1.7 Fond nezamýšlí sledovat určitý index nebo ukazatel (benchmark).
- 3.1.8 Investice ve Fondu jsou obecně určovány investiční strategií společnosti ČSOB Asset Management pro investice s pevným výnosem v CZK. Tato strategie je aktualizovaná měsíčně v rámci investičního procesu probíhajícího v celé skupině KBC Asset Management NV a je založena na taktickém umisťování aktiv. Fond tak přizpůsobuje své portfolio aktuální situaci na trhu a výhledu na další období. Portfoliomanážer má pravomoc se od uvedené strategie odchýlovat v rámci rozpětí povoleného Investičním výborem investiční společnosti.
- 3.2 Skladba majetku**
- 3.2.1 Pravidla pro skladbu majetku Fondu vycházejí z Nařízení vlády č. 243/2013 o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „nařízení o technikách“).
- 3.2.2 Fond zejména investuje do těchto aktiv:
- a) tuzemské dluhové cenné papíry a obdobné investiční nástroje
 - b) zahraniční dluhové cenné papíry a obdobné investiční nástroje
 - c) nástroje peněžního trhu
 - d) cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním fondem
 - e) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně
 - f) finanční měnové deriváty v podobě derivátů přijatých k obchodování na regulovaném trhu i nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu.
- 3.2.3 Fond rozkládá riziko spojené s investováním a nakládá s majetkem v souladu se ZISIF.
- 3.2.4 Investice Fondu se skládají z:
- a) investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném smluvním státě Dohody o Evropském hospodářském prostoru (dále jen „členský stát“) (dále jen „regulovaný trh“),
 - b) investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které byly přijaty k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, s nímž obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou,
 - c) nástrojů peněžního trhu nepřijatých k obchodování za podmínek stanovených nařízením o technikách,
 - d) nově emitovaných investičních cenných papírů, vyplývá-li z emisních podmínek, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na některém z výše uvedených trhů a to tak, aby cenné papíry byly přijaty k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jejich vydávání.
 - e) Fond může nabýt investiční cenný papír bez ohledu na to, zda byl zcela splacen.
- 3.2.5 Do jmění Fondu lze nabýt cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný standardním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, který, podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu, investuje nejvýše 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy.

3.2.6 Do jmění Fondu lze nabýt cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný speciálním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, jestliže

- a) podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, investuje tento fond nejvýše 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy,
- b) podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, je jedinou činností nebo jediným účelem tohoto fondu shromažďování peněžních prostředků od veřejnosti vydáváním cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů a společné investování shromážděných peněžních prostředků na základě určené investiční strategie na principu rozložení rizika ve prospěch vlastníků těchto cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů, a další správa tohoto majetku,
- c) podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, nelze do jmění tohoto fondu nabýt jiné věci než ty, které lze podle nařízení o technikách nabýt do jmění standardního fondu,
- d) jsou tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry odkupovány ve lhůtách kratších než 1 rok nebo se zajišťuje, že se kurz nebo cena těchto cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů na evropském regulovaném trhu, nebo na trhu uvedeném v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou, významně neodchyluje od jejich aktuální hodnoty,
- e) obhospodařovatel fondu, který tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydal, má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, podléhá dohledu tohoto orgánu dohledu a Česká národní banka se dohodly na výměně informací nezbytných k výkonu dohledu podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
- f) obhospodařovatel fondu, který tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydal, dodržuje pravidla obezřetnosti srovnatelná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie,
- g) podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu investuje tak, aby bylo zajištěno rozložení rizika, a
- h) za fond, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, je vyhotovována a uveřejňována pololetní zpráva a výroční zpráva, které umožňují posouzení situace tohoto fondu z hlediska majetku, výnosů a nakládání s majetkem tohoto fondu v účetním období, k němuž se vztahují.

3.2.7 Do jmění Fondu lze nabýt cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem bez ohledu na to, zda byl zcela splacen.

3.2.8 Fond může investovat do likvidního majetku, kterým jsou pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně s dobou do splatnosti nejdéle 1 rok (zejména běžné a termínované účty u bank) za některou z následujících osob:

- i. Česká národní banka nebo centrální banka jiného státu,
- ii. banka se sídlem v České republice,
- iii. zahraniční banka, která má pobočku umístěnou v České republice,
- iv. zahraniční banka, která má sídlo v jiném členském státě a která nemá pobočku umístěnou v České republice, nebo
- v. zahraniční banka nebo obdobná osoba, která má sídlo ve třetí zemi vyžadující dodržování pravidel obezřetnosti, která jsou srovnatelná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie.

3.2.9 Technikami, které může Fond používat k obhospodařování majetku Fondu, jsou pouze repo obchody, reverzní repo obchody a finanční deriváty, a to jen tehdy, jestliže:

- a) se vztahují k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu,
- b) jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování Fondu a za účelem
 - 1. snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Fondu,
 - 2. snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Fondu, nebo
 - 3. získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Fondu,
- c) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená nařízením o technikách a určená statutem Fondu ani investiční strategie Fondu a

d) dluhy Fondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty majetkem Fondu.

3.2.10 Pojem „repo“, aniž se jedná o pojem „repo obchod“, se rozumí prodej nebo jiný převod věci se současně sjednanou zpětnou koupí nebo jiným zpětným převodem. Pojem „reverzní repo“, se rozumí koupě nebo jiný převod věci se současně sjednaným zpětným prodejem nebo jiným zpětným převodem.

3.2.11 Repo obchody a reverzní repo obchody mohou být používány za těchto podmínek:

- a) protistranou je instituce podle § 6 odst. nařízení o technikách, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo.
- b) repo lze sjednat jen tehdy, lze-li závazek z něj vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní.
- c) věci, které jsou v rámci repo obchodu předmětem prodeje, nákupu nebo jiného převodu, musí být dostatečně diverzifikovány. Platí, že hodnoty jsou diverzifikovány z hlediska emitentů, netvoří-li cenné papíry a zaknihované cenné papíry vydané jedním emitentem více než 20% hodnoty majetku Fondu, to neplatí v případě cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných nebo zaručených Českou republikou ve smyslu § 31 odst. 3 nařízení o technikách
- d) peněžní prostředky získané z repo obchodu Fond investuje pouze do pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně, cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných krátkodobým fondem peněžního trhu nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, je-li tento fond krátkodobým fondem peněžního trhu, dluhopisů vydaných státem s ratingem v investičním stupni nebo je lze využít ke sjednání reverzního repa, jehož jinou smluvní stranou je osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF
- e) reverzní repo lze sjednat jen tehdy, lze-li závazek z něj vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní nebo lze-li peněžní prostředky, které jsou předmětem reverzního repa, kdykoli získat zpět, a to včetně výnosů, popřípadě v tržní hodnotě (mark-to-market), je-li pro oceňování tohoto reverzního repa používána tržní hodnota
- f) předmětem reverzních repo obchodů mohou být pouze věci splňující následující podmínky:
 - i. musí být vysoce likvidní, vysoce kvalitní a, nejde-li o cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry přijatelné jako finanční kolaterál pro měnové operace České národní banky na domácím peněžním trhu, musí být přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) bodě 1 nařízení o technikách musí být oceňovány každý pracovní den a nesmí být vysoce volatilní, ledaže je jejich hodnota při oceňování přiměřeně snížena (haircut),
 - ii. nesmí být vydány osobou, která není nezávislá na jiné smluvní straně, ani emitentem, kterému byl udělen úvěrový rating v jiném než investičním stupni, a
 - iii. musí být v majetku Fondu nebo v opatrování osoby, která je nezávislá na jiné smluvní straně.
- g) věci, které jsou předmětem reverzního repa, nelze po dobu trvání reverzního repa zatížit absolutním majetkovým právem nebo převést na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej nebo jiný zpětný převod na jinou smluvní stranu.

3.2.12 Na účet Fondu lze sjednat finanční derivát přijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu, je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu, pouze

- a) věc uvedená v § 3 až § 15 nařízení o technikách, kterou lze podle investiční strategie tohoto fondu uvedené ve statutu tohoto fondu nabýt do jmění tohoto fondu,
- b) úroková míra, měnový kurz nebo měna, nebo
- c) finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný.

3.2.13 Fond může za účelem řízení měnového či úrokového rizika obchodovat též s finančními deriváty nepřijatými k obchodování na regulovaném trhu členského státu. Fond může investovat do finančních derivátů nepřijatých k obchodování na regulovaných trzích předpokladu, že:

- a) se hodnota tohoto derivátu vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v § 12 písm. a) až c) nařízení o technikách,
- b) se tento derivát oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den,
- c) může obhospodařovatel Fondu tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 nařízení o technikách, a
- d) je tento derivát sjednán s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

3.2.14 Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nepřesáhnou fondový kapitál Fondu (NAV).

Ekonomická charakteristika nejčastěji používaných typů derivátů je následující:

- a) **FX forward** – nákup jedné měny a prodej druhé měny s vypořádáním v budoucnu za předem dohodnutý kurz.
- b) **FX swap** - nákup jedné měny a prodej druhé měny s vypořádáním ve spotové valutě (tj. s vypořádáním max. do 2 dnů) a zároveň zpětný nákup druhé měny a prodej první měny s vypořádáním ve forwardové valutě (tj. v budoucnu za předem dohodnutý kurz). Obě transakce se uzavírají ve stejném okamžiku a objemu.
- c) **Úrokový swap (IRS)** - smluvní strany se dohodnou na jistinu a období, ve kterých se budou platit dohodnuté úroky, kdy jedna strana po celé období úrokového swapu platí úroky na základě úrokové sazby stanovené jedním způsobem a druhá strana platí úrokovou sazbu stanovenou jiným způsobem, kdy způsob odvození úrokových sazeb je stanoven už při uzavření IRS.
- d) **Cross Currency swap (CCS)** - smluvní strany se dohodnou na jistinu a období, na jejichž počátku si vymění jistiny v dohodnutých měnách za dohodnutý kurz, následně si platí dohodnuté úroky v příslušných měnách a na závěr si opět vymění (vrátí) jistiny v dohodnutých měnách. Způsob odvození úrokových sazeb a směnné kurzy jsou stanoveny už při uzavření CCS.

Rizika spojená s těmito deriváty budou posuzována komplexně, tj. bude posuzováno jak riziko vlastního nástroje, tak riziko protistran a podkladového aktiva nebo nástroje.

Vzhledem k tomu, že uvedené deriváty budou používány zejména k zajištění rizik, spočívá největší riziko s nimi spojené v tom, že vývoj úrokových sazeb, kurzů měny apod. bude mít opačný než očekávaný vývoj a Fond tak přijde o možnost vytvořit dodatečný výnos.

3.2.15 Fond může rovněž operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s jeho investičními cíli.

3.2.16 Jednotlivá rizika spojená s investicemi podle čl. 3.2.9 až 3.2.14 statutu jsou uvedena v části 4 statutu Informace o rizicích.

3.2.17

3.2.18 Fond nevyužívá pákový efekt.

3.2.19 Fond může koncentrovat své investice v určitém průmyslovém odvětví, státě či regionu.

3.3 Investiční limity

3.3.1 Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem mohou tvořit nejvýše 20 % hodnoty majetku Fondu, pokud tento statut nestanoví jinak.

3.3.2 Fond může investovat až 100 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které vydaly nebo za které převzaly záruku Česká republika, Německo nebo Spojené státy americké. V majetku Fondu musí být v každém okamžiku cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nejméně z 6 různých emisí, přičemž cenné papíry zaknihované cenné papíry z jedné emise nesmí tvořit více než 30 % hodnoty majetku Fondu.

3.3.3 Fond může investovat až 25 % hodnoty svého majetku do dluhopisů vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosů; součet těchto investic však nesmí překročit 80 % hodnoty majetku Fondu.

3.3.4 Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za jednou z osob uvedených v čl. 3.2.7 tohoto statutu nesmí tvořit více než 20 % hodnoty majetku Fondu.

3.3.5 Do investičních cenných papírů a do nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem nelze investovat více než 20 % hodnoty majetku Fondu, nejde-li o cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát uvedený v čl. 3.3.2.

3.3.6 Do Fondu lze nabýt cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy až do výše 10 % hodnoty majetku Fondu.

- 3.3.7 Do jmění Fondu nelze nabýt více než 50 % z hodnoty fondového kapitálu jednoho investičního fondu nebo srovnatelné veličiny zahraničního investičního fondu.
- 3.3.8 Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů přijatých i nepřijatých k obchodování regulovaných tržích odpovídající součtu kladných reálných hodnot těchto derivátů a z technik obhospodařování Fondu nesmí u jedné smluvní strany překročit
- 10 % hodnoty majetku Fondu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v čl. 3.2.7 tohoto statutu, nebo
 - 5 % hodnoty majetku Fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v čl. 3.2.7 tohoto statutu.
- 3.3.9 Při výpočtu rizika protistrany podle čl. 3.3.8 se postupuje podle § 65 odst. 2 až 4 nařízení o technikách.
- 3.3.10 Součet hodnoty investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně za jedním emitentem a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucího z derivátů spojeného s tímto emitentem nesmí překročit 35 % hodnoty majetku Fondu; tím nejsou dotčena ustanovení čl. 3.3.2 až 3.3.4 tohoto statutu.
- 3.3.11 Do investičních cenných papírů uvedených níže lze investovat více než 10 % hodnoty majetku Fondu:
- investiční cenný papír,
 - který je přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě, nebo
 - který je přijat k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou,
 - investiční cenný papír z nové emise,
 - vyplývá-li z jeho emisních podmínek závazek emitenta, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v písmeni a), a
 - je-li žádost o jeho přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v písmeni a) podána tak, aby byl tento investiční cenný papír přijat k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání,
 - investiční cenný papír vydaný fondem kolektivního investování, který neodkupuje jím vydávané cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, dodržuje-li obhospodařovatel takového fondu některý z kodexů řízení a správy společnosti a podléhá-li dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu, který při výkonu dohledu přispívá k ochraně investorů,
 - investiční cenný papír, jehož hodnota se vztahuje k věcem, kterými mohou být i jiné věci než věci uvedené v § 3 až 15 nařízení o technikách,
 - dluhopis vydaný státem, centrální bankou státu, bankou nebo zahraniční bankou anebo za který převzal záruku stát, není-li investičním cenným papírem uvedeným výše.
- 3.3.12 Do níže uvedených nástrojů peněžního trhu lze investovat maximálně 10 % hodnoty majetku Fondu:
- nástroj peněžního trhu, který není přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě, jestliže
- byl vydán územním samosprávným celkem členského státu, centrální bankou členského státu, Evropskou centrální bankou, Evropskou unií, Evropskou investiční bankou, státem nebo členem federace, nebo mezinárodní finanční organizací, jejímž členem je jeden nebo více členských států, nebo za něj tyto subjekty převzaly záruku,
 - byl vydán emitentem, jímž vydané cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo který je přijat k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou
 - byl vydán osobou, nebo za něj převzala záruku osoba,
 - která podléhá dohledu České národní banky nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
 - která má sídlo v členském státě Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj náležícím k signatářům mezinárodní smlouvy General Arrangements to Borrow (členskému státu skupiny G10),
 - která je hodnocena alespoň investičním stupněm ratingu vydaným ratingovou agenturou registrovanou podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího ratingové agentury, nebo

- iv. jejíž hloubková analýza prokazuje, že pravidla pro dohled, kterým podléhá, jsou srovnatelná s pravidly pro dohled plynoucími z práva Evropské unie.

3.4 Informace o zákazech

- 3.4.1 Fond nepoužívá svůj majetek k poskytnutí půjčky, úvěru, daru, zajištění dluhu třetí osoby nebo úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním majetku Fondu.
- 3.4.2 Fond nesmí investovat do aktiv, u nichž nelze spolehlivě určit jejich cenu.

3.5 Podmínky pro přijímání úvěrů a zápůjček a zajišťování financování

- 3.5.1 Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku pouze od osoby, která je přípustnou protistranou ve smyslu nařízení o technikách, a která podléhá dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.
- 3.5.2 Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností delší než 6 měsíců jen za účelem investování Fondu.
- 3.5.3 Expozice vůči riziku protistrany, vyjádřená rozdílem mezi hodnotou finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu převedeného na jinou smluvní stranu za sjednaný úvěr nebo zápůjčku a zůstatkovou hodnotou takového úvěru nebo takové zápůjčky, nesmí přesáhnout 20 % hodnoty majetku speciálního fondu vůči jedné smluvní straně.
- 3.5.4 Celková expozice se pro účely Fondu vypočítá standardní závazkovou metodou.
- 3.5.5 Součet hodnot všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet Fondu nesmí překročit 25 % hodnoty majetku Fondu.

3.5.6 Zajišťování financování (Securities Financing Transaction)

- 3.5.6.1 Fond může za účelem zajišťování financování uzavírat následující obchody:
- a) repo obchod; strana prodává cenný papír, tj. finanční aktivum, jako je akcie nebo státní dluhopis (dále jen „kolaterál“), za to obdrží peníze, a souhlasí, že cenný papír v budoucnu (maximálně ve lhůtě do jednoho roku) koupí zpět za původní cenu plus výtěžek za použití obdržených peněz
 - b) půjčky cenných papírů nebo komodit a výpůjčky cenných papírů nebo komodit; půjčující smluvní strana půjčuje cenné papíry za poplatek a za záruku ve formě finančních nástrojů nebo hotovosti
 - c) koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě.
- 3.5.6.2 Podstatou těchto transakcí (Securities Financing Transaction – dále jen „SFT“) je využívání aktiva protistrany k získání financování. K uzavírání SFT mohou být využita všechna aktiva (až do výše 100 %), která mohou být podle tohoto statutu pořízována do majetku Fondu, zejména dluhopisy. Vzhledem k tomu, že využití SFT k zajištění financování Fondu je mimořádným prostředkem, činí obvyklý podíl spravovaných aktiv využitých pro SFT 0 %. Fond může jako přijatelný kolaterál přijmout pouze vysoce likvidní investiční cenný papír, který může být nabyt do majetku Fondu. Kolaterál je oceňován ve shodné frekvenci jako majetek ve Fondu podle tržních standardů. Přijatý kolaterál je veden na majetkovém účtu Fondu a je zachycen v účetní evidenci Fondu. Opětovné použití kolaterálu je možné pouze se souhlasem obou protistran SFT.
- 3.5.6.3 Protistranou SFT může být pouze instituce podle § 6 odst. 3 nařízení o technikách. Protistrana musí být schválena příslušnými výbory Obhospodařovatele. Kreditní riziko protistrany je hodnoceno na základě ratingu, v případě, že rating není dostupný je kreditní riziko hodnoceno na základě interní analýzy obhospodařovatele opírající se zejména o:
- vlastnickou strukturu,
 - velikost protistrany,
 - hospodářské výsledky,
 - doba existence protistrany na trhu,
 - reference.
- Protistranou SFT může být i Československá obchodní banka, a.s., která je spolu s obhospodařovatelem Fondu členem finanční skupiny ČSOB/KBC.
- 3.5.6.4 S využitím SFT souvisí zejména následující rizika:

- Úvěrové (kreditní) riziko – riziko že protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu.
- Měnové riziko – toto riziko souvisí s pohybem kurzů měn. Žádné u repo operací v domácí měně. U ostatních měn nízké, mírné až vysoké, což závisí na kurzových pohybech vůči domácí měně
- Úrokové riziko - riziko změny úrokových sazeb je nízké vzhledem k obvyklé krátkodobosti těchto transakcí.
- Riziko úschovy - riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním či úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu (kolaterál)
- Riziko opětovného použití kolaterálu – jde o druh úvěrového rizika, které souvisí se sekundárním zainvestováním poskytnutého kolaterálu protistranou.

3.5.6.5 Peněžní prostředky získané ze SFT investuje Fond pouze do pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně, cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování.

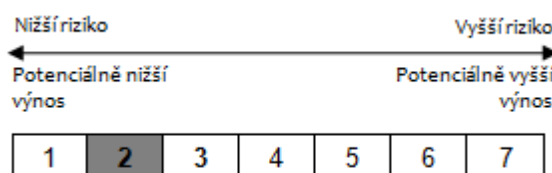
3.6 Charakteristika typického investora

- 3.6.1 Typickým investorem Fondu je investor s nadprůměrnými zkušenostmi s investováním na kapitálovém trhu, který chce dosáhnout definovaných investičních cílů, a to ve střednědobém investičním horizontu. Riziko Fondu spočívá zejména v koncentračním, úvěrovém, a úrokovém riziku. Typický investor by měl být obeznámen s riziky spojenými s investicemi do dluhopisů, s obvyklou kolísavostí (volatilitou) cen na dluhopisových trzích, měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z této investice a měl by být ochoten odložit investovaný kapitál na dobu nejméně 2 roky.
- 3.6.2 Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko koncentrace vyplývající z investic do stejného druhu investičních nástrojů a stejné geografické oblasti.
- 3.6.3 Investice do podílových listů Fondu je určena
- a) právníkům osobám a
 - b) fyzickým osobám, které mají s obhospodařovatelem uzavřenou Smlouvu o obhospodařování cenných papírů

4 RIZIKOVÝ PROFIL

4.1 Všeobecně o riziku a rizikový profil Fondu

- 4.1.1 Kurzy cenných papírů na kapitálových trzích mohou klesat i stoupat a jejich vývoj nelze předvídat. Výnosy dosažené v minulosti nejsou zárukou pro dosažení stejných výnosů v budoucnosti. Investiční společnost se snaží minimalizovat rizika spojená s investováním do cenných papírů a zvyšovat pravděpodobnost dosažení výnosu. Úspěch ani návratnost investice však nelze zaručit.
- 4.1.2 Aktuální hodnota podílového listu Fondu může v porovnání s jeho pořizovací cenou klesat nebo stoupat. Prodává-li investor podílové listy Fondu v okamžiku, kdy kurzy cenných papírů v majetku Fondu klesly oproti kurzu v době jejich nabytí, má to za následek, že prostředky, které na nákup těchto podílových listů vynaložil, nedostane v plné výši zpět.
- 4.1.3 Rizikový profil Fondu vycházející z poměru rizika a výnosů je vyjádřen především syntetickým ukazatelem (tzv. synthetic risk and reward indicator - SRRI):



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 2. Tento údaj označuje jak potenciální výnos investice, tak související rizikovost fondu. Čím vyšší toto číslo je, tím vyšší může být výnos, ale tím je také tento výnos méně

předvídatelný, a můžete tedy utrpět i ztrátu. Ani nejnižší číslo neznámá, že je investice zcela bez rizika, naznačuje však, že v porovnání s vyššími čísly tato investice nabízí sice nižší, ale předvídatelnější výnos.

Toto číslo je vypočteno na základě údajů z minulosti, které nejsou vždy spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil fondu do budoucna. Ukazatel rizika a výnosu se pravidelně přehodnocuje a může se proto zvyšovat i snižovat. Údaj se vypočítává pro investora investujícího v CZK. Zařazení fondu do rizikové skupiny 2 odpovídá historické proměnlivosti hodnoty podílových listů způsobené umístěním aktiv do státních nebo podnikových dluhopisů nebo dluhopisů finančních institucí. Nejaktuálnější informaci o výši syntetického ukazatele lze zjistit ve sdělení klíčových informací Fondu a na internetové adrese podle čl. 1.6.1 statutu Fondu.

4.2 Druhy rizik

- 4.2.1 Tržní riziko – riziko spojené s nepříznivým pohybem ceny nebo hodnoty jednotlivých věcí v majetku ve Fondu včetně hodnoty zajišťovacích operací a aktiv obecně (především kurzů cenných papírů, měn nebo úrokových sazeb). Tento nepříznivý vývoj může souviset s makroekonomickou situací, ekonomickou situací jednotlivých emitentů nebo i s událostmi, které vývoj na trzích ovlivňují nepřímo, např. politická situace.
- 4.2.2 Úrokové riziko - je riziko změny úrokových sazeb. Jedná se o speciální součást tržního rizika. Změny tržních úrokových sazeb mohou mimo jiné vyplývat ze změny hospodářské situace a na ní reagující politiky příslušné centrální banky. Pokud tržní úrokové sazby vzrostou, klesnou zpravidla kurzy pevně úročených cenných papírů a naopak. Výkyvy kurzu, způsobené změnami tržních úrokových sazeb, jsou různé v závislosti na době do splatnosti pevně úročeného cenného papíru. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti tak mají nižší kurzové riziko než stejné cenné papíry s delší dobou do splatnosti. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti však mají zpravidla nižší výnosy než pevně úročené cenné papíry s delší dobou do splatnosti.
- 4.2.3 Měnové riziko – jedná se rovněž o součást tržního rizika. Měnové riziko souvisí s pohybem kurzů měn, ve kterých jsou denominovány investice Fondu, oproti měně, ve které jsou denominovány podílové listy Fondu, tj. oproti CZK. Pokud tyto měny oproti měně podílových listů Fondu oslabují, klesá hodnota podílových listů Fondu i v případě, že kurzy příslušných cenných papírů na kapitálovém trhu jsou stabilní, a naopak. Toto riziko je omezeno tím, že Fond se proti němu může zajistit uzavřením měnových derivátů, nejčastěji FX forwardů a FX swapů.
- 4.2.4 Úvěrové (kreditní) riziko – riziko, že emitent či protistrana - nejčastěji emitent dluhopisu - nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. I přes nejpečlivější výběr cenných papírů nelze vyloučit, že dojde ke ztrátě zapříčiněné tímto nesplněním závazků emitentů cenných papírů.
- 4.2.5 Riziko vypořádání – je riziko, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě. Vzhledem k tomu, že obchody Fondu probíhají s výjimkou obchodů, které to předem svou povahou vylučují (např. primární úpis cenných papírů), a s výjimkou derivátových operací (měnové, úrokové a podobné deriváty) - zásadně proti penězům (delivery versus payment), je riziko přímé ztráty malé.
- 4.2.6 Riziko pákového efektu - i malý pohyb ceny podkladového aktiva může mít za následek nepoměrně větší změnu v hodnotě derivátu, tzn., že při nízké investici lze dosáhnout velkého zisku, ale i ztráty.
- 4.2.7 Rizika spojená s používáním technik k obhospodařování Fondu - Fond bude investovat především do derivátů sloužících k zajištění měnových kurzů, úrokových sazeb, kurzů cenných papírů, atd. Z tohoto důvodu bude riziko spojené s použitím těchto derivátů velmi omezené. Jedná se následující typy rizik vztahující se k jednotlivým finančním derivátům:
- FX forward/swapy – nástroje, kterými se fixuje měnový kurz investice v cizí měně k měně, ve které je denominován Fond. Tímto způsobem se Fond zajistí nejen proti nepříznivému vývoji měnového kurzu (oslabování cizí měny), ale i proti posilování cizí měny, tj. Fond přijme riziko, že nebude profitovat při posilování cizí měny,
 - Úrokové/měnové swapy (IRS a CCS swapy – obdobné riziko jako v případě měnových forwardů, tj. riziko opačného vývoje úroků nebo měnových kurzů, než který Fond očekával,
 - Futures – riziko budoucího nepříznivého vývoje ceny podkladového aktiva.
- 4.2.8 Operační riziko – spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním či úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo cenné papíry vydávané Fondem.

- 4.2.9 Riziko zrušení Fondu – z důvodů stanovených ZISIF, například z důvodu odnětí povolení, např. pokud Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, zrušení investiční společnosti s likvidací, rozhodnutí soudu, případně nebo uvedených v odst. 11.2 statutu může dojít ke zrušení Fondu. S ohledem na tuto možnost nemá podílník zaručeno, že bude moci být podílíkem Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice.
- 4.2.10 Riziko zpětných odkupů - velké objemy zpětných odkupů podílových listů Fondu mohou způsobit, že Fond bude nucen prodat aktiva v čase a za cenu, za kterou by za normálních okolností tato aktiva neprodával. Bude se nicméně s ohledem na dodržení povinnosti odborné péče snažit zpeněžit tato aktiva za cenu nejvýše dosažitelnou v daném čase.
- 4.2.11 Riziko nedostatečné likvidity – toto riziko spočívá v nemožnosti prodat aktivum v požadovaném okamžiku, popřípadě v požadovaném okamžiku získat za aktivum přiměřenou cenu, což by v krajním případě mohlo vést k pozastavení odkupování podílových listů podle čl. 12.2.9 statutu Fondu. Riziko likvidity je vyšší zejména u aktiv obchodovaných na menších trzích, tzv. rozvíjejících se trzích, u společností s menší tržní kapitalizací, u nestandardních aktiv apod.
- 4.2.12 Koncentrační riziko - toto riziko se vztahuje k vysoké koncentraci investic do omezené skupiny aktiv nebo na vybrané trhy. Znamená to, že výkonnost těchto aktiv nebo trhů bude mít významný dopad na hodnotu celého portfolia Fondu. Čím je větší diverzifikace investic Fondu, tím je menší koncentrační riziko, kterému je Fond vystaven. Toto riziko tedy bude větší ve fondu, který se specializuje na určité trhy, regiony nebo témata než ve fondu, který investuje napříč celým světem.
- 4.2.13 Další rizika - rizika zde uvedená nelze použít jako vyčerpávající seznam rizik a potenciální investoři by si měli být vědomi, že investice do Fondu může být čas od času vystavena rizikům neočekávané povahy.

Přehled rizik	
tržní riziko	Střední
úrokové riziko	Střední
měnové riziko	Nízké
úvěrové (kreditní) riziko	Střední
riziko vypořádání	Nízké
riziko pákového efektu	Nízké
riziko spojená s používáním technik	Nízké
operační riziko	Nízké
riziko zrušení fondu	Nízké
riziko zpětných odkupů	Nízké
riziko nedostatečné likvidity	Nízké
koncentrační riziko	Vysoké

4.3 Kontrola rizik

- 4.3.1 Investiční společnost je odpovědná za kontrolu rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a měřit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia.
- 4.3.2 Řízení likvidity portfolia Fondu spočívá především ve volbě takových nástrojů, které zaručují likviditu portfolia ve smluvně sjednaných lhůtách. Při řízení likvidity se postupuje podle následujících zásad:
- Plánování
Plánování transakcí Fondu je v působnosti odpovědného portfolio manažera. Při plánování transakcí vychází portfolio manažer z investiční strategie Fondu a z naměřených a predikovaných pozic a toků finančních prostředků a investičních nástrojů z předchozího dne. Sám aktualizuje portfolia podle transakcí v rámci dne. Při plánování respektuje stanovené limity.
 - Měření a predikce likvidity

Systém řízení likvidity je založen na měření, sledování a predikci pozic a čistých toků finančních prostředků a investičních nástrojů v čase. Jednostranné toky musí být kryty v každý okamžik dostatečnou pozicí. Pro pokrytí případného dočasného nedostatku finančních prostředků, především pro vypořádání odkupování podílových listů a měnových derivátů s různými protistranami, je používán kontokorentní úvěrový rámec.

Měření a predikce pozic a toků portfolia je prováděna automaticky v systému určeném pro správu portfolií. Údaje pro jednotlivá portfolia jsou dostupné v reálném čase.

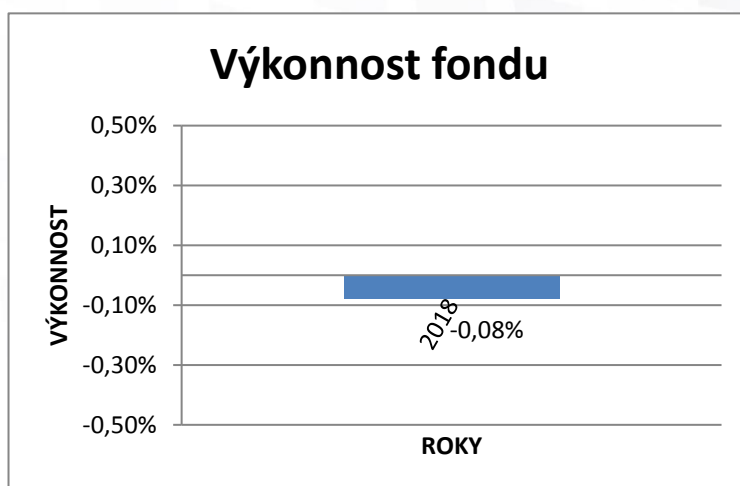
c) Problémové a krizové situace.

Neočekávané závazky z transakcí portfolia musí být kryty pozicemi a toky portfolia. Nesoulad v načasování peněžních toků portfolia a výběrů, které by znamenaly, že pozice portfolia by se musely prodávat krátkou dobu před jejich splatností za nižší cenu, než je hodnota při splatnosti, je možné pokrýt repo operacemi. Krátkodobé krytí těchto nesouladů peněžních toků nepředstavuje strategii aktivního vytváření finanční páky. Krize likvidity, která může i přes všechna opatření vzniknout, by mohla vést k pozastavení vydávání a odkupování podílových listů podle článku 12.2.9.

5 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Výkonnost fondu Výkonnost Fondu je hodnocena jako změna fondového kapitálu (NAV) připadajícího na jeden podílový list Fondu (NAV/PL).

Připojený graf znázorňuje vývoj roční výkonnosti Fondu za období od vzniku Fondu do 31.12.2018. Dosavadní výkonnost Fondu nemusí být spolehlivým ukazatelem jeho budoucí výkonnosti, v tomto směru má pouze omezenou použitelnost. Výkonnost Fondu je zobrazena v měně podílových listů fondu, tedy v Kč (CZK).



5.1.1 5.1.3 Ve výpočtu historické výkonnosti nejsou zahrnuty vstupní a výstupní poplatky (přirážky a srážky), což může mít na tuto výkonnost vliv.

5.1.4 Údaje o výkonnosti Fondu jsou ve statutu průběžně aktualizovány.

6 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU

6.1 Pravidla jednání investiční společnosti při obhospodařování majetku Fondu

6.1.1 Majetek Fondu obhospodařuje investiční společnost svým jménem na účet podílníků Fondu, a to s odbornou péčí.

6.1.2 Při obhospodařování majetku Fondu investiční společnost dodržuje pravidla činnosti a hospodaření ve smyslu § 18 a násl. ZISIF.

6.1.3 Ustanovení zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník upravující správu cizího majetku se pro obhospodařování Fondu nepoužijí.

6.2 Účetní období

6.2.1 Účetním obdobím Fondu je jeden rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku.

6.3 Schvalování účetní závěrky Fondu

- 6.3.1 Účetní závěrku Fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku ve Fondu a rozhodnutí o úhradě ztráty, schvaluje představenstvo investiční společnosti.

6.4 Oceňování majetku a dluhů Fondu

- 6.4.1 Majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie s tím, že
- a) pro určení reálné hodnoty dluhopisu nebo obdobného cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru představujícího právo na splacení dlužné částky je možné použít průměrnou cenu mezi nejlepší závaznou nabídkou a poptávkou (středová cena) a
 - b) pro určení reálné hodnoty akcie nebo obdobného cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru představujícího podíl na obchodní společnosti nebo jiné právnické osobě je možné použít hodnotu, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu a která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je okamžik ocenění a nejvíce se blížícímu okamžiku ocenění.
- 6.4.2 Cenné papíry a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v majetku Fondu jsou oceňovány pravidelně nejméně jedenkrát týdně, vždy však ke dni, k němuž se vypočítává aktuální hodnota podílového listu.
- 6.4.3 Majetek a dluhy Fondu jsou oceňovány ke dni stanovení aktuální hodnoty podílového listu Fondu bez sestavení účetní závěrky (obvykle každý pracovní den, min. jedenkrát týdně) nebo ke dni sestavení účetní závěrky.

6.5 Použití zisku z výsledků hospodaření s majetkem Fondu

- 6.5.1 Použití zisku z výsledků hospodaření s majetkem Fondu se liší podle jednotlivé třídy podílových listů. Bližší informace o jednotlivých třídách podílových listů jsou uvedeny v čl. 7.
- 6.5.2 U kapitalizační třídy podílových listů bude zisk po schválení investiční společností v plném rozsahu ponecháván v majetku Fondu připadajícím na kapitalizační třídu jako zdroj pro další investice. U dividendové třídy podílových listů bude zisk po schválení investiční společností navržen k výplatě ve formě dividendy majitelům s ohledem na hospodářské výsledky minulých období s přihlédnutím k očekávanému hospodářskému výsledku pro další období. Cílem je dosažení výplaty pravidelných dividend při relativně stabilní hodnotě podílového listu dividendové třídy. Výše dividendy může být ovlivněna vývojem tržních úrokových sazeb, výší inkasovaných kupónů z dluhopisů v portfoliu Fondu, realizovanými i nerealizovanými zisky ve Fondu a dalšími okolnostmi. Výplata dividendy sníží hodnotu podílového listu dividendové třídy.
- 6.5.3 Mezi zvláštní práva spojená s podílovým listem Fondu patří právo na výplatu podílu na zhodnocení majetku ve Fondu, které se skládá z i) práva na výplatu zisku Fondu po zdanění a/nebo ii) práva na výplatu podílu na jiných výnosech z majetku Fondu ve formě kladného emisního ážia (dále jen „Zhodnocení majetku ve Fondu“). Kladné emisní ážio vzniká při obchodování s podílovými listy Fondu jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou podílového listu. Roční Zhodnocení majetku ve Fondu je dáno poměrem aktuální hodnoty podílového listu k 31.12. daného roku a aktuální hodnoty podílového listu platné k 31.12. předchozího roku.
- 6.5.4 V jednom kalendářním roce může být vyplaceno celé Zhodnocení majetku ve Fondu, nebo jeho část, případně nemusí být vyplaceno vůbec. Vyplacená částka představuje dividendu (dále jen „Dividenda“). Pravidelná výplata Dividendy není zaručena. Výše Dividendy může být ovlivňována zejména volatilitou finančních nástrojů na kapitálových trzích, měnových a úrokových sazeb, výší inkasovaných kuponů z dluhopisů, výší přijatých dividend z investičních nástrojů v portfoliu Fondu, realizovanými i nerealizovanými zisky a dalšími okolnostmi.
- 6.5.5 Představenstvo investiční společnosti může rozhodnout o výplatě zisku z výsledku hospodaření Fondu s ohledem na hospodářské výsledky dosažené v minulých období a s přihlédnutím k očekávanému hospodářskému výsledku pro další období. Zisk bude po schválení investiční společností vyplacen ve formě dividendy majitelům podílových listů Fondu. Výše dividendy může být ovlivněna vývojem tržních úrokových sazeb, výší inkasovaných kupónů z dluhopisů v portfoliu Fondu, realizovanými i nerealizovanými zisky ve Fondu a dalšími okolnostmi. Výplata dividendy sníží hodnotu podílového listu. Pravidelná výplata dividendy není zaručena.
- 6.5.6 Právo na vyplacení podílu na zisku po skončení účetního období Fondu (tj. po 31.12. daného roku) má podílník – majitel podílových listů dividendové třídy, na jehož účtu vlastníka podílových listů v registru emitenta vedeného ČSOB jsou evidovány podílové listy k poslednímu dni v kalendářním roce, ke kterému je uveřejňována aktuální hodnota podílového listu, pokud před tímto dnem nepodal žádost o odkup těchto podílových listů, a osoba, která nejpozději k předposlednímu dni v kalendářním roce, ke kterému je

uveřejňována aktuální hodnota podílového listu, podala žádost o nákup podílových listů. Investiční společnost je povinna vyplatit podílníkovi dividendu jejím zasláním na účet podílníka nejpozději do konce následujícího kalendářního čtvrtletí po skončení účetního období. Právo na vyplacení podílu na zisku se promlčuje ve lhůtě tří let ode dne, kdy toto právo mohlo být poprvé uplatněno.

- 6.5.7 Zisk z výsledků hospodaření s majetkem Fondu bude za podmínek uvedených v předchozích odstavcích rozdělen tak, že jednotlivým podílníkům - majitelům podílových listů dividendové třídy bude vyplacena dividendy po zdanění ve výši odpovídající násobku počtu podílových listů v majetku podílníka vlastněných k rozhodnému dni a podílu zisku připadajícího na jeden podílový list dividendové třídy.
- 6.5.8 Výplata Dividendy podléhá příslušnému ustanovení zákona č.586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů zejména pak ustanovení § 36. Základ daně může být snížen o poměrnou část příjmů podléhajících dani vybírané srážkou.
- 6.5.9 Představenstvo investiční společnosti může rozhodnout o výplatě zálohy na zisk majitelům podílových listů dividendové třídy, pokud dojde k závěru, že s přihlédnutím k očekávanému hospodářskému výsledku má nebo v budoucnu bude mít Fond dostatek prostředků na takové rozdělení zisku. Podmínky uvedené výše pro výplatu zisku se přiměřeně použijí pro výplatu zálohy za zisk. Výplatu zálohové dividendy je možné provést nejvýše 3 krát v kalendářním roce. O rozhodném dni pro výplatu zálohy na zisk rozhodne představenstvo investiční společnosti.

7 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH VYDÁVANÝCH FONDEM

- 7.1 Podílový fond může vytvářet třídy podílových listů, které se od sebe liší zvláštními právy spojenými s podílovými listy dané třídy.

7.2 Podílové listy Fondu podle tříd

7.2.1 Kapitalizační třída

Forma: na jméno

Jmenovitá hodnota: 1,- Kč (měna, v níž je stanovena hodnota podílového listu, je česká koruna)

ISIN: CZ008475159

Podílové listy Fondu jsou zaknihované cenné papíry a nejsou přijaty k obchodování ani na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.

Zisk z výsledku hospodaření s majetkem Fondu připadajícím na kapitalizační třídu podílových listů bude po schválení investiční společností v plném rozsahu ponecháván v majetku Fondu jako zdroj pro další investice.

7.2.2 Dividendová třída

Forma: na jméno

Jmenovitá hodnota: 1,- Kč (měna, v níž je stanovena hodnota podílového listu, je česká koruna)

ISIN: CZ0008475167

Podílové listy Fondu jsou zaknihované cenné papíry a nejsou přijaty k obchodování ani na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.

- 7.2.3 Zisk z výsledku hospodaření s majetkem Fondu připadajícím na dividendovou třídu podílových listů bude po schválení investiční společností vyplacen ve formě dividendy.

- 7.2.4 Jednotlivé třídy podílových listů se od sebe dále mohou lišit výší vstupních a výstupních poplatků, výší odměny za obhospodařování jednotlivé třídy podílových listů nebo částkou minimální investice.

7.3 Osoba vedoucí samostatnou evidenci

- 7.3.1 Osobou vedoucí samostatnou evidenci, která vede registr emitenta podílových listů s účty vlastníků podílových listů v samostatné evidenci v souladu s § 93 odst. 1 písm. a) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „zákon o podnikání na KT“), je:

Obchodní firma: Československá obchodní banka, a.s.

IČ: 00001350

Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ: 150 57

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B.XXXVI, vložka 46

(dále jen „osoba vedoucí samostatnou evidenci“)

7.4 Práva spojená s podílovým listem Fondu, způsob a lhůty k jejich uplatnění

7.4.1 S podílovým listem kapitalizační třídy jsou spojena následující práva:

- a) podíl podílníka na majetku ve Fondu
- b) právo na odkoupení podílového listu Fondu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému investiční společnost obdržela žádost podílníka o odkoupení podílového listu
- c) právo na zaplacení aktuální hodnoty podílového listu nejpozději do 15 dnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílového listu
- d) právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů Fondu.
- e) právo na bezplatné sdělení klíčových informací pro investory a v případě, že o ně podílník požádá, také poskytnutí statutu, poslední uveřejněné výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu. Tyto dokumenty jsou mj. k dispozici na následující internetové adrese (URL adresa): www.csobam.cz.

7.4.2 S podílovým listem dividendové třídy jsou spojena následující práva:

- a) podíl podílníka na majetku ve Fondu
- b) právo na vyplacení podílu na zisku (dividendy), rozhodne-li o jeho vyplacení představenstvo investiční společnosti, a to do 30 dnů ode dne rozhodnutí představenstva investiční společnosti, nejpozději však do následujícího kalendářního čtvrtletí po skončení účetního období
- c) právo na odkoupení podílového listu Fondu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému investiční společnost obdržela žádost podílníka o odkoupení podílového listu
- d) právo na zaplacení aktuální hodnoty podílového listu nejpozději do 15 dnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílového listu
- e) právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů Fondu.
- f) právo na bezplatné sdělení klíčových informací pro investory a v případě, že o ně podílník požádá, také poskytnutí statutu, poslední uveřejněné výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu. Tyto dokumenty jsou mj. k dispozici na následující internetové adrese (URL adresa): www.csobam.cz.

7.4.3 Vzhledem k rozdílnému přístupu k jednotlivým třídám podílových listů Fondu ve způsobu nakládání s výnosy z hospodaření s majetkem Fondu je pro každý den, kdy je stanovena hodnota fondového kapitálu Fondu dle čl. 6.4.3., zjišťována hodnota fondového kapitálu tříd podílových listů Fondu pomocí váhy tříd.

7.4.4 Stanovení aktuální hodnoty majetku (dále jen „NAV“) pro příslušnou třídu probíhá pasivní metodou, která je definována rozdílem celkových pasiv a cizích zdrojů, nebo součtem kapitálových fondů, nerozděleného zisku/ztráty a hospodářského výsledku za daný kalendářní rok.

7.4.5 Výpočet NAV za danou třídu je roven podílu NAV připadajícího na příslušnou třídu děleného počtem podílových listů dané třídy. Podíl NAV připadající na příslušnou třídu se stanoví pomocí alokačního algoritmu. Z komponent fondového kapitálu jsou přiřazeny kapitálové fondy a nerozdělený zisk/ztráta minulých let. Kapitálové fondy tvoří zejména nominální hodnota podílových listů, ážio/disážio a haléřové rozdíly při vydávání podílových listů. Hospodářský výsledek Fondu dosažený za období mezi posledním a aktuálním oceněním se alokuje na jednotlivé třídy přírůstkově, a to na základě výše fondového kapitálu připadající na jednotlivé třídy. Poměr fondových kapitálů příslušných tříd je určen tzv. alokačním klíčem. Pokud nedojde v mezidobí ke změně v kapitálových fondech, nebudou se měnit ani vzájemné poměry alokačního klíče.

8 ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU

8.1 Struktura poplatků a nákladů Fondu

Kapitalizační třída podílových listů

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice
--

(Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)*	max. 1 % z investované částky
Výstupní poplatek (srážka)**	0% z odkupované částky
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)	
Celková nákladovost	0,32 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)	
Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)	není

* Přirážka je účtována pouze podílníkům, kteří mají uzavřenu smlouvu o vydávání a odkupování podílových listů přímo s investiční společností, s výjimkou podílníků, kteří tuto smlouvu uzavřeli v souvislosti se službou obhospodařování majetku zákazníka (portfolio management) poskytovanou jim ze strany investiční společnosti. Podle rozhodnutí investiční společnosti může být podílníkům účtována nižší přirážka. Výše přirážky může být odstupňována podle objemu investované částky. Informace o aktuální výši přirážky a jejím případném odstupňování podle objemu investované částky je k dispozici v sídle investiční společnosti a na všech prodejních místech. Ostatním podílníkům není přirážka účtována, může jim však být distributorem podílových listů uvedeným v čl. 12.1.1 účtován poplatek za obstarání nákupu podílových listů.

** V souvislosti s ukončením investice není podílníkům účtována žádná srážka.

Dividendová třída podílových listů

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)*	max. 1 % z investované částky
Výstupní poplatek (srážka)**	0% z odkupované částky
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)	
Celková nákladovost	0,32 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)	
Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)	není

Poplatky hrazené investorem a náklady na obhospodařování a administraci majetku ve Fondu, které jsou hrazeny z majetku ve Fondu, slouží k zajištění správy jeho majetku. Mohou snižovat zhodnocení prostředků investovaných do Fondu.

Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (TER) je roven poměru celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu Fondu.

Náklady, které jsou hrazeny z majetku ve Fondu, tvoří:

- správní a soudní poplatky,
- daně a náklady související s daňovou agendou (např. služby daňového poradce),
- úplata za výkon funkce depozitáře,
- úplata investiční společnosti,
- náklady na účetní a daňový audit,
- poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- úplata za úschovu, správu a uložení zahraničních cenných papírů u zahraničních bank nebo u jiných depozitářů, úplata za úschovu cenných papírů svěřených do úschovy depozitáři Fondu, úplata za vedení majetkových účtů a správu cenných papírů u centrálního depozitáře,
- náklady na poplatky a provize na operace s investičními nástroji, včetně úplaty za výzkum poskytovaný obchodníkem s cennými papíry,
- náklady na vymáhání pohledávek Fondu (např. daňové vratky) za předpokladu, že náklady spojené s vymáháním jsou úměrné příjmu z pohledávky (např. notářské služby, ověřené překlady, apod.).

8.2 Způsob určení a stanovení výše úplaty investiční společnosti

- 8.2.1 Výše úplaty investiční společnosti za obhospodařování a administraci Fondu (dále jen „úplata“) činí maximálně 0,6 % průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve Fondu, jehož hodnota se vypočte jako průměr hodnoty fondového kapitálu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Konkrétní výši úplaty stanovuje investiční společnost a uveřejňuje jí na internetové adrese www.csobam.cz.
- 8.2.2 V případě, že jsou do majetku Fondu nakoupené cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydané fondy obhospodařovanými společnostmi ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, nejde-li o obhospodařování na základě smlouvy o svěření činnosti, je správcovský poplatek v plné výši vrácen do majetku Fondu. V případě, že jsou do majetku Fondu nakoupeny cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry fondů ze skupiny KBC jiných než uvedených v předchozí větě, je pobídka za umístění těchto fondů vrácena v plné výši do majetku Fondu.
- 8.2.3 Úplata je hrazena zálohově vždy do 15 dnů po uplynutí kalendářního měsíce s následným ročním vyúčtováním na základě ověření roční účetní závěrky auditorem, ne však později než do tří měsíců po ukončení účetního období.
- 8.2.4 Úplata v sobě zahrnuje náhradu nákladů, které investiční společnost vynaložila zejména na:
- výplatu příjmů ze závislé činnosti zaměstnanců investiční společnosti, členů jejího představenstva a dozorčí rady, jakož i další náklady na činnost investiční společnosti,
 - poradenskou činnost,
 - vytvoření Fondu a udržování Fondu, tj. veškeré náklady na soustředění peněžních prostředků prodejem podílových listů Fondu, včetně jejich odkupování, s výjimkou nákladů dle odst. 8.1 písm. h) statutu,
 - na obhospodařování Fondu včetně zajištění procesu řízení a kontroly rizik,
 - zajištění styku investiční společnosti s podílíky Fondu,
 - průzkum a analýzu finančního trhu,
 - zařizování administrativních záležitostí ve prospěch Fondu, včetně vedení účetnictví, oceňování majetku ve Fondu a výpočtu aktuální hodnoty podílového listu v souladu se statutem Fondu, právních a notářských služeb a nákladů spojených s plněním informačních povinností,
 - investiční společnost dále hradí ze svého majetku pokuty jí uložené a jiné majetkové sankce uplatněné vůči ní v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu.

8.3 Způsob určení a stanovení výše úplaty depozitáři

- 8.3.1 Úplata za výkon činnosti depozitáře se stanoví na základě hodnoty fondového kapitálu obhospodařovaného Fondu vykázané investiční společností v měsíční rozvaze k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která může činit maximálně 0,10% hodnoty fondového kapitálu Fondu. Konkrétní výše úplaty je uvedena ve smlouvě o výkonu činnosti depozitáře.
- 8.3.2 V úplatě depozitáři nejsou zahrnuty transakční poplatky za vypořádání obchodů s investičními nástroji a poplatky za správu a úschovu investičních nástrojů (viz odst. 8.1 písm. g). Tyto poplatky jsou hrazeny z majetku Fondu a konkrétní způsob stanovení výše těchto poplatků je uveden v příslušné smlouvě.

9 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

9.1 Obchodní firma a sídlo depozitáře

Obchodní firma: Československá obchodní banka, a.s.
IČ: 00001350
Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150
PSČ: 150 57

zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46
(dále jen „depozitář“)

9.2 Popis základních charakteristik činnosti depozitáře a vymezení jeho odpovědnosti

- 9.2.1 Depozitář zejména:
- má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu,
 - má fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,

- c) zajišťuje evidenci o majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje,
- d) kontroluje stav majetku, který depozitář nemůže mít v opatrování nebo úschově
- e) eviduje všechny peněžní účty zřízené pro Fond a kontroluje pohyb peněžních prostředků na těchto účtech,
- f) provádí příkazy obhospodařovatele Fondu v souladu se statutem a depozitářskou smlouvou,
- g) kontroluje, zda
 - byly vydávány a odkupovány podílové listy,
 - byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu,
 - byl oceňován majetek a dluhy tohoto Fondu,
 - byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem tohoto Fondu v obvyklých lhůtách,
 - jsou používány výnosy plynoucí pro tento Fond, a zda
 - je majetek tohoto Fondu nabýván a zcizován

v souladu se ZISIF, statutem Fondu a ujednáním depozitářské smlouvy.

9.2.2 Pokud depozitář způsobí Fondu nebo podílníkovi újmu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře Fondu, je povinen ji nahradit z podmínek uvedených v § 80 až § 82 ZISIF.

9.3 Informace o úschovu pověřených třetích osobách a střetech zájmů

9.3.1 Informace obsahující popis úkolů spojených s úschovou, kterými depozitář pověřil třetí osobu, seznam pověřených a dále pověřených osob pověřenou osobou a uvedení všech střetů zájmů, které mohou na základě tohoto pověření vzniknout, jsou k dispozici na internetové adrese www.csobam.cz/custody. Na požádání budou poskytnuty podílníkovi v listinné podobě.

10 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI ADMINISTRÁTORA

10.1.1 Na základě Smlouvy o distribuci podílových listů a souvisejících činnostech uzavřené mezi investiční společností a Československou obchodní bankou, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 00001350 (dále „ČSOB“) obstarává ČSOB vydávání a odkup podílových listů Fondu, zajišťuje provedení příslušných změn na majetkových účtech vlastníků podílových listů v samostatné evidenci a zabezpečuje finanční vypořádání transakcí. Služby podle uvedené smlouvy poskytuje ČSOB jednak pro své klienty, s nimiž uzavřela komisionářskou smlouvu a jednak pro podílníky, s nimiž již má nebo bude mít investiční společnost uzavřené smlouvy o investování do Fondů. Na základě této smlouvy vede též ČSOB pro investiční společnost v souladu s § 93 odst. 1 písm. a) ZPKT samostatnou evidenci, v níž jsou evidovány i podílové listy Fondu, a poskytuje služby provozování obchodního systému ČSOB. Na základě této smlouvy ČSOB rovněž zajišťuje rozdělování a vyplácení výnosů z majetku fondů, které výnosy rozděluje a vyplácí, a vystavuje a zasílá podílníkům výpisy z majetkových účtů.

10.1.2 Na základě Rámcové smlouvy o vnitroskupinových službách a Prováděcí smlouvy č. 1 Auditní práce a služby uzavřených mezi investiční společností a ČSOB provádí ČSOB interní audit činnosti investiční společnosti.

10.1.3 Předmětem podnikání ČSOB je provádění veškerých bankovních obchodů a poskytování všech bankovních a finančních služeb a služeb s těmito službami souvisejících, v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, v rozsahu vymezeném právními předpisy a povolením České národní banky působit jako banka.

10.1.4 ČSOB splňuje podmínky stanovené ZISIF pro pověření jiného, podléhá dohledu České národní banky a je oprávněna vykonávat činnosti uvedené v čl. 10.1.1 a 10.1.2

10.1.5 Úplata ČSOB za činnosti uvedené v čl. 10.1.1 až 10.1.2 je hrazena investiční společností.

10.1.6 Na základě Smlouvy o spolupráci při podpoře nabízení fondů kolektivního investování uzavřené mezi investiční společností a společností KBC Asset Management NV, reprezentovanou KBC AM, ČSOB pobočka se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ 07716516 zajišťuje společnost KBC AM, ČSOB pobočka vyhotovování propagačních sdělení fondu a podporu ČSOB při činnostech, které ČSOB provádí podle čl. 10.1.1 výše.

10.1.7 Předmětem činnosti společnosti KBC AM, ČSOB pobočka je podpora nabízení cenných papírů tuzemských investičních fondů (tj. standardních fondů, speciálních fondů a fondů kvalifikovaných investorů) a srovnatelných zahraničních investičních fondů dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

10.1.8 Úplata společnosti KBC AM, ČSOB pobočka za činnosti uvedené v čl. 10.1.6 je hrazena z majetku investiční společnosti.

11 DALŠÍ INFORMACE

11.1 Informace o statutu Fondu

- 11.1.1 Pravidla pro aktualizaci statutu Fondu, přijímání změn statutu Fondu způsob jejich uveřejňování:
- a) statut Fondu se aktualizuje podle potřeby, vždy po ukončení účetního období,
 - b) změny statutu Fondu navrhuje a schvaluje představenstvo investiční společnosti,
 - c) změny statutu Fondu nabývají platnosti a účinnosti dnem jejich schválení představenstvem, pokud představenstvo ve svém rozhodnutí nestanoví jejich pozdější účinnost.
- 11.1.2 Vedle statutu Fondu je uveřejňováno i sdělení klíčových informací pro investory. Sdělení klíčových informací musí být v souladu s informacemi uvedenými ve statutu Fondu.
- 11.1.3 Statut a jeho změny a sdělení klíčových informací pro investory se uveřejňují způsobem umožňujícím dálkový přístup, jsou podílníkům k dispozici v souladu s čl. 11.3.
- 11.1.4 Změna investiční strategie Fondu je možná, pouze pokud se jedná o změnu
- a) přímo vyvolanou změnu právní úpravy,
 - b) vyvolanou překážkou vzniklou nezávisle na vůli investiční společnosti, nedojde-li touto změnou k výrazně odlišnému způsobu investování tohoto Fondu, v důsledku změny statutu Fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo
 - c) v důsledku pravomocného rozhodnutí České národní banky o omezení rozsahu investiční strategie.

11.2 Zrušení a přeměna Fondu

- 11.2.1 Fond je založen na dobu neurčitou.
- 11.2.2 Fond se zrušuje s likvidací, jestliže:
- a) o tom rozhodne představenstvo investiční společnosti,
 - b) investiční společnost bude zrušena s likvidací, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
 - c) zanikne oprávnění investiční společnosti obhospodařovat Fond, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
 - d) o tom rozhodne Česká národní banka nebo soud.
- 11.2.3 Po vstupu Fondu do likvidace zpeněží investiční společnost majetek ve Fondu a splní dluhy do 6 měsíců ode dne zrušení Fondu. Do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů bude podílníkům vyplacen jejich podíl na likvidačním zůstatku.
- 11.2.4 Podmínky, ze kterých může být rozhodnuto o přeměně Fondu ve formě splynutí nebo sloučení podílových fondů, o přeměně Fondu na akciovou společnost nebo o přeměně speciálního fondu na standardní fond:
- a) o přeměně Fondu rozhoduje představenstvo investiční společnosti,
 - b) rozhodnutí o přeměně Fondu bude přijato pouze za podmínky, že takové rozhodnutí nebude v rozporu s oprávněnými zájmy podílníků Fondu a zároveň rozhodnutí o přeměně Fondu přinese efektivnější obhospodařování majetku Fondu.
- 11.2.5 O záměru přeměnit Fond budou podílníci informováni na internetových stránkách Fondu.
- 11.2.6 Do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o povolení přeměny budou podílníci o tomto rozhodnutí informováni na internetových stránkách Fondu. Uveřejněním oznámení vzniká podílníkům Fondu, který má být sloučením zrušen, právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům spojeným s odkoupením podílového listu. Toto právo zanikne, není-li uplatněno do 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.
- 11.2.7 Při zrušení nebo přeměně Fondu bude postupováno v souladu s příslušnými ustanoveními ZISIF.

11.3 Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací

- 11.3.1 adresa : ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ul. Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
- telefon : 224 11 6 702
- e-mailová adresa : investice@csob.cz
- URL adresa : www.csobam.cz

pracovní doba : 9,00 – 12,00 13,00 – 16,30 hod.

- 11.3.2 Upisovatelům podílových listů musí být před uskutečněním investice poskytnuto sdělení klíčových informací pro investory v aktuálním znění. Podílníci nebo upisovatelé podílových listů vydávaných Fondem mohou na požádání bezúplatně získat statut Fondu v aktuálním znění a poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu Fondu prostřednictvím prodejních míst (čl. 12.2.10 statutu) a v sídle investiční společnosti. Uvedené dokumenty budou rovněž uveřejněny způsobem umožňujícím dálkový přístup (viz čl. 1.6 statutu Fondu). Veškeré další dokumenty, které musí být v souladu se ZISIF zpřístupněny investorům se uveřejňují na internetových stránkách Fondu.

11.4 Základní informace o daňovém režimu, který se vztahuje na Fond, držbu a převod podílových listů Fondu

- 11.4.1 Daňový režim, který se vztahuje na Fond, držbu a převod podílových listů, se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZDP“).

- 11.4.2 Fond disponuje daňovou subjektivitou a základ daně stanoví samostatně od základu daně Společnosti.

- 11.4.3 Základem daně je hospodářský výsledek Fondu, zjištěný z účetnictví bez vlivu Mezinárodních účetních standardů a upravený podle § 23 ZDP. Do základu daně se nezahrnují příjmy uvedené v § 36 ZDP, z nichž je daň vybírána srážkou podle zvláštní sazby daně a příjmy zahrnované do samostatného základu daně podle § 20b ZDP (např. veškeré příjmy z podílů na zisku plynoucí ze zdrojů v zahraničí), které podle § 21 odst. 4 ZDP podléhají sazbě daně 15 %. Od základu daně je dále možné odečíst daňovou ztrátu Fondu, a to nejdéle v pěti zdaňovacích obdobích následujících bezprostředně po zdaňovacím období, ve kterém byla tato ztráta vykázána. ZDP stanoví pro základní investiční fond sazbu daně z příjmů ve výši 5%.

- 11.4.4 Předmětem daně z příjmů fyzických i právnických osob jsou příjmy/výnosy z prodeje podílových listů podle příslušných ustanovení ZDP. U právnických osob a fyzických osob, které mají podílové listy Fondu zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z převodu standardnímu daňovému režimu.

U fyzických osob, které nemají a neměly podílové listy Fondu zahrnuté v obchodním majetku, je příjem z úplatného převodu podílového listu osvobozen od daně z příjmů fyzických osob, přesáhne-li doba mezi nabytím a úplatným převodem podílových listů při jejich prodeji dobu stanovenou zákonem, aktuálně 3 roky.

V souladu s § 38e ZDP Společnost při výplatě příjmů z odkoupených podílových listů srazí zajištění daně ve výši 1% investorům (fyzickým i právnickým osobám), pokud není průkazné, že jsou daňovými rezidenty členského státu Evropské unie resp. dalších států tvořících Evropský hospodářský prostor.

- 11.4.5 Podíl na zisku vyplácený držitelům podílových listů podléhá v souladu s příslušnými ustanoveními § 36 ZDP 15% sazbě srážkové daně.

- 11.4.6 Výše uvedená je pouze zjednodušeným shrnutím komplexní problematiky režimu zdanění Fondů a příjmů jednotlivých typů investorů podle platných daňových předpisů v České republice. Režim zdanění se v závislosti na typu investora a dalších aspektech může lišit a měnit se v čase. V případě nejistoty investora ohledně režimu jeho zdanění investiční společnost doporučuje využít služeb daňového poradce.

11.5 Způsob a četnost uveřejňování výroční zprávy investiční společnosti, výroční zprávy Fondu a pololetní zprávy Fondu

- 11.5.1 Investiční společnost v souladu s ust. § 233 ZISIF nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období uveřejní výroční zprávu Fondu. Součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem a zpráva auditora v plném znění. Pokud představenstvo investiční společnosti neschválí v uvedené lhůtě účetní závěrku Fondu nebo pokud soud rozhodne o neplatnosti jednání představenstva, které účetní závěrku Fondu schválilo, oznámí investiční společnost tuto skutečnost České národní bance. Investiční společnost uveřejní do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců kalendářního roku pololetní zprávu Fondu.

- 11.5.2 Jestliže o to podílník požádá, poskytne mu investiční společnost poslední uveřejněnou výroční zprávu Fondu v listinné podobě.

- 11.5.3 Předchozími ustanoveními tohoto odstavce nejsou dotčeny povinnosti investiční společnosti při zveřejňování účetní závěrky a výroční zprávy podle zvláštních předpisů.

- 11.5.4 Investiční společnost dále uveřejňuje podle požadavků ZISIF bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období způsobem uvedeným v čl. 1.6.1 statutu Fondu

- a) nejméně jednou za dva týdny údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu Fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu; tím není vyloučeno častější uveřejňování údajů o těchto hodnotách podle čl. 12.2.2 statutu Fondu;
- b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány a odkoupeny,
- c) za každý kalendářní měsíc údaj o skladbě majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.

11.6 Údaje o orgánu dohledu Fondu

název: Česká národní banka, sekce regulace a dohledu nad kapitálovým trhem
 adresa: ul. Na Příkopě 28
 115 03 Praha 1
 telefon: + 420 224 411 111
 e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz
 URL adresa: www.cnb.cz

Povolení k činnosti investiční společnosti, udělené Českou národní bankou, a výkon:

- a. není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu
- b. nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu obhospodařovatelem nebo administrátorem Fondu, depozitářem nebo jinou osobou
- c. nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením právních povinností bude nahrazena.

12 VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU

12.1 Upozornění investorům

12.1.1 Vydávání nebo odkupování podílových listů vykonává pro investiční společnost zejména ČSOB podle smlouvy uvedené v čl. 10. Statut nevylučuje zavádění dalších forem obstarávání uzavírání smluv mezi investiční společností a podílníkem a prodeje podílových listů Fondu.

12.2 Informace o vydávání nebo odkupování podílových listů

12.2.1 Aktuální hodnota jednotlivé třídy podílových listů se stanoví obvykle pro každý obchodní den jako podíl fondového kapitálu ve Fondu připadající na jeden podílový list dané třídy (viz čl. 7.4.3 až 7.4.5 statutu). Investiční společnost může stanovit v odůvodněných případech aktuální hodnotu podílového listu platnou pro více dní.

12.2.2 Investiční společnost uveřejňuje nejméně jedenkrát týdně údaje o aktuální hodnotě podílových listů a o aktuální hodnotě fondového kapitálu ve Fondu.

12.2.3 Peněžní částka investovaná při nákupu podílových listů může být snížena o vstupní přírážku (viz čl. 8.1 statutu). Vstupní přírážka je příjmem investiční společnosti. Přírážku může investiční společnost v uvedeném procentním rozsahu stanovit odstupňovaně v závislosti na výši jednorázově investované částky. Investiční společnost je oprávněna nabídnout skupinám právnických nebo fyzických osob snížení nebo úplnou eliminaci přírážky tehdy, je-li vydání podílových listů těmito skupinám provázeno odpovídajícím snížením nákladů na prodej podílových listů, marketing Fondu nebo finanční poradenství (viz čl. 8.1 statutu Fondu). Výše přírážky vyhlášené pro dané časové období je k dispozici v sídle investiční společnosti a v dokumentu Parametry trhů cenných papírů a investičních nástrojů, který je umístěn na internetových stránkách ČSOB (dále jen „Parametry trhů“) a vztahuje se podle uvedených kritérií shodně na všechny podílníky, kteří si v daném časovém období nakoupí podílové listy Fondu.

12.2.4 Podílové listy Fondu nejsou a nebudou registrovány v souladu s americkým Zákonem o cenných papírech z roku 1933 v platném znění (US Securities Act) a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo převáděny, přímo nebo nepřímo, na území Spojených států amerických, ani na žádných územích podléhajících legislativě USA nebo americkým osobám, jak jsou definovány v US Securities Act. Tyto cenné papíry nejsou registrovány podle amerického Zákona o investičních společnostech z roku 1940, v platném znění.

Podílové listy Fondu nemohou být nabízeny, prodávány nebo převáděny investorům, přímo či nepřímo, pokud by takové transakce mohly vést ke vzniku povinně vykazovaného účtu ze strany Fondu (US reportable account), jak je tento pojem definován podle amerického zákona Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).

Pokud se podílník stane osobou s vazbou na Spojené státy americké ve smyslu US Securities Act nebo FATCA, je neprodleně povinen zažádat o odkup podílových listů Fondu.

- 12.2.5 Minimální investovaná částka pro první nákup činí 100 000 Kč a pro následné nákupy 5 000 Kč. Počet vydaných podílových listů je určován podílem investované částky, která může být snížena o vstupní přírážku, a aktuální hodnoty podílového listu vyhlášené k obchodnímu dni. V případě, že počet vydaných podílových listů není celé číslo, má se za to, že podílník nakoupil nejbližší nižší počet podílových listů. Hodnota podílových listů je zaokrouhlována matematicky na čtyři desetinná místa. O rozdíl mezi částkou přijatou od podílníka, sníženou o případnou přírážku, a hodnotou vydaných podílových listů je zvýšen majetek ve Fondu. Podrobnosti vypořádání žádostí o vydání podílových listů Fondu jsou uvedeny v Parametrech trhů.
- 12.2.6 Fyzická nebo právnická osoba se stává podílníkem dnem připsání podílových listů na její účet vlastníka podílových listů v registru emitenta vedeného osobou vedoucí samostatnou evidenci. Podílové listy jsou zaknihovány na účtu podílníka v registru emitenta bez zbytečného odkladu po zaplacení hodnoty podílových listů. Osoba vedoucí samostatnou evidenci zašle podílníkovi potvrzení o tom, že je vlastníkem podílových listů podle dohodnuté frekvence změnových výpisů.
- 12.2.7 Investiční společnost zajišťuje odkupování podílových listů s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu vyhlášenou nejbližšímu obchodnímu dni (T+1), který následuje podání objednávky (T). Pracovní den, který předchází obchodnímu dni, se objednávka považuje za přijatou, je-li doručena do 12:00. K vypořádání objednávky dochází zpravidla 3. pracovní den (T+4), který následuje po obchodním dni. Hodnota podílových listů je zaokrouhlována matematicky na čtyři desetinná místa. Hodnota podílových listů je zaokrouhlována matematicky na čtyři desetinná místa. U podílových listů může být částka snížena o srážku (výstupní poplatek). Srážka je příjmem Fondu. Odkup podílových listů je realizován odepsáním podílových listů z účtu vlastníka podílových listů – podílníka – v registru emitenta vedeného osobou vedoucí samostatnou evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto cenných papírů. Vlastník podílových listů Fondu přestává být podílníkem Fondu okamžikem odepsání všech podílových listů z jeho účtu vlastníka v registru emitenta. Pravidla odkupování podílových listů se řídí ustanoveními ZISIF a jsou též uvedena v dokumentu Parametry trhů.
- 12.2.8 Minimální počet odkupovaných podílových listů činí 500 ks. V případě hotovostních plateb bude majetek ve Fondu zvýšen o rozdíl (vzniklý zaokrouhlením na částku vyplatitelnou v hotovosti) mezi hodnotou odkoupených podílových listů a částkou vyplacenou podílníkovi. V případě, že počet podílových listů Fondu na účtu vlastníka podílových listů – podílníka nebo počet zbývajících podílových listů je nižší než 500 ks, jsou odprodávány veškeré podílové listy v majetku podílníka.
- 12.2.9 Investiční společnost může vydávání a odkupování podílových listů v mimořádných případech pozastavit, nejdéle na dobu tří měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. Vydávání a odkupování podílových listů lze pozastavit zejména tehdy, kdy objektivně není možné zjistit aktuální hodnotu podílových listů, protože informace pro stanovení této hodnoty nejsou dostupné a možná odchylka dosahuje významných hodnot, nebo v případě snížené likvidity aktiv v majetku Fondu.
- 12.2.10 Vydávání nebo odkupování podílových listů provádí investiční společnost zejména prostřednictvím osoby vedoucí samostatnou evidenci v síti jejích vybraných poboček (dále jen „prodejní místa“). Aktuální seznam prodejních míst je k dispozici na internetové adrese www.csob.cz. V souladu s rozvojem obchodních a technických možností komunikace statut nevylučuje zavedení dalších forem vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu.
- 12.2.11 Podílové listy jsou vedeny v registru emitenta a na účtech vlastníků podílových listů vedených osobou vedoucí samostatnou evidenci na jejich jméno v samostatné evidenci. Součástí vedení registru emitenta a účtů vlastníků podílových listů je i výkon ostatních činností osobou vedoucí samostatnou evidenci v rozsahu uvedeném ve smlouvě investiční společnosti a osobou vedoucí samostatnou evidenci. Jednotlivé úkony osoby vedoucí samostatnou evidenci jsou zpoplatněny manipulačními poplatky podle jejího sazebníku a hradí je podílník.
- 12.2.12 Ke změně osoby vlastníka podílových listů dochází převodem anebo přechodem. Převod podílových listů lze provést pouze prostřednictvím osoby vedoucí samostatnou evidenci nebo investiční společnosti.
- 12.2.13 Pokud se u podílníka změni nahlášené osobní údaje a údaje o daňovém rezidenství, je podílník povinen tyto změny neprodleně oznámit zejména prostřednictvím některého z prodejních míst, popř. investiční společnosti. Za případné důsledky nesplnění této povinnosti nese odpovědnost podílník.

13 PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

- 13.1.1 Právní vztahy související s investováním do Fondu se řídí právním řádem České republiky. K rozhodování případných sporů jsou příslušné obecné soudy v České republice.
- 13.1.2 Tento statut je vydáván v souladu se ZISIF a vyhláškou č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování a obsahuje úplné a pravdivé údaje.
- 13.1.3 Znění statutu Fondu nepodléhá schválení Českou národní bankou.

V Praze dne 11.3.2019

.....
Nicole Krajčovičová
člen představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost