

# STATUT

## FONDU KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ

### ČSOB Institucionální Portfolio Plus

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

## OBSAH

<b>1</b>	<b>ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU</b> .....	<b>4</b>
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 NA INTERNETOVÝCH STRÁNKÁCH.....	4
1.7	SHROMÁŽDĚNÍ PODÍLNÍKŮ .....	4
<b>2</b>	<b>ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI</b> .....	<b>4</b>
2.1	OBHOSPODAŘOVATEL A ADMINISTRÁTOR 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	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	5
2.5	KONSOLIDAČNÍ CELEK .....	6
2.6	ADMINISTRÁTOR.....	6
2.7	SEZNAM INVESTIČNÍCH FONDŮ .....	6
<b>3</b>	<b>INVESTIČNÍ STRATEGIE A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ</b> .....	<b>7</b>
3.1	ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ.....	7
3.2	SKLADBA MAJETKU .....	8
3.3	INVESTIČNÍ LIMITY.....	9
3.4	INFORMACE O ZÁKAZECH .....	9
3.5	PODMÍNKY PRO PŘIJÍMÁNÍ ÚVĚRŮ A ZÁPŮJČEK.....	9
3.6	ZAJIŠŤOVÁNÍ FINANCOVÁNÍ (SECURITIES FINANCING TRANSACTION).....	9
3.7	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA.....	10
<b>4</b>	<b>RIZIKOVÝ PROFIL</b> .....	<b>10</b>
4.1	VŠEOBECNĚ O RIZIKU A RIZIKOVÝ PROFIL FONDU .....	10
4.2	DRUHY RIZIK .....	10
4.3	KONTROLA RIZIK .....	12
<b>5</b>	<b>INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI</b> .....	<b>13</b>
5.1	VÝKONNOST FONDU.....	13
5.2	UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM .....	13
<b>6</b>	<b>ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU</b> .....	<b>13</b>

6.1	PRAVIDLA JEDNÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI PŘI OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU .....	13
6.2	ÚČETNÍ OBDOBÍ.....	13
6.3	SCHVALOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY FONDU .....	13
6.4	OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ FONDU .....	13
6.5	POUŽITÍ ZISKU Z VÝSLEDKŮ HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU .....	14
7	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDÁVANÝCH FONDEM .....	14
7.2	PODÍLOVÉ LISTY FONDU.....	14
7.3	OSOBA VEDOUcí SAMOSTATNOU EVIDENCI .....	14
7.4	PRÁVA SPOJENÁ S PODÍLOVÝM LISTEM FONDU, ZPŮSOB A LHŮTY K JEJICH UPLATNĚNÍ.....	14
8	ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU .....	15
8.1	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ FONDU.....	15
8.2	ZPŮSOB URČENÍ A STANOVENÍ VÝŠE ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	15
8.3	ZPŮSOB URČENÍ A STANOVENÍ VÝŠE ÚPLATY DEPOZITÁŘI.....	16
9	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI .....	16
9.1	OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLO DEPOZITÁŘE .....	16
9.2	POPIS ZÁKLADNÍCH CHARAKTERISTIK ČINNOSTI DEPOZITÁŘE A VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI ....	17
9.3	INFORMACE O ÚSCHOVU PUVĚŘENÝCH TŘETÍCH OSOBÁCH A STŘETECH ZÁJMŮ .....	17
10	POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI ADMINISTRÁTORA .....	17
11	DALŠÍ INFORMACE.....	18
11.1	INFORMACE O STATUTU FONDU .....	18
11.2	ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA FONDU .....	18
11.3	KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ .....	19
11.4	ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM REŽIMU, KTERÝ SE VZTAHUJE NA FOND, DRŽBU A PŘEVOD PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU .....	19
11.5	ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI A VÝROČNÍ ZPRÁVY FONDU .....	19
12	VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU .....	20
12.1	UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM .....	20
12.2	INFORMACE O VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ .....	20
13	PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ.....	21

## 1 ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU

### 1.1 Název podílového fondu

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

### 1.2 Zkrácený název Fondu

ČSOB IN Portfolio Plus

### 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 nemá právní osobnost a je vytvořen na dobu neurčitou. Jedná se o fond kvalifikovaných investorů. Fond se zapisuje do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou.

### 1.5 Auditor

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

IČ: 496 19 187

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

PSČ: 186 00

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C., vložka 24185  
(dále jen „auditor“)

### 1.6 Uveřejňování informací na internetových stránkách

1.6.1 Obhospodařovatel komunikuje s podílníky elektronicky, a to prostřednictvím elektronické pošty a internetových stránek obhospodařovatele [www.csobam.cz](http://www.csobam.cz).

1.6.2 O bezplatné zaslání dokumentů v elektronické podobě může podílník požádat na adrese: [investice@csob.cz](mailto:investice@csob.cz).

### 1.7 Shromáždění podílníků

1.7.1 Shromáždění podílníků není zřízeno.

## 2 ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI

### 2.1 Obhospodařovatel a administrátor 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“ nebo „obhospodařovatel“)

### 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

Ing. Nicole Krajčovičová, předseda představenstva

nar.: 12. 2. 1971

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

praxe: 20 let praxe na kapitálovém trhu

Jürgen Verschaeve, člen představenstva

nar.: 3.11.1972

vzdělání: Catholic University, Louvain

praxe: 26 let praxe na kapitálovém trhu

Petr Dolanský, člen představenstva

nar.: 12.5.1982

vzdělání: Vysoká škola finanční a správní, bakalářské studium

praxe 14 let praxe na kapitálovém trhu

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., člen dozorčí rady ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB

Michal Babický – člen dozorčí rady; jednatel společnosti FTA Consulting s.r.o. (ČR)

2.3.2 Česká národní banka schválila osoby uvedené v odst. 2.3.1 jako způsobilé pro zajištění odpovídajících odborných činností spojených s činností 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 u České národní banky.

2.3.3 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.

### 2.3.4 Pravidla odměňování

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.

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.

Podrobnosti o Pravidlech odměňování jsou k dispozici na internetové adrese [www.csobam.cz/odmenovani](http://www.csobam.cz/odmenovani). Na požádání budou poskytnuty podílníkovi v listinné podobě.

## 2.4 Předmět podnikání investiční společnosti

2.4.1 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.

2.4.2 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.

## 2.5 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.

## 2.6 Administrátor

2.6.1 Administraci Fondu vykonává obhospodařovatel, kterým je investiční společnost.

2.6.2 V rámci administrace vykonává nebo zajišťuje investiční společnost pro Fond následující činnosti:

- a) vedení účetnictví,
- b) zajišťování právních služeb,
- c) compliance a interní 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
- s) vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydaných Fondem a
- t) nabízení investic do Fondu.

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

## 2.7 Seznam investičních fondů, srovnatelných zahraničních fondů a fondů kvalifikovaných investorů, které investiční společnost obhospodařuje a provádí jejich administraci

Standardní fondy nabízené v České republice:

- 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 nabízené v České republice:

- 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 UNO+, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Institucionální úrokový, 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 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 Svetový akciový o.p.f.

### 3 INVESTIČNÍ STRATEGIE A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

#### 3.1 Způsob investování

- 3.1.1 Peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů investiční společnost používá ke koupi investičních nástrojů, včetně zahraničních, nebo je ukládá na účty u bank vedené pro Fond. Investiční cenné papíry mohou být denominovány v CZK nebo v jiné měně.
- 3.1.2 Investiční strategií Fondu je alokovat peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů zejména do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním fondem, s důrazem na fondy ze skupiny ČSOB/KBC, které investují do nástrojů peněžního trhu, dluhopisů, akcií a ostatních investičních nástrojů takovým způsobem, aby byl omezen maximální pokles hodnoty fondu pro dané období pod stanovenou hodnotu. Tento cíl je zajišťován technikami správy portfolia pro tzv. Zabezpečené investice, které správce daného fondu, do kterého Fond investuje, používá s veškerou odbornou péčí. Pokud by došlo k náhlým a výrazným pohybům trhů, nebo k nesplnění závazků protistran, nebo vydavatelů (emitentů) investičních nástrojů držných za účelem vytvoření Zabezpečené investice nebo k obdobným nepříznivým událostem, nemuselo by být požadované míry

zabezpečení dosaženo, a hodnota fondu by mohla klesnout pod stanovenou hodnotu. Investorům není poskytována žádná formální záruka.

- 3.1.3 Cílem investiční strategie Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat trvalého růstu hodnoty podílového listu Fondu při řízeném omezení rizik s možností vyplácet podílníkům pravidelný podíl na zhodnocení majetku ve Fondu – Fond je dividendovým fondem.
- 3.1.4 Žádné záruky třetích stran nejsou při investicích Fondu poskytovány.
- 3.1.5 Fond nezamýšlí sledovat určitý index nebo ukazatel (benchmark). Fond je aktivně spravován.
- 3.1.6 Fond nekopíruje žádný určitý index.

## 3.2 Skladba majetku

3.2.1 Fond investuje zejména do těchto aktiv:

- a) Cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním fondem,
- b) Dluhopisy,
- c) Nástroje peněžního trhu,
- d) Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu,
- e) Finanční deriváty v podobě derivátů přijatých k obchodování na regulovaném trhu i uzavíraných mimo regulovaný trh.

3.2.2 Fond může investovat do doplňkového 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.

3.2.3 Fond rozkládá riziko spojené s investováním a nakládá s majetkem v souladu se ZISIF.

3.2.4 Za účelem řízení měnového rizika může uzavírat Fond obchody, jejichž předmětem je derivát, a to jak nákup, tak i prodej derivátů. Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nepřesáhnou fondový kapitál Fondu (NAV).

3.2.5 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 valuti (tj. s vypořádáním max. do 2 dnů) a zároveň zpětný nákup druhé měny a prodej první měny s vypořádáním ve forwardové valuti (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.



- 3.2.6 Fond může rovněž operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s jeho investičními cíli.
- 3.2.7 Fond nevyužívá pákový efekt.

### 3.3 Investiční limity

- 3.3.1 Nástroje peněžního trhu a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu mohou tvořit až 100% majetku Fondu.
- 3.3.2 Cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry fondů kolektivního investování mohou tvořit až 100 % majetku Fondu
- 3.3.3 Celková expozice se pro účely Fondu vypočítá standardní závazkovou metodou.
- 3.3.4 Pro výpočet limitů uvedených v tomto statutu se majetkem Fondu rozumí fondový kapitál, tedy hodnota majetku Fondu snížená o hodnotu dluhů Fondu.

### 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

- 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.

### 3.6 Zajišťování financování (Securities Financing Transaction)

- 3.6.1 Fond může za účelem zajišťování financování uzavírat následující obchody:
- 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
  - 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
  - koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě.
- 3.6.2 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 akcie a 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. Opětné použití kolaterálu je možné pouze se souhlasem obou protistran SFT.
- 3.6.3 Protistranou SFT může být pouze instituce podle § 6 odst. 3 nařízení o technikách. Protistrana musí být schválena Obhospodařovatelem. 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.
- 3.6.4 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.

3.6.5 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.

### 3.7 Charakteristika typického investora

3.7.1 Fond je určen pro právnické osoby, které

- a) mají zájem investovat své prostředky v souladu s investičním cílem a investiční politikou Fondu,
- b) jsou kvalifikovanými investory ve smyslu ZISIF.

3.7.2 Typický investor by měl být obeznámen nejen s riziky spojenými s investicemi do akcií a dluhopisů, včetně dluhopisů rozvíjejících se zemí a s obvyklou kolísavostí (volatilitou) cen na finančních a devizových trzích. Měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z této investice, ale také riziko plynoucí ze snížené likvidity některých nástrojů nakoupených do Fondu a měl by být ochoten odložit investovaný kapitál na dobu více než 4 let.

3.7.3 Upozornění pro investory: Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko z možné koncentrace investice do stejného druhu investičních nástrojů, podobných oborů podnikání, stejné geografické oblasti.

3.7.4 Investice do podílových listů Fondu je podmíněna uzavřením Smlouvy o obhospodařování cenných papírů s obhospodařovatelem Fondu.

## 4 RIZIKOVÝ PROFIL

### 4.1 Všeobecně o riziku a rizikový profil Fondu

4.1.1 Kurzy investičních nástrojů 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 investičních nástrojů a zvyšovat pravděpodobnost dosažení výnosu. Hodnota investice může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena.

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 investičních nástrojů 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.

### 4.2 Druhy rizik

4.2.1 Tržní riziko – riziko spojené s nepříznivým pohybem ceny nebo hodnoty jednotlivých majetkových hodnot v majetku ve Fondu včetně hodnoty zajišťovacích operací a aktiv obecně (především kurzů investičních nástrojů, 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. Toto riziko je pro Fond vysoké.

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. To riziko je pro Fond střední.

- 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 CZK 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. Toto riziko je pro Fond střední.
- 4.2.4 Úvěrové (kreditní) riziko – riziko, že emitent nebo protistrana – nejčastěji emitent dluhopisu – nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. I přes nejpečlivější výběr investičních nástrojů nelze vyloučit, že dojde ke ztrátě zapříčiněné tímto nesplněním závazků emitentů investičních nástrojů. Toto riziko je pro Fond vysoké.
- 4.2.5 Riziko vypořádání – je riziko, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezplatí 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 (tzv. delivery versus payment), je riziko přímé ztráty pro Fond nízké.
- 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. Toto riziko je pro Fond nízké.
- 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 (nízké). Jedná se o 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. Toto riziko je pro Fond nízké.
- 4.2.9 Riziko ocenění - v průběhu života investice může dojít ke zhoršení dostupnosti/nedostupnosti jejího tržního ocenění. Takové investice je v podstatě obtížné ocenit a ocenění podléhá zásadní nejistotě. Fond provede ocenění v dobré víře vzhledem k pravděpodobné realizační hodnotě investic. Neexistují záruky, že odhadované výsledky procesu oceňování budou odrážet aktuální ceny prodeje nebo skutečné ceny takových cenných papírů. Toto riziko je pro Fond nízké.
- 4.2.10 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 nebo za podmínek uvedených v čl. 11.2 statutu může dojít ke zrušení Fondu. S ohledem na tuto možnost nemá podílník zaručeno, že bude moci být podílníkem Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice. Toto riziko je pro Fond nízké.
- 4.2.11 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. Toto riziko je pro Fond nízké.
- 4.2.12 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. 12.2.12 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. To riziko je pro Fond střední.
- 4.2.13 Riziko kumulace poplatků – toto riziko spočívá ve skutečnosti, že některý z cílových fondů, do jejichž cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů Fond investuje, může účtovat vstupní nebo výstupní poplatky.

Fond bude investovat především do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy ze skupiny ČSOB/KBC. Vzhledem k vnitroskupinové politice neúčtují fondy Fondu žádné poplatky. Vzhledem k této skutečnosti a s ohledem na ustanovení čl. 8.2.2 tohoto statutu je toto riziko pro Fond nízké.

- 4.2.14 Riziko překročení maximálního poklesu hodnoty – viz bod 3.1.2
- 4.2.15 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 ocenění	nízké
riziko zrušení fondu	nízké
riziko zpětných odkupů	nízké
riziko nedostatečné likvidity	nízké
riziko kumulace poplatků	nízké

### 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 zaručí likviditu portfolia ve smluvně sjednaných lhůtách. Při řízení likvidity se postupuje podle následujících zásad:

a) 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.

b) 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.

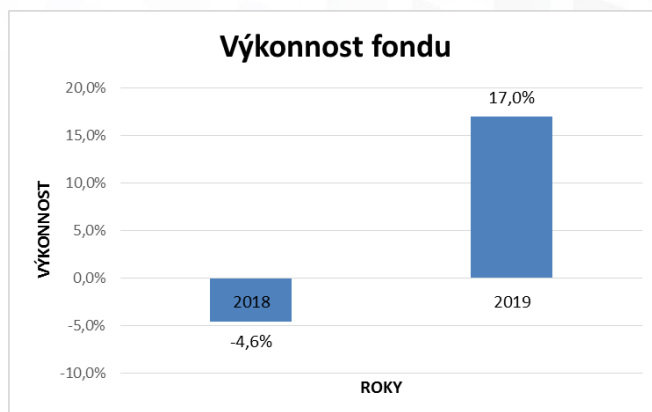
c) Problémové a krizové situace.

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 čl. 12.2.12.

## 5 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

### 5.1 Výkonnost fondu

- 5.1.1 Výkonnost Fondu je hodnocena jako změna fondového kapitálu (NAV) připadajícího na jeden podílový list Fondu (NAV/PL).
- 5.1.2 Připojený graf znázorňuje vývoj roční výkonnosti Fondu za období od vzniku do 31.12.2019. Výkonnost Fondu je zobrazena v měně podílových listů fondu, tedy v Kč (CZK).



- 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.

### 5.2 Upozornění investorům

- 5.2.1 Údaje o historické výkonnosti Fondu nejsou ukazatelem výkonnosti Fondu v budoucnu. Budoucí výkonnost Fondu může být lepší i horší než je uvedená výkonnost historická.

## 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 podílového fondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie, s tím že:
- 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
  - 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 obdobně 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, pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu a deriváty 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, (minimálně jedenkrát týdně) nebo ke dni sestavení účetní závěrky.

### 6.5 Použití zisku z výsledků hospodaření s majetkem Fondu

Nebude-li zisk z výsledku hospodaření s majetkem Fondu po schválení investiční společností vyplacen podílníkům ve formě dividendy, bude ponecháván v majetku Fondu jako zdroj pro další investice.

## 7 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH 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

**Forma:** na jméno  
**Jmenovitá hodnota:** 1 Kč (měna, v níž je stanovena hodnota podílového listu, je česká koruna)  
**ISIN:** CZ0008475308

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 podílový list může být po schválení investiční společností vyplacen ve formě dividendy.

### 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 „ZPKT“), 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 jsou spojena následující práva:
- podíl podílníka na majetku ve Fondu
  - 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
  - právo na odkoupení podílového listu Fondu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému investiční společnost obdržela žádost podílníka o odkoupení podílového listu
  - právo na zaplacení aktuální hodnoty podílového listu nejpozději do 15 dnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílového listu
  - právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů Fondu.
  - právo na bezplatné 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](http://www.csobam.cz).

- 7.4.2 Stanovení aktuální hodnoty majetku (dále jen „NAV“) 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.
- 7.4.3 Výpočet NAV je roven podílu NAV děleného počtem podílových listů. Způsob prokázání vlastnického práva k podílovému listu Fondu
- výpis z majetkového účtu vlastníka cenných papírů
  - doklad výpis z obchodního nebo obdobného rejstříku.

## 8 ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU

### 8.1 Struktura poplatků a nákladů Fondu

<b>Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice</b>	
(Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	max. 1 % z investované částky
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 účtován poplatek za obstarání nákupu podílových listů.	
<b>Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)</b>	
<b>Celková nákladovost</b>	0,57%
<b>Syntetický TER</b>	1,02%
<b>Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)</b>	
<b>Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)</b>	není
<b>Úplaty investiční společnosti za obhospodařování a administraci</b>	max. 0,7 %
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. V ukazateli nejsou zahrnuty transakční poplatky, náklady na zajištění a daňové náklady.

Vzhledem k tomu, že Fond investuje více než 10 % hodnoty majetku do cenných papírů jiných fondů kolektivního investování nebo srovnatelných zahraničních investičních fondů, uvádí se i tzv. syntetický TER. Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na celkovém majetku Fondu, přičemž vstupní a výstupní poplatky cílových fondů se v tomto případě započítávají do TER cílových fondů. (V případě, že cílový fond patřil do stejného konsolidačního celku jako Fond, tyto vstupní a výstupní poplatky se pro účely výpočtu TER nezapočítávají.) Pokud cílový fond nezveřejnil vlastní TER, jeho výše se pro účely výpočtu syntetického TER odhaduje.

### 8.2 Způsob určení a stanovení výše úplaty investiční společnosti

- 8.2.1 Výše úplaty investiční společnosti za obhospodařování Fondu a za administraci Fondu (dále jen „úplata“) činí maximálně 0,7 % průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve Fondu, jehož hodnota se vypočte jako průměr hodnoty fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni každého kalendářního měsíce. Konkrétní výši úplaty stanovuje investiční společnost a uveřejňuje ji na internetové adrese [www.csobam.cz](http://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 svěřeni 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. 8.2.5 písm. h) statutu,
  - na obhospodařování Fondu včetně zajištění procesu řízení a kontroly rizik,
  - zajištění styku investiční společnosti s podílčníky 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.
- 8.2.5 Náklady na obhospodařování majetku ve Fondu, 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 za obhospodařování majetku ve Fondu,
  - náklady na účetní a daňový audit Fondu,
  - 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 listinných cenných papírů svěřených do úschovy depozitáři Fondu, úplata za správu tuzemských cenných papírů svěřených do správy bance depozitáře, úplata za vedení majetkových účtů a správu cenných papírů u centrálního depozitáře,
  - náklady na poplatky a provize na operace s investičními nástroji včetně poplatků za vypořádání těchto operací a 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.).

### 8.3 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 0,04 % 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. 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

PSC: 150 57

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

(dále jen „depozitář“)

Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném Českou národní bankou.

Depozitář je součástí konsolidačního celku KBC Bank NV sídlem na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie, která připravuje finanční výkazy v souladu s EU IFRS. KBC Bank NV je ovládána KBC Group NV.

## 9.2 Popis základních charakteristik činnosti depozitáře a vymezení jeho odpovědnosti

### 9.2.1 Depozitář zejména:

- a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu,
- b) 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

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](http://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 a 10.1.2 je hrazena z majetku investiční společnosti.
- 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 a způsob jejich uveřejňování:
- statut Fondu se aktualizuje podle potřeby, vždy však po ukončení účetního období,
  - změny statutu Fondu navrhuje a schvaluje představenstvo investiční společnosti,
  - změny statutu Fondu nabývají platnosti a účinnosti dnem jejich schválení představenstvem, pokud představenstvo ve svém rozhodnutí nestanoví jejich pozdější účinnost.
- 11.1.2 Statut a jeho změny se uveřejňují na internetových stránkách obhospodařovatele a jsou k dispozici podílníkům v souladu s čl. 11.3.
- 11.1.3 Statut a jeho změny se uveřejňují způsobem umožňujícím dálkový přístup, jsou podílníkům k dispozici v souladu s čl. 11.3.

### 11.2 Zrušení a přeměna Fondu

- 11.2.1 Fond je založen na dobu neurčitou.
- 11.2.2 Fond se zrušuje s likvidací, jestliže:
- o tom rozhodne představenstvo investiční společnosti,
  - investiční společnost bude zrušena s likvidací, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
  - zanikne oprávnění investiční společnosti obhospodařovat Fond, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
  - 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:
- o přeměně Fondu rozhoduje představenstvo investiční společnosti,
  - rozhodnutí o přeměně Fondu bude přijato pouze za podmínky, že takové rozhodnutí nebude v rozporu s oprávněnými zájmy podílníků.
  - 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 obhospodařovatele.
- 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 obhospodařovatele. Uveřejněním oznámení vzniká podílníkům Fondu, který má být sloučením zrušen, právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však

Ize 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,

Radlická 333/150,

150 57 Praha 5

Telefon: 224 11 6702

E-mailová adresa: [investice@csob.cz](mailto:investice@csob.cz) URL adresa: [www.csobam.cz](http://www.csobam.cz)

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

11.3.2 Podílníci nebo upisovatelé podílových listů vydávaných Fondem mohou na požádání bezúplatně získat statut Fondu v aktuálním znění a poslední uveřejněnou výroční zprávu Fondu v sídle investiční společnosti. Uvedené dokumenty budou rovněž uveřejněny na internetových stránkách obhospodařovatele (viz čl. 1.6 statutu Fondu). Veškeré další dokumenty, které musejí být v souladu se ZISIF zpřístupněny investorům, se uveřejňují na internetových stránkách obhospodařovatele.

### 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.

Výše uvedené 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 a výroční zprávy Fondu

11.5.1 Investiční společnost nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období vypracuje výroční zprávu Fondu a zpřístupní ji podílníkům. Součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem a zpráva auditora v plném znění. Jestliže o to podílník požádá, poskytne mu investiční společnost poslední uveřejněnou výroční zprávu Fondu v listinné podobě.

- 11.5.2 Předchozími ustanoveními tohoto odstavce nejsou dotčeny povinnosti investiční společnosti při zveřejňování účetní závěrky a výroční zprávy podle zvláštních předpisů.
- 11.5.3 Investiční společnost dále zpřístupňuje podílníkům
- nejméně jednou měsíčně údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu (NAV) Fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu,
  - za každý kalendářní měsíc komentář o skladbě majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.
- 11.5.4 Údaje o orgánu dohledu Fondu
- název: Česká národní banka  
adresa: ul. Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1  
telefon: + 420 224 411 111  
e-mailová adresa: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz) URL adresa: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)
- Povolení k činnosti investiční společnosti udělené Českou národní bankou a výkon dohledu:
- není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu
  - nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu obhospodařovatelem nebo administrátorem Fondu, depozitářem nebo jinou osobou
  - 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 nevyklučuje 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 podílových listů se stanoví minimálně jednou týdně jako podíl fondového kapitálu ve Fondu připadající na jeden podílový list. Investiční společnost může stanovit v odůvodněných případech aktuální hodnotu podílového listu platnou pro více dní.
- 12.2.2 Investiční společnost uveřejňuje minimálně jednou měsíčně údaje o aktuální hodnotě podílového listu 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 těmto 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 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 požádat o odkup podílových listů Fondu.
- 12.2.5 V rámci upisovacího období vyhlášeného investiční společností jsou podílové listy Fondu vydávány za částku, která se rovná jejich nominální hodnotě (dále jen „Upisovací období“). Informace o délce Upisovacího

období bude investorům k dispozici v den zahájení nabízení podílových listů Fondu. V Upisovacím období se shromažďují v sídle společnosti závazné objednávky na vydání podílových listů Fondu. Po uplynutí Upisovacího období jsou podílové listy vydány po připsání peněžních prostředků podílníka na účet Fondu za aktuální hodnotu stanovenou k Obchodnímu dni.

- 12.2.6 Minimální investovaná částka pro první nákup činí 1 000 000 Kč a pro následné nákupy 100 000 Kč. Počet vydaných podílových listů je určován podílem investované částky a aktuální hodnoty podílového listu (s možností jejího zvýšení o vstupní přírážku, resp. po odečtení případné přírážky od objemu investované částky) stanovené 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.
- 12.2.7 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. Investiční společnost vydává podílové listy za částku, které se rovná aktuální hodnotě podílového listu stanovenou k rozhodnému dni, kterým je Obchodní den. Podílové listy jsou zaknihovány na účet 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.
- 12.2.8 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 nejpozději 4. pracovní den (T+5), který následuje po obchodním dni. 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.
- 12.2.9 Minimální počet odkupovaných podílových listů Fondu podílníka činí 500 kusů. 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.
- 12.2.10 Investiční společnost může vydávání nebo 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 nebo 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 odchyłka dosahuje významných hodnot, nebo v případě snížené likvidity aktiv v majetku Fondu.
- 12.2.11 Vydávání nebo odkupování podílových listů provádí investiční společnost prostřednictvím osoby vedoucí samostatnou evidenci. V souladu s rozvojem obchodních a technických možností komunikace statut nevyklučuje zavedení dalších forem vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu.
- 12.2.12 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 mezi investiční společností a osobou vedoucí samostatnou evidenci. Jednotlivé úkony osoby vedoucí samostatnou evidenci jsou zpoplatněny manipulačními poplatky podle jejího sazebníku a hradí je podílník.
- 12.2.13 Ke změně osoby vlastníka podílového listu dochází převodem anebo přechodem. Převod podílového listu lze provést pouze prostřednictvím osoby vedoucí samostatnou evidenci nebo investiční společnosti.
- 12.2.14 Pokud se u podílníka změni nahlášené osobní údaje a údaje o daňovém rezidenství, je povinen tyto změny neprodleně oznámit investiční společnosti zejména prostřednictvím některého z prodejních míst. 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 obsahuje úplné a pravdivé údaje.

13.1.3 Znění statutu Fondu nepodléhá schválení Českou národní bankou.

V Praze dne 14.2.2020

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

Petr Dolanský  
člen představenstva  
ČSOB Asset Management, a.s.,  
investiční společnost