



# STATUT

---

Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond

ČP INVEST investiční společnost, a. s.

**Kontaktní informace pro investory:**

ČP INVEST investiční společnost, a.s.  
Na Pankráci 1658/121  
140 21 Praha 4

[www.cpinvest.cz](http://www.cpinvest.cz)

email: [info@cpinvest.cz](mailto:info@cpinvest.cz)  
infolinka: 844 111 121  
provozní doba: Po – Pá 8:00 – 16:30 hodin

**Článek 1****1. Základní údaje o fondu kolektivního investování****1.1. Název podílového fondu**

Název fondu je Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s. (dále jen „**Fond**“).

**1.2. Zkrácený název Fondu**

Dluhopisový zajištěný fond ČP INVEST

**1.3. Den vzniku Fondu**

Česká národní banka vydala rozhodnutí, kterým bylo uděleno povolení k vytvoření Fondu dne 6. dubna 2012 pod č.j.: 2012/3216/570. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 11. dubna 2012.

Fond je zapsán na seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou.

**1.4. Další informace o Fondu**

Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou. Investiční společnost ČP INVEST investiční společnost, a.s. Fond obhospodařuje svým jménem a na účet podílníků.

Fond je vytvořen na dobu určitou **pět let plus Akumulační období v délce tří měsíců** ode dne zahájení vydávání podílových listů, tj. od 18. června 2012.

Fond je **speciálním fondem** podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, dále jen „**Zákon**“. Fond je smíšeným fondem.

Fond není řídicím ani podřízeným fondem.

Rozhodným jazykem tohoto statutu (dále jen „**Statut**“) a sdělení klíčových informací (dále jen „**Klíčové informace pro Investory**“) je český jazyk.

**1.5. Auditor Fondu**

Auditorem Fondu je Ernst & Young Audit, s.r.o. se sídlem Praha 2, Karlovo náměstí 10, PSČ 120 00, Česká republika IČ: 26704153, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 88504 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 401.

**1.6. Informační místa**

Fond uveřejňuje informace způsobem umožňujícím dálkový přístup prostřednictvím internetové adresy <http://www.cpinvest.cz/produkty/investice-v-czk/zajistene-fondy/dluhopisovy-zajisteny-fond-cp-invest.html>, dále jen „**Internetová adresa**“.

**1.7. Historické údaje o statusových věcech**

Doposud nedošlo k žádné změně, která by vyžadovala uveřejnit historické údaje o statusových věcech Fondu. Tyto údaje budou v tomto bodě uvedeny při aktualizaci Statutu Fondu, pokud k takové změně dojde.

**1.8. Shromáždění podílníků**

Shromáždění podílníků nebylo zřízeno.

**Článek 2****2. Údaje o obhospodařovateli****2.1. Obhospodařovatel Fondu**

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je ČP INVEST investiční společnost, a.s., IČ: 43873766, se sídlem Na Pankráci 1658/121, 140 21 Praha 4, dále jen „**Společnost**“.

**2.2. Výše základního kapitálu a údaj o jeho splacení**

Základní kapitál Společnosti činí 91.000.000 Kč (slovy: devadesát jeden milion korun českých) a byl plně splacen.

**2.3. Datum vzniku**

Společnost byla založena zakladatelskou listinou dne 23.10.1991 Českou pojišťovnou s.p. a byla zapsána dne 19.11.1991 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1031, pod názvem KIS a.s. kapitálová investiční společnost České pojišťovny. Změna obchodní firmy na současný název byla 6. 8. 2001 schválena valnou hromadou Společnosti a dne 26. 11. 2001 byla zapsána do obchodního rejstříku.

**2.4. Rozhodnutí o povolení k činnosti**

Povolení k činnosti Společnost získala rozhodnutím Státní banky československé ze dne 28. 1. 1992 (bez čísla jednacího), v dohodě s Federálním ministerstvem financí ve smyslu ustanovení § 14 odst. 2 zákona č. 158/1989 Sb., o bankách a spořitelnách. Dne 28. 5. 1999 vydala Komise pro cenné papíry Rozhodnutí č.j. 211/1679/R/1999 o tom, že povolení ke vzniku investiční společnosti udělené Společnosti zůstává v platnosti. Rozhodnutí nabylo právní moci 30. 6. 1999. Společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném Českou národní bankou (dále jen „**ČNB**“) podle § 596 písm. a) ZISIF.

**2.5. Seznam vedoucích osob a jejich funkcí**

Vedoucími osobami Společnosti jsou:

- Ing. Josef Beneš, předseda představenstva, generální ředitel
- Mgr. Martin Vít, místopředseda představenstva, výkonný ředitel
- Ing. Alexandra Hájková, MBA, člen představenstva, ředitelka odboru produktů, marketingu a zahraničních aktivit

**2.6. Funkce vedoucích osob mimo Společnost**

Ing. Josef Beneš je předsedou představenstva společnosti Generali Investments CEE, a.s., která byla pověřena výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu.

Mgr. Martin Vít je členem představenstva společnosti Generali Investments CEE, a.s., která byla pověřena výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu.

**2.7. Předmět podnikání Společnosti**

Společnost je investiční společností ve smyslu Zákona a je oprávněna:

a) přesáhnout rozhodný limit;

b) obhospodařovat:

- standardní fondy,
- zahraniční investiční fondy srovnatelné se standardním fondem,
- speciální fondy,
- zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem,

- fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,
- zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;

c) provádět administraci v rozsahu činností podle ust. § 38 odst. 1 Zákona, a to ve vztahu k investičním fondům a zahraničním investičním fondům uvedeným v písm. b.

#### 2.8. **Konsolidační celek**

Společnost je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je CZI Holdings N.V. se sídlem Amsterdam, Strawinskylaan 933, PSČ: 1077XX, Nizozemské království.

#### 2.9. **Seznam investičních fondů, jejichž majetek Společnost obhospodařuje**

Společnost obhospodařuje majetek následujících fondů kolektivního investování:

- a) Konzervativní otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- b) Fond korporátních dluhopisů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- c) Smíšený otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- d) Fond globálních značek otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- e) Fond farmacie a biotechnologie otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- f) Fond ropného a energetického průmyslu otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- g) Fond nových ekonomik otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- h) Zlatý otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- i) Fond nemovitostních akcií otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- j) Fond živé planety otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- k) 7. Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- l) Vyvážený fond fondů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- m) Dynamický fond fondů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- n) 1. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- o) 10. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- p) 11. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů České pojišťovny a.s. otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- q) 12. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- r) 13. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- s) 1. Fond kvalifikovaných investorů Generali PPF Holding B. V. otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- t) ČP INVEST Realitní uzavřený investiční fond a.s.
- u) PRIVATE PROSPERITY FUND
- v) Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- w) 14. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- x) 15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- y) 2. Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- z) 3. Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- aa) 4. Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- bb) 16. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- cc) Vyvážený dluhopisový fond, otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.

### Článek 3

#### 3. **Administrátor**

##### 3.1. **Administrátor**

Administraci Fondu provádí Společnost.

##### 3.2. **Rozsah hlavních činností, které Společnost pro Fond vykonává**

Společnost pro Fond vykonává všechny činnosti, které jsou součástí administrace investičního fondu podle ust. § 38 odst. 1 Zákona, zejména Fondu:

- a) vede účetnictví a zajišťuje plnění daňových povinností,
- b) zajišťuje právní služby a compliance,
- c) oceňuje jeho majetek a dluhy a provádí výpočet aktuální hodnoty podílového listu Fondu,
- d) zajišťuje vydávání a odkupování podílových listů Fondu,
- e) připravuje dokumenty Fondu, zejména výroční zprávy, pololetní zprávy, Statut a Klíčové informace pro Investory, a jejich případné změny,
- f) uveřejňuje, oznamuje a poskytuje údaje a dokumenty Fondu jeho podílníkům a dalším oprávněným osobám včetně České národní banky,
- g) vede evidenci zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem a nabízí investice do Fondu.

### Článek 4

#### 4. **Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti**

##### 4.1. **Pověřený**

Společnost pověřila výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu Generali Investments CEE, a.s., se sídlem Na Pankráci 1658/121, Nusle, 140 00 Praha 4, IČ 25629123. Pověřeným bude spravován celý majetek Fondu.

##### 4.2. **Vykonávané činnosti pověřeným**

- a) přijímání a realizace investičních rozhodnutí na účet Fondu,
- b) řízení rizik a likvidity Fondu, včetně monitorování dodržování investičních limitů,
- c) výkon práv spojených s investičními nástroji v majetku Fondu včetně práv hlasovacích a výměnných v rozsahu, v němž je nevykonává Depozitář.

## Článek 5

### 5. Depozitář

#### 5.1. Depozitář

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ 64948242, dále jen „**Depozitář**“.

#### 5.2. Zápis do seznamu depozitářů

Depozitář byl zapsán do seznamu depozitářů dle ust. § 596 písm. e) Zákona dne 1.1.1996.

#### 5.3. Popis základních činností depozitáře a jeho povinností vůči Fondu

Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákona a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Společností a Depozitářem.

Depozitář zejména:

- a) má v opatrování majetek Fondu,
- b) má fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,
- c) zřizuje a vede peněžní účty, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Fondu, a kontroluje pohyb peněžních prostředků náležejících do majetku Fondu na těchto účtech,
- d) zajišťuje evidenci o majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje,
- e) kontroluje, zda v souladu se Zákonem, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
  - i) byly vydávány a odkupovány podílové listy Fondu,
  - ii) byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu Fondu,
  - iii) byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
  - iv) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
  - v) jsou používány výnosy plynoucí pro Fond a
  - vi) je majetek Fondu nabýván a zcizován.

#### 5.4. Jiné činnosti, které Depozitář pro Fond vykonává

Depozitář je zároveň osobou vykonávající funkci správce a uschovatele všech cenných papírů v majetku Fondu. Depozitář odpovídá Fondu za škodu vzniklou porušením jeho povinností při své činnosti. Depozitář odpovídá za úschovu a kontrolu majetku Fondu, a to i v případě, kdy svěřil výkon této činnosti jiné osobě.

#### 5.5. Konsolidační celek depozitáře

Depozitář patří do skupiny UniCredit, jejíž mateřskou společností je UniCredit S.p.A.

#### 5.6. Pověřený Depozitářem

V případě, že Depozitář pověřil jiného výkonem činností depozitáře, zajistí Společnost uvedení údajů o takové jiné osobě ve Statutu.

## Článek 6

### 6. Investiční strategie

#### 6.1. Definice pojmů

<b>Akumulační období</b>	Období tří měsíců ode dne zahájení vydávání podílových listů Fondu.
<b>Den splatnosti</b>	Den, kdy Společnost zruší Fond, což bude uplynutím doby Akumulačního období a pěti let ode dne zahájení vydávání podílových listů. V případě, že Den splatnosti není pracovním dnem, je Dnem splatnosti nejbližší následující pracovní den.
<b>Zajištěná hodnota</b>	nejméně 118 % jmenovité hodnoty podílového listu.

#### 6.2. Investiční cíle

Během Akumulačního období budou prostředky Fondu investovány do investičních cenných papírů (zejména krátkodobých dluhopisů) a nástrojů peněžního trhu a ukládány na korunové termínované vklady se lhůtou splatnosti nejdéle 3 měsíce. Po skončení Akumulačního období Fond zainvestuje své prostředky do investic, které budou prostředkem k dosažení investičního cíle, tj. zhodnocení aktiv ve střednědobém a dlouhodobém časovém horizontu prostřednictvím vybraného portfolia dluhopisů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů, a tak zabezpečit podílníkům ke Dni splatnosti výplatu Zajištěné hodnoty, kterou je nejméně 118 % jmenovité hodnoty podílového listu.

Zabezpečení Zajištěné hodnoty bude dosaženo způsobem investování popsáním ve Způsobu investování. Fond je řízen pasivně, složení dluhopisového portfolia a derivátových operací se během existence Fondu bude měnit pouze výjimečně, a to zejména v reakci na případné prodeje a odkupy podílových listů po skončení Akumulačního období, nebo bude-li to nezbytné pro ochranu majetku podílníků (např. při výrazných a neočekávaných změnách podmínek na kapitálových trzích). Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany podílníků. Fond nebude sledovat či kopírovat žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

#### 6.3. Způsob investování

Podle klasifikace závazné pro členy AKAT ČR se jedná o dluhopisový fond.

Majetek Fondu bude v souladu s investiční politikou investován do následujících druhů aktiv:

- nástroje peněžního trhu (pokladniční poukázky) a vklady nebo termínované vklady v bankách,
- státní dluhopisy emitentů ze států ČR a EU,
- korporátní dluhopisy emitentů ze států ČR, EU, USA a Emerging Markets,
- finanční deriváty.

Bližší specifikace povolených aktiv a investiční limity, které je nutno dodržovat ve vztahu k těmto majetkovým hodnotám je uvedena v části druhé nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „Nařízení vlády“). Výjimky a upřesnění investičních limitů jsou popsány v části 6.4 Statutu.

#### 6.4. Podrobnější údaje o aktivech, do kterých bude Fond investovat

Fond bude investovat do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu.

Investice Fondu budou realizovány v CZK, USD a EUR. Z regionálního hlediska bude většina investic Fondu realizována prostřednictvím dluhopisů emitentů z Evropské unie, USA a Emerging Markets. Dluhopisová část majetku Fondu bude tvořena zejména korporátními (podnikovými) dluhopisy. Rating emitentů dluhopisů může být investičního stupně (rating minimálně BBB- podle Standard & Poor's, nebo srovnatelný rating od jiné mezinárodně uznávané ratingové agentury). Fond může do svého majetku nabývat rovněž dluhopisy emitentů neinvestičního ratingu, nebo dluhopisy, které rating nemají přidělen, které však podle názoru Společnosti mají dostatečnou úroveň bonity. Modifikovaná durace dluhopisového portfolia nesmí přesáhnout hodnotu 6.

Fond může uzavírat obchody, jejichž předmětem je derivát, a repo obchody pouze za účelem efektivního obhospodařování majetku Fondu. Jedná se zejména o omezení měnového rizika stávajících pozic v cizoměnových investicích. Druhou smluvní stranou obchodu je instituce, která podléhá dohledu a náleží k některé z kategorií institucí schválených Českou národní bankou a uvedených v jejím seznamu. Jedná se zejména o banky nebo zahraniční banky či obchodníky s platnou licencí pro tento druh operací, jejichž vlastní kapitál činí alespoň 40 mil. EUR a mají rating uváděný některou z uznávaných ratingových agentur nejméně v investičním stupni. Jednotlivá rizika spojená s derivátovými investicemi jsou uvedena v článku 7.

Finanční deriváty a repo obchody mohou být s ohledem na výhodnost uzavřeny jak odděleně a nezávisle, tak i jako jedna derivátová transakce – tzv. swapová smlouva. Fond bude investovat výhradně do derivátů v souladu s § 13 Nařízení vlády. Měnový forward představuje realizaci obchodu (nákup, resp. prodej) s měnou s odloženým vypořádáním. Měnové swapy slouží k zajištění cizoměnových investic proti riziku změny směnných kurzů. Změna hodnoty nakoupených cizoměnových investic způsobená změnou směnného kurzu koruny k měně těchto investic je odpovídajícím způsobem kompenzována změnou hodnoty měnového swapu. Měnový swap představuje dohodu o současném nákupu/prodeji zahraniční měny za spotový kurz a zpětném prodeji/nákupu stejného objemu téže zahraniční měny s odloženým vypořádáním za tzv. forwardový kurz, který je vypočten ze spotového kurzu a úrokových sazeb předmětných dvou měn.

Fond nebude půjčovat cenné papíry. Fond nesmí přijímat úvěry nebo zápůjčky. Fond nesmí provádět nekryté prodeje. Zajištění návratnosti investice nebo výnosu není zajištěno. Zabezpečení Zajištěné hodnoty ke Dni splatnosti Fondu bude dosaženo výběrem aktiv a způsobem investování Fondu. Majetek Fondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění závazku jiné osoby nebo úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Fondu. Investiční strategii není možné měnit, vyjma případů, kdy to dovoluje Zákon. Rozhoduje-li o změně investiční strategie Společnost, bude provedena změna statutu v souladu s čl. 12.1.

Společnost má vytvořen vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování všech limitů stanovených Zákonem. Obdobně monitoruje dodržování limitů i depozitář Fondu.

#### 6.5. Limity pro omezení a rozložení rizika

Fond může investovat:

Druhy aktiv ve Fondu	Min. % podíl na celkové hodnotě majetku	Max. % podíl na celkové hodnotě majetku
1. Vklady a jiné pohledávky	0	49
- vklady a termínované vklady	0	49
- pohledávky z repo operací	0	0
- pohledávky vůči nemovitostním společnostem	0	0
- ostatní pohledávky	0	0
2. Nástroje peněžního trhu	0	100
- krátkodobé dluhopisy a pokladniční poukázky	0	20
- ostatní nástroje peněžního trhu	0	100
3. Dlouhodobé dluhopisy	0	100
4. Akcie a obdobné investiční cenné papíry	0	0
- akcie	0	0
- obdobné investiční cenné papíry typu ETF	0	0
- indexové certifikáty	0	0
5. Cenné papíry investičních fondů	0	0
6. Ostatní podíly (včetně účastí na nemovitostních společnostech)	0	0
7. Kladná reálná hodnota derivátů	0	10
- opce na investiční nástroje	0	0
- finanční termínové smlouvy (zejména futures) na investiční nástroje	0	0
- forwardy	0	10
- swapy	0	10
- rozdílové smlouvy a obdobné nástroje pro přenos úrokového nebo kurzového rizika	0	0
- nástroje umožňující přenos úvěrového rizika	0	0
- ostatní	0	0
8. Stálá aktiva	0	0

- nemovitosti	0	0
- ostatní fixní aktiva	0	0
9. Ostatní aktiva	0	0
10. Aktiva celkem	0	100

Společnost je při investování majetku Fondu povinna dodržet všechna ustanovení Zákona o rozložení rizika.

Součet hodnot investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za tímto emitentem a hodnot rizika protistrany plynoucího z derivátů sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit **35 %** hodnoty majetku Fondu.

Fond může investovat až **35 %** hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vydal-li tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nebo převzal-li za ně záruku stát, územní samosprávný celek státu, nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie.

V souladu s § 60 odst. 1 Zákona nelze do investičních cenných papírů a do nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem investovat více než **20 %** hodnoty majetku Fondu. Bude se jednat o korporátní dluhopisy z ČR a EU s dobou do splatnosti a durací odpovídající investičnímu cíli Fondu. Požadavek na rating emitenta není stanoven, avšak platí, že podle názoru Společnosti má dostatečnou úroveň bonity. V případě že emitent má rating přidělen, fond bude investovat do dluhopisů s investičním ratingem, tzn. BBB- a vyšším podle Standard & Poor's, nebo srovnatelným s jinou mezinárodně uznávanou ratingovou agenturou nebo neinvestičním ratingem.

Fond může investovat až **100 %** hodnoty svého majetku do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů, které vydal nebo za které převzal záruku stát, územní samosprávný celek státu, nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je členský stát Evropské unie. V takovém případě musí být v majetku Fondu v každém okamžiku cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nejméně z 6 různých emisí, přičemž cenné papíry a zaknihované cenné papíry z jedné emise nesmí tvořit více než **30 %** majetku Fondu. Bude se jednat výhradně o státní dlouhodobé a krátkodobé dluhopisy emitované nebo zaručené státem Česká republika.

Fond může investovat až **10 %** hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů z nové emise (v souladu s § 3 odst. 1 písm. b) Nařízení vlády).

Otevřená pozice Fondu vztahující se k finančním derivátům musí být vždy plně kryta vlastním kapitálem Fondu tak, aby bylo možno vždy dostát závazkům z těchto operací.

Výpočet celkové expozice Fondu se provádí standardní závazkovou metodou, metodou hodnoty v riziku (VaR) nebo jinou pokročilou metodou měření rizik v souladu s § 35 až 44 Nařízení vlády. Společnost zajistí, aby zvolená metoda výpočtu celkové expozice byla vhodná vzhledem k uplatňované investiční strategii Fondu, typům a složitosti použitých derivátů a podílu derivátů v majetku Fondu. Při výpočtu celkové expozice Fondu se zohlední

- současná hodnota podkladových aktiv derivátů,
- riziko protistrany ve vztahu k osobě, s níž jsou deriváty sjednávány,
- předpokládané budoucí pohyby trhu,
- doba, za jakou je možné pozice fondu vztahující se k derivátům uzavřít, a
- techniky k obhospodařování uvedené ve Statutu, využívají-li pákový efekt nebo vedou-li ke zvýšení expozice Fondu ve vztahu k tržnímu riziku.

Výpočet celkové expozice Fondu se provádí alespoň jednou za 2 týdny. Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu standardní závazkovou metodou, nesmí expozice vztahující se k finančním derivátům přesáhnout v žádném okamžiku 100 % hodnoty fondového kapitálu Fondu; je-li limit překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice Fondu ve vztahu k finančním derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby expozice vztahující se k finančním derivátům vyhovovala limitu. Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu na základě modelu absolutní rizikové hodnoty, nesmí být hodnota v riziku větší než 20 % hodnoty fondového kapitálu Fondu. Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu na základě modelu relativní rizikové hodnoty, nesmí být hodnota v riziku větší než dvojnásobek rizikové hodnoty referenčního portfolia.

#### 6.6. Charakteristika typického investora

Fond je vhodný pro investory, kteří nemají dostatek zkušeností s investováním na kapitálovém a hledají investiční nástroj se Zajištěnou hodnotou. Jde o investiční nástroj s nízkým rizikem a dlouhodobým investičním horizontem. Fond je určen pro investory, kteří si jsou vědomi, že není výhodné vyzvednout si investovaný kapitál přede Dnem splatnosti a počítají s jeho uložením ve Fondu na dobu pěti let po skončení Akumulačního období.

### Článek 7

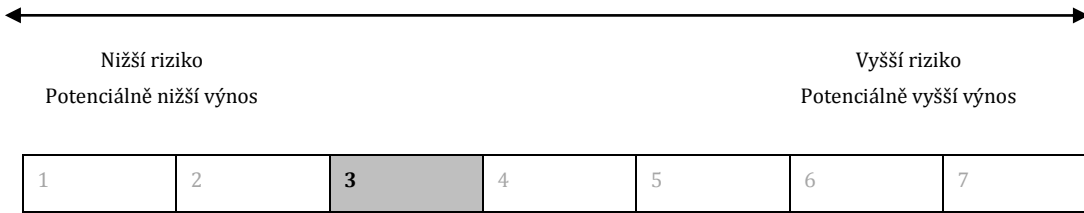
#### 7. Rizikový profil

##### 7.1. Obecné riziko kolísání výnosu a hodnoty podílového listu

Aktuální hodnota podílového listu Fondu (investice) může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji finančních trhů a dalších souvisejících faktorů, návratnost investované částky není tudíž zaručena. Upozorňujeme, že minulá výkonnost Fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucnosti. I případně zařazení Fondu do nejméně rizikové skupiny neznámá investici bez rizika. Fond je zajištěným (v anglickém jazyce „principle protected“) fondem, kdy zabezpečení Zajištěné hodnoty je dosahováno způsobem investování majetku ve Fondu. Zabezpečení Zajištěné hodnoty způsobem investování majetku však samo o sobě není dostatečnou zárukou. Podílníci si proto musí být vědomi rizika, že např. v případě kreditního defaultu (i) nakoupených dluhopisů, (ii) banky nebo zahraniční banky, u níž má Fond uložena depozita, nebo (iii) protistrany derivátových transakcí, by Fond nebyl schopen vyplatit Zajištěnou hodnotu nebo očekávaný výnos. Společnost se snaží minimalizovat tato rizika výběrem důvěryhodných a finančně silných partnerů a emitentů cenných papírů. V případě, že však budou podílové listy odkoupeny před Dnem splatnosti, podílník vlivem úrokových rizik, aktuální výkonnosti akciových a dluhopisových trhů a případně dalších faktorů nemusí získat zpět svou původní investici.

## 7.2. Syntetický ukazatel

Tento syntetický ukazatel představuje historickou roční volatilitu Fondu. Účelem syntetického ukazatele je umožnit podílníkům lepší vnímání rizika spojeného s potenciálními výnosy jejich investice v závislosti na rizikosti způsobu investování Fondu.



Historické údaje jako například údaje použité při výpočtu syntetického ukazatele nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Fondu do budoucna. Není garantováno, že udaná rizikově-výnosová kategorie se nezmění, a Fond může být postupem času přeřazen do jiné kategorie. Nejnižší kategorie neznámá investici bez rizika. Fond je zařazen do 3. kategorie na základě své historické volatility, která se pohybuje mezi 2 % a 5 %.

Obecná rizika investování do Fondu:

- Podílníci by měli uvážít a ubezpečit se ohledně rizika investování do Fondu.
- Investice do Fondu je určena k zabezpečení výnosu za dané období a není vhodná pro krátkodobou spekulaci. Podílníci nemohou ze své investice očekávat získání krátkodobých zisků.
- Podílníci by si měli být vědomi toho, že hodnota podílových listů a příjmy z nich mohou klesat nebo stoupat. Riziko (odpovědnost) podílníků je omezeno výší jejich investice do Fondu. Po dobu existence Fondu není výkonnost v minulosti zárukou výkonnosti budoucí.

## 7.3. Kategorie rizik

Následující přehled je výčtem rizik spojených s investováním do Fondu a relevantních rizik v závislosti na zvoleném investičním cíli a způsobu investování. O těchto rizicích Společnost obhospodařující Fond ví, a snaží se jim uvážlivým způsobem investování předcházet.

### 7.3.1. Tržní riziko

Hodnota jednotlivých investičních nástrojů v portfoliu Fondu a příjem z nich může stoupat i klesat, jejich ziskovost není zaručena. Vzhledem k cílům Fondu lze diverzifikaci jako prostředek k omezení tržního rizika použít v omezené míře. Při běžných podmínkách kapitálových trhů lze průměrnou hodnotu volatility Fondu očekávat v blízkosti dlouhodobých průměrů aktiv ve Fondu obsažených, nelze však vyloučit situaci (např. všeobecný pokles kapitálových trhů, prudkou změnu makroekonomického vývoje, zvýšené riziko teroristických útoků, válečný konflikt, apod.), kdy volatilita Fondu výrazně vzroste.

### 7.3.2. Riziko vyplývající ze způsobu investování Fondu

Prostředkem pro dosažení Zajištěné hodnoty je investování většiny majetku Fondu do korporátních dluhopisů, které zajišťují fixní a předem definovaný výnos, se splatností blízké době trvání Fondu, které mají podle názoru Společnosti dostatečnou úroveň bonity nebo investiční rating podle Standard & Poor's, nebo srovnatelný s jinou mezinárodně uznávanou ratingovou agenturou. Z tohoto důvodu by si měl podílník být vědom investičních rizik, zejména pak kreditního rizika. Vzhledem k absenci rizikovějších a z dlouhodobého pohledu výnosnějších aktiv (např. akcie) by měl podílník počítat s náklady ušlých příležitostí, tzn. že "výměnou" za dosažení Zajištěné hodnoty bude výnosnost Fondu v případě růstu jednotlivých finančních trhů výrazně nižší, než fondů, jejichž cílem není Zajištěnou hodnotu dosáhnout.

### 7.3.3. Kreditní (úvěrové) riziko

Úvěrové riziko spočívá v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. Dluhopisy nižší bonity obvykle reagují citlivěji na celou řadu faktorů, jako jsou například finanční situace emitenta, makroekonomická situace, kurzy měn, úrokové sazby, komodity a jiné ekonomické veličiny a v neposlední řadě změna preferencí investorů. Důsledkem uvedených faktorů může nastat výraznější kolísání tržních cen, případně omezená likvidita. Cílem společnosti je různými investičními technikami, zejména pak důkladnou fundamentální analýzou, kreditní riziko investic Fondu omezit, v zájmu výnosového potenciálu jej však nelze zcela vyloučit.

### 7.3.4. Úrokové riziko

Úrokové riziko spočívá v závislosti dluhopisů (zejména s pevnou úrokovou sazbou) na velikosti dlouhodobých a krátkodobých úrokových sazeb. Při poklesu úrokových sazeb lze očekávat nárůst tržní hodnoty a naopak, při nárůstu sazeb pokles tržní hodnoty. Výše úrokového rizika je úměrná duraci dluhopisů, tzn., že tržní cena dluhopisů s vyšší durací je citlivější na pohyb úrokových sazeb. Pro účely stanovení úrokového rizika se úrokovými sazbami rozumí sazby na období odpovídající duraci dluhopisu, tzn. pro dluhopisy s krátkou durací krátkodobé úrokové sazby (např. PRIBOR, EURIBOR apod.) a pro dluhopisy s dlouhou durací dlouhodobé úrokové sazby (např. výnosy do splatnosti státních dluhopisů). Výši krátkodobých a dlouhodobých úrokových sazeb určuje celá řada aspektů, zejména pak monetární politika centrální banky, fiskální politika státu, politické klima, makroekonomický vývoj a v neposlední řadě chování účastníků finančních a kapitálových trhů. Fond může k omezení úrokového rizika používat finanční deriváty.

### 7.3.5. Riziko vypořádání

Obchody s investičními cennými papíry vypořádané prostřednictvím kredibilních vypořádacích center nesou nízké riziko vypořádání. Rovněž v případě instrumentů peněžního trhu a finančních derivátů lze riziko vypořádání považovat za poměrně nízké, neboť protistranou bude výhradně banka nebo zahraniční banka či obchodník s cennými papíry s dostatečnou kredibilitou a s platnou licencí pro tento druh operací a splňující podmínky regulace. Nelze však vyloučit situaci, kdy transakce s majetkem Fondu vinou protistrany neproběhne podle původních předpokladů z důvodu nezaplacení nebo nedodání investičních nástrojů ve sjednaném termínu.

### 7.3.6. Riziko likvidity

Ačkoliv převážná část aktiv Fondu bude investována do českých dluhopisů a dluhopisů obchodovaných na rozvinutých trzích EU a USA, nelze zcela vyloučit likvidní riziko. Investice, které se v době nákupu se jeví jako likvidní, mohou tuto charakteristiku dočasně či trvale ztratit v důsledku změny finanční situace emitenta, vyřazení z indexů, či poklesu zájmu investorů obecně. Dalším možným zdrojem likvidního rizika mohou být některé dluhopisové emise menších objemů, nebo emise v období od úpisu k vydání a před splatností. Likvidní riziko v případě investičních cenných papírů přijatých k obchodování na některých méně rozvinutých trzích bývá zpravidla významné. Cílem Společnosti je udržovat nízké likvidní riziko, případně dbát na to aby bylo vyváжено odpovídající premii ve výnosnosti. Snížená likvidita aktiv Fondu může mít vliv i na možné pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů. Likvidita podílových listů Fondu může být dočasně omezena v souvislosti s pozastavením jejich odkupování.

### 7.3.7. Měnové riziko

Fond může umístit část svých aktiv do investic v zahraničních měnách. Kromě kolísání hodnoty (tržní ceny) investice v příslušné zahraniční měně ovlivňuje výši majetku Fondu rovněž kolísání měnových kurzů příslušných zahraničních měn vůči koruně. Pro omezení měnového rizika může Fond používat finanční deriváty.

### 7.3.8. Riziko derivátů

Deriváty jsou finanční nástroje, jejichž cena je odvozená od hodnoty podkladových aktiv, kterými mohou být měnové kurzy, úrokové míry, akciové a dluhopisové indexy, či jednotlivé cenné papíry. Rizika derivátů zahrnují všechna rizika podkladových aktiv a navíc některá další, jako například kreditní riziko emitenta, riziko likvidity (zejména u OTC derivátů), riziko vypořádání a riziko nelineární závislosti na ceně podkladového aktiva. Finanční deriváty (zejména opce a opční listy) se vyznačují tzv. pákovým efektem. Tržní ceny těchto finančních derivátů (spojených s právy na nákup nebo prodej podkladových aktiv) bývají výrazně (většinou mnohonásobně) nižší než ceny příslušných podkladových aktiv. Zároveň cenové pohyby těchto finančních derivátů bývají mnohonásobně vyšší než pohyby cen příslušných podkladových aktiv. Tento poměr se nazývá pákový efekt. Do finančních derivátů charakteristických pákovým efektem nebude Fond investovat.

### 7.3.9. Operační riziko a riziko ztráty majetku v úschově

Přestože se Společnost důslednými postupy snaží předcházet operačnímu riziku, může vlivem vnějších okolností, nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru dojít ke ztrátě. Veškerý majetek Fondu je v úschově či opatrování u depozitáře či custodiana. Ačkoliv osoby jsou bankami nebo zahraničními bankami s nízkým kreditním rizikem, podléhají příslušným orgánům dohledu a evidují majetek na oddělených účtech, nelze zcela vyloučit možné riziko ztráty majetku z důvodu případné insolventnosti, nedbalosti, či podvodným jednáním těchto osob.

### 7.3.10. Riziko související s investičním zaměřením – trhy, sektory, regiony

Rizika rozvíjejících se trhů/politické riziko: Fond může menší část svých aktiv investovat do regionů, se kterými jsou spojena nadprůměrná rizika ve srovnání s rozvinutými trhy USA a západní Evropy. Jedná se zejména o nestálost politické situace, nižší úroveň regulace kapitálových trhů, vyšší úroveň právní nejistoty a nižší úroveň vymahatelnosti práva, riziko změny daňových předpisů a riziko omezené likvidity. Důsledkem zmíněných rizik je zpravidla vyšší volatilita (kolísání majetku na podílový list), než v případě fondů zaměřených výhradně na ČR, západní Evropu a USA.

### 7.3.11. Riziko zrušení Fondu

Ze Zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen např. pokud Fond nemá po dobu delší než 3 měsíce depozitáře nebo pokud ČNB odejme Společnosti povolení k činnosti investiční společnosti, z rozhodnutí soudu, z důvodu likvidace nebo přeměny Fondu atd. Podílník v důsledku této skutečnosti nemusí mít zaručeno, že jeho investice bude moci setrvat ve Fondu po celou dobu trvání doporučeného investičního horizontu, což může mít dopad na předpokládaný výnos podílníkovy investice.

### 7.3.12. Riziko změny právního systému

Fond podléhá různým právním požadavkům, včetně požadavků daňových zákonů zemí, ve kterých působí. Pokud by došlo ke změně právních požadavků, kterým Fond podléhá, může se takové právní prostředí značně lišit od současného stavu.

### 7.3.13. Riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků do jednoho investičního nástroje nebo typu investičního nástroje, případně nerovnoměrným rozdělením investovaných prostředků mezi jednotlivé emityenty či typy emitentů. Pravděpodobnost selhání investic zaměřených na určitý typ investičního nástroje/emitenta je ovlivněna společným faktorem rizika, například podnikáním ve stejném odvětví hospodářství či stejné zeměpisné oblasti, vykonáváním stejné činnosti nebo obchodováním se stejnou komoditou. Investice Fondu mohou být nepříznivě ovlivněny skutečností, že jejich významnou část mohou tvořit akcie a nástroje nesoucí riziko akcií.

## 7.4. Řízení rizik



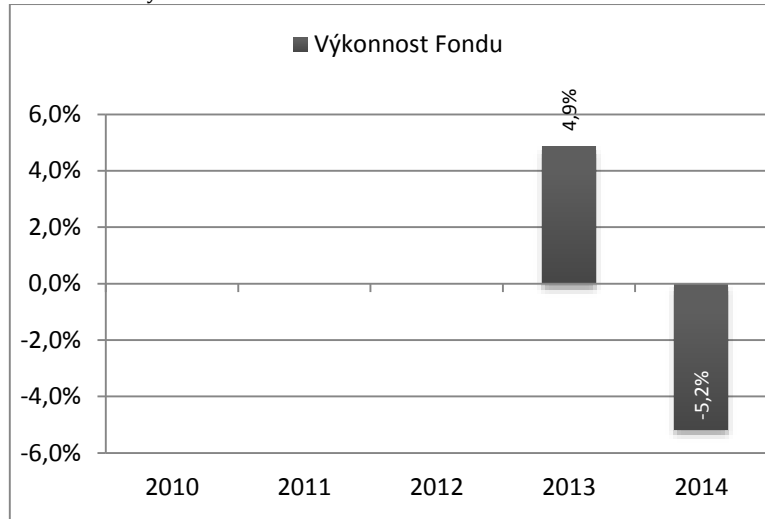
Investiční společnost je zodpovědná za řízení rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a měřit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia.

## Článek 8

### 8. Informace o historické výkonnosti

#### 8.1. Sloupcový graf historické výkonnosti Fondu

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Fondu a z předpokladu, že veškeré výnosy Fondu byly znovu investovány.



#### 8.2. Upozornění

Sloupcový graf historické výkonnosti Fondu je omezeně použitelný jako ukazatel budoucí výkonnosti. Sloupcový graf historické výkonnosti Fondu znázorňuje roční výnosy po zdanění. Do výpočtu historické výkonnosti Fondu byly zahrnuty poplatky za obhospodařování Fondu, z výpočtu byly vyloučeny poplatky spojené s vydáváním podílových listů. Fond existuje od roku 2012. Historická výkonnost Fondu je počítána v českých korunách (CZK).

## Článek 9

### 9. Zásady pro hospodaření a výplata podílů na zisku nebo výnosech

#### 9.1. Vymezení účetního období

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

#### 9.2. Schválení účetní závěrky

Schválení účetní závěrky Fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu nebo rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Společnosti.

#### 9.3. Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

Fond oceňuje v průběhu účetního období majetek a závazky ke dni stanovení aktuální hodnoty podílového listu bez sestavení účetní závěrky. Majetek a závazky z investiční činnosti Fondu se oceňují jednou týdně reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a závazků Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty podílového listu Fondu stanoví platný prováděcí právní předpis.

#### 9.4. Způsob použití zisku nebo výnosů z hospodaření s majetkem Fondu

Je-li hospodářským výsledkem zisk, nebude použit k výplatě podílů na zisku nebo výnosech, ale bude plně reinvestován. Skončí-li hospodaření Fondu ztrátou, bude tato ztráta uhrazena ze zdrojů Fondu, přičemž přednostně se na pokrytí ztráty použije fond vytvářený ze zisku. Nestačí-li prostředky tohoto fondu na pokrytí ztráty, musí být ztráta uhrazena snížením stavu kapitálového fondu.

#### 9.5. Další zásady hospodaření

Společnost obhospodařuje majetek Fondu svým jménem na účet podílníků Fondu, přičemž dodržuje pravidla činnosti a hospodaření stanovená v Zákoně. Společnost vede pro Fond samostatné účetnictví. Roční účetní závěrka musí být ověřena auditorskou firmou. Majetek Fondu nesmí být použit k poskytnutí půjčky, úvěru, daru, zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s jeho obhospodařováním. Fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydaných jiným fondem kolektivního investování a finančních derivátů, které nemá ve svém majetku. Fond nebude přijímat úvěry nebo půjčky. V souladu se Zákonem může Společnost pro Fond používat finanční deriváty a repo obchody pro účely efektivního obhospodařování majetku. Druhou smluvní stranou obchodů s těmito finančními deriváty budou instituce, které podléhají dohledu a náleží k některé z kategorií institucí schválených Českou národní bankou a uvedených v jejím seznamu. Jedná se zejména o banky, zahraniční banky či obchodníky s platnou licencí pro tento druh operací a podléhající dohledu, jejich vlastní kapitál činí alespoň 40 milionů EUR a mají rating uváděný některou z uznávaných ratingových agentur nejméně v investičním stupni. Majetek Fondu je svěřován do opatrování jen u těch bank či zahraničních bank, jež poskytují dostatečné záruky za své závazky. U pohledávek Fondu z obchodního styku po lhůtě splatnosti je Společnost povinná zahájit jejich vymáhání do 15 dnů po lhůtě splatnosti. V souladu s ustanovením § 5 odst. 3 Zákona se ustanovení § 1401, 1415 odst. 1 a 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, pro obhospodařování Fondu nepoužijí.

## Článek 10

**10. Údaje o cenných papírech vydávaných Fondem****10.1. Druh cenných papírů a informace o přijetí k obchodování**

Podílový list Fondu je nekótovaný cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku Fondu. Je převoditelný bez omezení.

**10.2. Forma a podoba cenného papíru**

Podílový list Fondu je vydáván v zaknihované podobě a má formu cenného papíru na jméno.

**10.3. Jmenovitá hodnota cenného papíru a označení měny**

Všechny podílové listy Fondu mají jmenovitou hodnotu **1 Kč**, a zakládají stejná práva všech podílníků.

**10.4. ISIN**

Emisi podílových listů byl přidělen **ISIN CZ0008473733**.

**10.5. Evidence zaknihovaných cenných papírů**

Práva vyplývající z vlastnictví podílových listů Fondu vznikají dnem jejich registrace v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Společností na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků a vedené osobami oprávněnými vést evidenci navazující na samostatnou evidenci cenných papírů na účtech vlastníků. Společnost je povinna provést zápis do samostatné evidence cenných papírů bez zbytečného odkladu poté, co jsou Společností identifikované podílníkem investované peníze připsány na běžný účet Fondu. Společnost vede pro podílníky jejich podílové listy na příslušných majetkových účtech cenných papírů. Majitelé účtů vlastníka vedených Společností, v samostatné evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a podílovými listy na něm vedenými prostřednictvím Společnosti jako emitenta. Majitelé účtů vlastníka vedených osobami vedoucími evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a podílovými listy na něm vedenými prostřednictvím této osoby, nikoli prostřednictvím Společnosti jako emitenta. Majitelé účtů zákazníků vedených Společností, v samostatné evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a podílovými listy na něm vedenými prostřednictvím Společnosti jako emitenta. Seznam podílníků je v souladu s ust. § 109 Zákona nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem.

**10.6. Práva a povinnosti spojené s cennými papíry**

Podílový list je cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku ve Fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze Zákona a Statutu. Podílníci Fondu mají právo na odkoupení jimi držných podílových listů Fondu Společností. Společnost je povinna odkoupit podílový list Fondu za podmínek stanovených Zákonem a Statutem. Počet vydávaných podílových listů Fondu není omezen a doba prodeje podílových listů Fondu je omezena dobou určitou, na kterou je Fond vytvořen. Podílníci Fondu se podílejí na majetku Fondu v poměru jimi držných podílů.

**10.7. Prokázání vlastnického práva k cenným papírům**

Vlastnické právo k podílovému listu se prokazuje výpisem ze samostatné evidence cenných papírů nebo dokladem totožnosti.

**10.8. Stanovení aktuální hodnoty podílových listů**

10.8.1. Aktuální hodnota podílového listu se stanoví pro každý týden, z údajů k poslednímu pracovnímu dni předcházejícího týdne, jako podíl vlastního kapitálu Fondu připadající na jeden podílový list a zaokrouhuje se na čtyři desetinná místa. Aktuální hodnota podílového listu Fondu je stanovována vždy zpětně v pracovní den následující po dni, pro nějž je stanovována. V případě dne pracovního volna se Aktuální hodnota podílového listu stanoví nejbližší následující pracovní den. Společnost může stanovit v odůvodněných případech, že platnost této hodnoty podílového listu, pokud nebyla ve sledovaném období vypočtena hodnota aktuálnější (např. k poslednímu obchodnímu dni měsíce), se prodlužuje i pro následující týden.

10.8.2. Společnost uveřejňuje informace o aktuální hodnotě podílového listu způsobem dle článku 12.1.5. tohoto Statutu.

**10.9. Vydávání podílových listů**

10.9.1. Podílové listy Fondu jsou vydávány Společností za účelem shromáždění peněžních prostředků do Fondu. Společnost vyhlásí způsobem uvedeným v článku 12.1.5. tohoto Statutu den zahájení vydávání podílových listů. Počínaje tímto dnem po dobu Akumulačního období Společnost vydává podílové listy za částku, která se rovná jejich jmenovité hodnotě zvýšené o přírážku nejvýše 3 %. Přírážka je během Akumulačního období příjmem Společnosti.

10.9.2. Vydávání podílových listů je uskutečňováno na základě uzavřené rámcové smlouvy mezi podílníkem a Společností, která obsahuje smluvní podmínky pro vydávání a odkupování podílových listů. Součástí smluvních podmínek jsou podmínky k investování a ceník. V závislosti na zemi, kde je investice nabízena a trvalém pobytu podílníka (Česká republika nebo Slovenská republika), se Smlouva řídí buď českým, nebo slovenským právem, s tím, že k řešení sporů je příslušný buď český, nebo slovenský obecný soud.

10.9.3. Rozhodným dnem pro stanovení ceny prodeje podílového listu Fondu je den připsání peněžních prostředků na účet Fondu, který je zřízen se souhlasem depozitáře, s výjimkou případu, kdy dojde k připsání peněžních prostředků na účet Fondu před akceptací rámcové smlouvy ze strany Společnosti. V tomto případě je rozhodným dnem den akceptace rámcové smlouvy. V případě vydávání podílových listů Fondu prostřednictvím oprávněných osob vedoucích evidenci navazující na samostatnou evidenci se za rozhodný den pro stanovení ceny prodeje podílového listu Fondu považuje den, ke kterému Společnost obdržela pokyn k vydání podílových listů Fondu. Počet vydaných podílových listů odpovídá podílu částky poukázané podílníkem na účet Fondu snížené o přírážku a aktuální hodnoty podílového listu Fondu. Cena platná pro týden, ve kterém nastal rozhodný den, se počítá v týdně, do kterého spadá rozhodný den, z údajů posledního pracovního dne předcházejícího týdne (back pricing). Podílník odpovídá za správnost údajů při platebním styku. Pokud podílník při poukázání peněžních prostředků na účet Fondu neuvede variabilní příp. specifický symbol nebo uvede špatný variabilní příp. specifický symbol, případně nebude z nějakého jiného důvodu Společnost schopna podílníka pro účely nákupu podílových listů jednoznačně identifikovat, Společnost podílové listy nevydá a částku do 60 dnů od připsání peněžních prostředků na účet Fondu odešle zpět na účet, ze kterého byly peněžní prostředky zaslány.

10.9.4. Po skončení Akumulačního období Společnost vydává podílový list Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni zvýšené o přírážku ve výši nejvýše 10 %. Přírážka je po skončení Akumulačního období 50 % příjmem Fondu a 50 % příjmem Společnosti. Konkrétní výše přírážky se stanoví v závislosti na objemu investice a způsobu uzavření smlouvy (dle zvoleného distribučního kanálu). Společnost uveřejňuje aktuální procento přírážky v ceníku, a to způsobem dle článku 12.1.5. tohoto Statutu.

- 10.9.5. Obvyklou technickou lhůtou pro vydání podílových listů jsou zpravidla čtyři pracovní dny ode dne připsání peněžních prostředků na účet Fondu.
- 10.9.6. Za peněžní částku došlou na účet Fondu je připsán podílníkovi na jeho majetkový účet nejbližší nižší celý počet podílových listů Fondu vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky po odečtení přírážky a hodnoty podílového listu Fondu platné k rozhodnému dni. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celý podílový list Fondu, je příjmem Fondu.
- 10.9.7. Minimální částka nákupu podílových listů Fondu je předem vyhlášována. Vyhlášená částka nesmí být vyšší než 3.000 Kč. Podílník musí investovat vždy částku rovnou nebo vyšší, než je stanovená minimální částka.
- 10.9.8. Podílník nehradí poplatky osobě zajišťující evidenci podílových listů.
- 10.9.9. Z důvodů ochrany zájmů dosavadních podílníků Fondu, především s ohledem na ustanovení zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů, je Společnost oprávněna odmítnout vydání podílových listů Fondu. V takovém případě Společnost vrátí podílníkovi poukázanou částku na jeho bankovní účet.
- 10.10. Odkupování podílových listů přede dnem splatnosti**
- 10.10.1. Společnost je povinna odkoupit podílové listy Fondu bez zbytečného odkladu na základě žádosti podílníka o odkoupení podílových listů Fondu.
- 10.10.2. Podílníkům Fondu je umožněn odkup podílových listů buď ve výši zvolené finanční částky, nebo počtem podílových listů Fondu.
- 10.10.3. Společnost odkupuje podílový list Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené ke dni, ke kterému obdržela Společnost žádost podílníka o odkoupení podílového listu, poníženou o srážku nejvýše 10 % z aktuální hodnoty podílového listu, z toho polovina srážky je příjmem Fondu a polovina příjmem Společnosti.
- 10.10.4. Společnost se zavazuje vyplatit částku za odkoupené podílové listy podílníkům bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 1 měsíce ode dne uplatnění práva na odkoupení, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů Fondu.
- 10.10.5. Společnost odkupuje podílové listy Fondu s použitím prostředků z majetku Fondu.
- 10.10.6. Minimální částka jednoho odkupu podílových listů Fondu činí 100 Kč.
- 10.10.7. V případě, že uplatněním práva na odkoupení podílových listů Fondu podílníkem by zbytková hodnota podílových listů na majetkovém účtu podílníka nedosahovala minimální částky odkupu a podílník nemá sjednán pravidelný nákup podílových listů, jsou Společností jednorázově odkoupeny i zbylé podílové listy Fondu v majetku podílníka. Při odkoupení podílových listů se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány podílové listy Fondu nejdříve podílníkem nabyté (FIFO metoda).
- 10.10.8. V případě, že podílníkem požadované částce neodpovídá celý počet podílových listů Fondu, je Společností odkoupen nejbližší vyšší celý počet podílových listů Fondu, přičemž rozdíl mezi podílníkem zvolenou finanční částkou a částkou získanou odkupem podílových listů, je příjmem Fondu.
- 10.10.9. Odkupování podílových listů může být Společností pozastaveno nejdéle na 3 měsíce v případech, kdy je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. O tomto rozhodnutí Společnost informuje Českou národní banku a zveřejní tuto informaci na Internetové adrese. Obdobným způsobem bude zveřejněno i oznámení o obnovení odkupování podílových listů Fondu.
- 10.11. Místo vydávání a odkupování**  
Místem vydávání a odkupování podílových listů Fondu je sídlo Společnosti.

## Článek 11

### 11. Poplatky a náklady

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice. Aktuální výši vstupního a výstupního poplatku může investor zjistit od svého finančního poradce nebo distributora.	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	<b>max. 3 %</b> během Akumulačního období a <b>max. 10%</b> po skončení Akumulačního období k aktuální hodnotě podílového listu
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	<b>max. 10 %</b> z aktuální hodnoty podílového listu
Investorům jsou stanoveny rozdílné přirážky a srážky v závislosti na objemu investice a způsobu uzavření smlouvy (dle zvoleného distribučního kanálu). Konkrétní výše přirážky a srážky je uvedena v příslušném ceníku.	
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
<b>Celková nákladovost (TER)*</b>	<b>1,45 %</b>
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	není stanoven

\* Ukazatel celkové nákladovosti fondu (TER) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu. Celkovou výši nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách Fondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji.

Podílník může, je-li to uvedeno ve smluvních podmínkách, platit transakční poplatek podle způsobu zaslání finanční částky.

Poplatky a náklady Fondu slouží k zajištění správy Fondu a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

#### 11.1. Údaje o poplatcích účtovaných podílníkům a nákladech hrazených z majetku Fondu

- 11.1.1. Úplata Společnosti za obhospodařování majetku Fondu činí nejvýše 3 % z průměrné hodnoty fondového kapitálu za účetní období. Tato průměrná hodnota je vypočtena jako průměr hodnot fondového kapitálu k poslednímu dni každého

- kalendářního měsíce. Aktuální procentuální výše úplaty je stanovena představenstvem Společnosti a je k dispozici na Kontaktním místě. Úplata za obhospodařování je splatná v měsíčních splátkách a je příjmem Společnosti.
- 11.1.2. Úplata depozitáři za výkon činnosti depozitáře činí **0,07 %** ročně z hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Hodnota vlastního kapitálu Fondu se stanovuje ke konci každého měsíce. Je splatná v měsíčních intervalech ve výši 1/12 z roční sazby.
- 11.1.3. Úplata osobě, které je svěřeno obhospodařování majetku Fondu, je hrazena z úplaty Společnosti za obhospodařování majetku Fondu.
- 11.1.4. Společnost jako osoba zajišťující evidenci cenných papírů nestanoví poplatky za zajištění evidence cenných papírů.
- 11.1.5. Přehled ostatních nákladů hrazených z majetku Fondu:
- náklady na účetní a daňový audit;
  - správní a soudní poplatky;
  - daně;
  - cena pořízení prodaných cenných papírů;
  - zprostředkovatelské poplatky a provize vynaložené v souvislosti s nákupem a prodejem cenných papírů z majetku Fondu;
  - úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů;
  - záporné kurzové rozdíly ze zahraničních měn;
  - náklady přímo související s půjčováním cenných papírů;
  - poplatky za měnovou konverzi;
  - poplatky za úschovu listinných cenných papírů;
  - prémie z opčních a termínovaných obchodů;
  - poplatky bankám a zahraničním bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky na nich;
  - úroky ze smének použitých jako zajišťovacích instrumentů závazků Fondu;
  - náklady na znalecké posudky za předpokladu, že jsou požadovány Zákonem;
  - náklady na pojištění cenných papírů.

## Článek 12

### 12. Další informace

#### 12.1. Údaje o Statutu

- 12.1.1. Aktualizaci Statutu navrhuje a schvaluje statutární orgán Společnosti, a to přijetím jeho nového úplného znění. Statut je základním dokumentem Fondu, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi Společností a podílňiky Fondu. Fond vedle tohoto Statutu uveřejňuje také sdělení klíčových informací. Údaje v něm obsažené musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.
- 12.1.2. Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení České národní banky, neboť Fond je speciálním fondem ve smyslu Zákona. O změně statutu rozhoduje statutární orgán Společnosti. Nové znění statutu nabývá účinnosti dnem v něm uvedeným, nejdříve však uplynutím lhůty 15 dnů ode dne jeho uveřejnění na internetových stránkách Společnosti.
- 12.1.3. Fond uveřejňuje Statut, sdělení klíčových informací a každou jejich změnu způsobem umožňujícím dálkový přístup na Internetové adrese.
- 12.1.4. Každému podílňikovi Fondu je s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice do Fondu poskytnuto bezúplatně sdělení klíčových informací v aktuálním znění, a na žádost bezúplatně poskytnut v listinné podobě Statut v aktuálním znění, poslední uveřejněná výroční zpráva Fondu a pololetní zpráva Fondu. Uvedené dokumenty jsou rovněž uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup na Internetové adrese.
- 12.1.5. Všechny tyto dokumenty jsou k dispozici v sídle Společnosti, v její distribuční síti a na Internetové adrese.
- 12.1.6. Jestliže o to podílňík požádá, poskytne mu Společnost nad rámec údajů uvedených ve Statutu údaje o:
- kvantitativních omezeních uplatňovaných při řízení rizik spojených s investováním Fondu,
  - technikách uplatňovaných k obhospodařování Fondu,
  - vývoji hlavních rizik spojených s investováním Fondu a
  - vývoji výnosů jednotlivých druhů majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu.

#### 12.2. Podmínky pro likvidaci nebo přeměnu Fondu přede Dnem splatnosti

##### 12.2.1. Zrušení Fondu s likvidací

- 12.2.1.1. Fond se zrušuje s likvidací, jestliže o tom rozhodne statutární orgán Společnosti, Společnost bude zrušena s likvidací, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele, zanikne oprávnění Společnosti Fond obhospodařovat, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele, nebo o tom rozhodne Česká národní banka nebo soud.
- 12.2.1.2. Po vstupu Fondu do likvidace zpeněží Společnost majetek ve Fondu a splní dluhy ve Fondu do 6 měsíců ode dne zrušení Fondu. Společnost vyplatí podílňíkům jejich podíly na likvidačním zůstatku do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů ve Fondu.
- 12.2.1.3. Podílňíci budou o rozhodnutí o likvidaci Fondu informováni bez zbytečného odkladu poté, co tato skutečnost nastane, a to na Internetové adrese.

##### 12.2.2. Přeměna Fondu

- 12.2.2.1. Fond se přemění splnutím podílových fondů, sloučením podílových fondů nebo přeměnou na akciovou společnost nebo standardní fond, jestliže o tom rozhodne statutární orgán Společnosti a jestliže rozhodnutí o přeměně Fondu nebude v rozporu s oprávněnými zájmy podílňíků Fondu a zároveň rozhodnutí o přeměně Fondu přinese efektivnější obhospodařování majetku Fondu.
- 12.2.2.2. Po nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o povolení přeměny budou podílňíci informováni bez zbytečného odkladu, a to na Internetové adrese.

##### 12.2.3. Postup při zrušení nebo přeměně Fondu

- 12.2.3.1. Podílníci mají právo na poskytnutí sdělení klíčových informací nového/přejímajícího fondu a na žádost jim bude poskytnut statut a poslední výroční a pololetní zprávy nového/přejímajícího fondu ve formě stanovené právními předpisy, a to před výměnou Podílových listů. Podílník zrušovaného fondu má dále právo požádat Depozitáře o zprávu, zda majetek a dluhy v tomto fondu byly oceněny v souladu s kritérii obsaženými v příslušném projektu a zda výměnný podíl byl vypočítán v souladu se Zákonem a příslušným projektem.
- 12.2.3.2. Při zrušení nebo přeměně Fondu bude postupováno v souladu se Zákonem.
- 12.2.3.3. Uveřejněním sdělení o splnutí podílových fondů nebo sloučení podílových fondů vzniká právo podílníků na odkoupení podílového listu bez srážky (vyjma účelně vynaložených nákladů). Toto právo zanikne, není - li uplatněno ve lhůtě určené ve sdělení, přičemž lhůta musí činit alespoň 30 dnů ode dne uveřejnění sdělení a skončit nejpozději 5 pracovních dní před rozhodným dnem splnutí nebo sloučení.
- 12.3. Zrušení Fondu ke Dni splatnosti a výplata podílů**
- 12.3.1. Společnost zruší Fond ke Dni splatnosti Fondu. O zrušení Fondu Společnost informuje ve lhůtě minimálně 3 měsíců před zrušením Fondu, a to na Internetové adrese.
- 12.3.2. Ke dni zrušení Fondu je Společnost povinna vypracovat mimořádnou účetní závěrku Fondu. Nejdéle do třech měsíců ode dne zrušení Fondu Společnost zpeněží majetek Fondu a splní dluhy ve Fondu. Následně Společnost vyplatí podílníkům jejich podíly. Rozhodným dnem pro výplatu podílů je Den splatnosti tj. den zrušení Fondu. Hodnota podílu je rovna Zajištěné hodnotě nebo aktuální hodnotě podílového listu, pokud je vyšší.
- 12.3.3. Jsou-li splněny podmínky pro náhradní splnění podle občanského zákoníku, složí se podíl do soudní úschovy. Podíl se do soudní úschovy nesloží a případně státu, jestliže soudní poplatek za návrh na zahájení řízení o úschově převyšuje částku, která má být do soudní úschovy složena.
- 12.4. Kontaktní místo**
- Další dodatečné informace k Fondu lze získat:
- na Internetové adrese Společnosti [www.cpinvest.cz](http://www.cpinvest.cz);
  - na emailové adrese [info@cpinvest.cz](mailto:info@cpinvest.cz);
  - telefonicky na infolinkách 844 111 121 nebo 545 596 500 v pracovní dny od 8:00 do 16:30 hod.;
  - v klientském centru Společnosti ČP INVEST investiční společnost a.s., Křenová 71, 602 00 Brno v pracovní dny od 8:00 do 16:30 hod.;
  - v sídle Společnosti ČP INVEST investiční společnost, a.s., Na Pankráci 1658/121, 140 21 Praha 4.
- 12.5. Základní údaje o daňovém režimu**
- 12.5.1. Daňový režim Fondu je upraven v rámci platných daňových předpisů. Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZDP“) upravuje zdanění příjmů Fondu. V době schvalování Statutu zisk Fondu podléhá 5% sazbě dani z příjmů. Zdanění příjmů ze zdrojů v zahraničí navíc upravují příslušné mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění (dále je „SZDZ“). ZDP upravuje zdanění příjmů podílníků souvisejících s držbou, převodem, děděním a darováním podílových listů. Zdanění příjmů souvisejících s držbou nebo převodem podílových listů plynoucí podílníkům nerezidentům navíc upravují příslušné SZDZ.
- 12.5.2. Pro zdanění výnosu z prodeje podílového listu je pro fyzické osoby rozhodující délka trvání držby podílového listu. V souladu s platnou legislativou v okamžiku zahájení činnosti Fondu je zisk z prodeje podílového listu, který podílník vlastnil po dobu delší než 3 roky od jejich nabytí, osvobozen od daně z příjmů. U právnických osob a fyzických osob, u kterých byly podílové listy zahrnuty v obchodním majetku, se výnos z prodeje podílových listů vždy uvádí v daňovém přiznání, zahrnuje se do daňového základu a zdaňuje odpovídající sazbou. Plynou-li příjmy z odkoupení podílového listu příjemci - daňovému nerezidentu v České republice, je Společnost povinna v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupený podílový list tzv. zajištění daně z příjmů.
- 12.5.3. Pokud si podílník není jistý svým režimem zdanění, měl by vyhledat odbornou radu.
- 12.6. Způsob a četnost uveřejňování zpráv o výsledcích hospodaření Fondu**
- 12.6.1. Společnost nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup výroční zprávu Fondu, součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem. Podílníkům Fondu bude výroční zpráva Fondu k dispozici v sídle Společnosti a na požádání jim bude bez zbytečného odkladu bezplatně zaslána. Pokud statutární orgán Společnosti neschválí v uvedené lhůtě účetní závěrku Fondu nebo pokud soud rozhodne o neplatnosti jednání statutárního orgánu Společnosti, který účetní závěrku Fondu schválil, uveřejní Společnost tuto skutečnost způsobem umožňujícím dálkový přístup a v informaci rovněž uvede způsob řešení připomínek statutárního orgánu Společnosti nebo soudu.
- 12.6.2. Společnost poskytne každému podílníkovi poslední uveřejněnou výroční zprávu Fondu v listinné podobě, jestliže o to podílník požádá.
- 12.6.3. Společnost je povinna nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období vypracovat a zaslat České národní bance v elektronické podobě svou pololetní zprávu a pololetní zprávu Fondu a uveřejnit je způsobem umožňujícím dálkový přístup. Podílníkům Fondu bude pololetní zpráva Fondu poskytnuta na požádání bezúplatně.
- 12.6.4. Fond uveřejňuje způsobem umožňujícím dálkový přístup nejméně jednou týdně údaj o aktuální hodnotě kapitálu Fondu (NAV) a údaj o aktuální hodnotě podílového listu Fondu. Fond dále uveřejňuje způsobem umožňujícím dálkový přístup za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů Fondu a o částkách, za které byly tyto podílové listy odkoupeny a za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.
- 12.6.5. Další důležité zprávy a informace, které mají být v souladu se Zákonem či tímto statutem uveřejněny způsobem umožňujícím dálkový přístup a vybrané informace důležité pro podílníky Fondu jako smluvní podmínky, ceník atd. budou uveřejněny na Internetové adrese. V případě, že je to vyžadováno právními předpisy, budou zprávy o hospodaření či jiné informace zveřejněny v Obchodním věstníku, případně mohou být uveřejněny v běžně dostupném deníku s celostátní působností v České republice.

## 12.7. Orgán dohledu

Orgánem dohledu Fondu je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1,  
Telefon: + 420 224 411 111  
Internetová adresa: www.cnb.cz  
E-mail: podatelna@cnb.cz

**12.8. Upozornění podílníkům**

Povolení k činnosti Společnosti a výkon dohledu České národní banky nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, obhospodařovatelem Fondu, Administrátorem Fondu, Depozitářem Fondu nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

**12.9. Závěrečná ustanovení**

Práva a povinnosti vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právním řádem České republiky.

V Praze dne 29. června 2015

Ing. Josef Beneš  
předseda představenstva  
ČP INVEST investiční společnost, a.s.

Mgr. Martin Vít  
místopředseda představenstva  
ČP INVEST investiční společnost, a.s.