



STATUT

Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Kontaktní informace - sídlo společnosti:
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Na Pankráci 1720/123
140 21 Praha 4
Česká republika

Kontaktní informace pro investory - klientské centrum:
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Křenová 71
602 00 Brno
Česká republika

Kontaktní informace pro investory - korespondenční adresa:
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
P.O. BOX 405
660 05 Brno
Česká republika

web: www.generali-investments.cz
email: info@generali-investments.cz
infolinka: 844 111 121 ; +420 281 044 198

Obsah

1	SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK.....	4
2	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU	6
2.1	OZNAČENÍ FONDU	6
2.2	ZKRÁCENÉ OZNAČENÍ FONDU	6
2.3	DEN VZNIKU FONDU	6
2.4	DALŠÍ INFORMACE O FONDU.....	6
2.5	AUDITOR FONDU.....	6
2.6	INFORMAČNÍ MÍSTA	6
2.7	HISTORICKÉ ÚDAJE O STATUSOVÝCH VĚCÍCH.....	6
2.8	SHROMÁŽDĚNÍ PODÍLNÍKŮ	6
3	OBHOSPODAŘOVATEL	6
3.1	ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI FONDU	6
3.2	VÝŠE ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU A ÚDAJ O JEHO SPLACENÍ	6
3.3	DATUM VZNIKU.....	6
3.4	ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI	6
3.5	SEZNAM VEDOUCÍCH OSOB A JEJICH FUNKCÍ.....	7
3.6	FUNKCE VEDOUCÍCH OSOB MIMO SPOLEČNOST	7
3.7	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ SPOLEČNOSTI	7
3.8	KONSOLIDAČNÍ CELEK	7
3.9	SEZNAM INVESTIČNÍCH FONDŮ, JEJICHŽ MAJETEK SPOLEČNOST OBHOSPODAŘUJE.....	7
4	ADMINISTRÁTOR	8
4.1	ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI	8
4.2	ROZSAH HLAVNÍCH ČINNOSTÍ, KTERÉ SPOLEČNOST PRO FOND VYKONÁVÁ.....	8
5	POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI.....	9
5.1	POVĚŘENÍ ČESKÉ POJIŠŤOVNY, A.S.	9
5.2	POVĚŘENÍ DIRECT CARE S.R.O.	9
5.3	INVESTICE DO FONDU	9
6	DEPOZITÁŘ.....	9
6.1	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI.....	9
6.2	ZÁPIS DO SEZNAMU DEPOZITÁŘŮ	9
6.3	POPIS ZÁKLADNÍCH ČINNOSTÍ DEPOZITÁŘE A JEHO POVINNOSTÍ VŮČI FONDU	9
6.4	JINÉ ČINNOSTI, KTERÉ DEPOZITÁŘ PRO FOND VYKONÁVÁ.....	9
6.5	KONSOLIDAČNÍ CELEK DEPOZITÁŘE	9
6.6	POVĚŘENÝ DEPOZITÁŘEM.....	10
7	INVESTIČNÍ STRATEGIE.....	10
7.1	DEFINICE POJMŮ	10
7.2	INVESTIČNÍ CÍLE.....	10
7.3	ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ.....	10
7.4	PODROBNĚJŠÍ ÚDAJE O AKTIVECH, DO KTERÝCH BUDE FOND INVESTOVAT	10
7.5	LIMITY PRO OMEZENÍ A ROZLOŽENÍ RIZIKA	11
7.6	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA.....	12
8	RIZIKOVÝ PROFIL.....	12
8.1	OBECNÉ RIZIKO KOLÍSÁNÍ VÝNOSU A HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU	12
8.2	SYNTETICKÝ UKAZATEL	12
8.3	KATEGORIE RIZIK.....	13
9	INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI	14

9.1	SLOUPCOVÝ GRAF HISTORICKÉ VÝKONNOSTI FONDU	14
9.2	ÚPOZORNĚNÍ	14
10	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH.....	15
10.1	VYMEZENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ	15
10.2	SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	15
10.3	PRAVIDLA A LHŮTY PRO OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ	15
10.4	ZPŮSOB POUŽITÍ ZISKU NEBO VÝNOSŮ Z HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU	15
10.5	DALŠÍ ZÁSADY HOSPODAŘENÍ	15
11	ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM	15
11.1	DRUH CENNÝCH PAPÍRŮ A INFORMACE O PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ.....	15
11.2	FORMA A PODOBA CENNÉHO PAPÍRU	15
11.3	JMENOVITÁ HODNOTA CENNÉHO PAPÍRU A OZNAČENÍ MĚNY	15
11.4	ISIN	15
11.5	EVIDENCE ZAKNIHOVANÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ	15
11.6	PRÁVA A POVINNOSTI SPOJENÉ S CENNÝMI PAPÍRY.....	16
11.7	PROKÁZÁNÍ VLASTNICKÉHO PRÁVA K CENNÝM PAPÍRŮM	16
11.8	STANOVENÍ AKTUÁLNÍ HODNOTY PODÍLOVÝCH LISTŮ.....	16
11.9	VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ	16
11.10	ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ PŘEDE DNEM SPLATNOSTI	17
11.12	ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ PRO NAKLÁDÁNÍ S PODÍLOVÝMI LISTY	17
11.13	ZMĚNA OSOBNÍCH ÚDAJŮ PODÍLNÍKA.....	17
12	POPLATKY A NÁKLADY	18
12.2	ÚDAJE O POPLATCÍCH ÚČTOVANÝCH PODÍLNÍKŮM A NÁKLADECH HRAZENÝCH Z MAJETKU FONDU.....	18
13	DALŠÍ INFORMACE	19
13.1	ÚDAJE O STATUTU.....	19
13.2	PODMÍNKY PRO LIKVIDACI NEBO PŘEMĚNU FONDU PŘEDE DNEM SPLATNOSTI	19
13.3	KONTAKTNÍ MÍSTO	20
13.4	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O DAŇOVÉM REŽIMU.....	20
13.5	ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ FONDU.....	21
13.6	ORGÁN DOHLEDU	21
13.7	ÚPOZORNĚNÍ PODÍLNÍKŮM.....	21
13.8	ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ	21

1 SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK

Pokud z textu Statutu nevyplývá jinak, mají následující pojmy a zkratky níže uvedené významy:

cenný papír

cenný papír i zaknihovaný cenný papír, ledaže je výslovně uvedeno jinak.

ČNB

Česká národní banka

Depozitář

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ 64948242, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

Emerging Markets

seznam zemí, který je uveden na Internetové adrese

Fond

Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s.

Internetová adresa

<http://www.generali-investments.cz>

ISIN

mezinárodní unikátní identifikátor cenných papírů podle normy ISO6166 (International Securities Identification Number).

Klíčové informace pro investory

dokument obsahující klíčové informace pro investory. Obsahuje stručné základní charakteristiky Fondu, nezbytné pro investory k završenému posouzení povahy investice a souvisejících rizik.

Nařízení Komise

přímo použitelné Nařízení Komise (EU) č. 231/2013, kterým se provádí Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné organizační požadavky, depozitáře, pákový efekt, transparentci a dohled.

Nařízení vlády

nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů

Nařízení vl. o sdělení klíčových informací

nařízení vlády č. 242/2013 Sb., o sdělení klíčových informací speciálního fondu a o způsobu poskytování sdělení a statutu speciálního fondu v jiné než listinné podobě

Obchodní den

den, jehož vyhlášený kurz bude použit pro vydání nebo odkup podílových listů Fondu. Obchodním dnem je každý Pracovní den s výjimkou případů, kdy Společnost rozhodne o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů podle §134 - §141 Zákona.

podílník

vlastník podílového listu Fondu

Pracovní den

den, který je pracovním dnem, kdy jsou banky a investiční společnosti v České republice otevřeny pro veřejnost.

Smlouva

smlouva vymezující vzájemná práva a povinnosti podílníka a Společnosti při vydávání a odkupování podílových listů.

Společnost

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ: 43873766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, Česká republika zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1031, obhospodařovatel a administrátor Fondu.

Statut

tento dokument, který obsahuje informace o způsobu investování Fondu a další informace nezbytné pro investory k přesnému a správnému posouzení investice.

Syntetický TER

je součet vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu, přičemž procentní vyjádření poměru srážek, přírůžek a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se započítávají do TER cílových fondů. Pokud cílový fond nezveřejňuje vlastní TER, pro účely výpočtu syntetického TER se jeho výše odhadne.

SZDZ

mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění

TER

ukazatel celkové nákladovosti fondu. TER Fondu se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu. Celkovou výší 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.

Vklady

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 osob uvedených v § 72 odst. 2 Zákona

Vyhláška o samostatné evidenci investičních nástrojů

vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, ve znění pozdějších předpisů

Vyhláška o statutu

vyhláška č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování

Zákon

zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů

Zákon AML

zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů

ZPKT

zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

ZDP

zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

2.1 Označení Fondu

Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s.

2.2 Zkrácené označení Fondu

Generali Dluhopisový zajištěný fond

2.3 Den vzniku Fondu

ČNB 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 dle § 597 písm. b) Zákona ČNB.

2.4 Další informace o Fondu

Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost. Společnost Fond obhospodařuje a provádí jeho administraci 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 do 18. září 2017**.

Fond je speciálním fondem podle Zákona č. Fond je **dluhopisovým** fondem.

Fond není řídicím ani podřízeným fondem.

Rozhodným jazykem Statutu a Klíčových informací pro investory je český jazyk.

2.5 Auditor Fondu

Auditorem Fondu je Ernst & Young Audit, s.r.o. se sídlem Praha 1, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 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.

2.6 Informační místa

Fond uveřejňuje informace zejména způsobem umožňujícím dálkový přístup prostřednictvím Internetové adresy.

2.7 Historické údaje o statusových věcech

S účinností ode dne 1. 1. 2016 v souvislosti se změnou firmy Společnosti bylo označení Fondu změněno z Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s. na Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s.

2.8 Shromáždění podílníků

Shromáždění podílníků nebylo zřízeno.

3 OBHOSPODAŘOVATEL

3.1 Údaje o obhospodařovateli Fondu

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je Společnost.

3.2 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.

Společnost udržuje minimální výši kapitálu dle požadavků stanovených v § 30 Zákona. Kapitál investiční společnosti oprávněně přesáhnout rozhodný limit lze umístit pouze do likvidních majetkových hodnot, jejichž přeměna na peněžní prostředky je možná v krátké době, přičemž tyto majetkové hodnoty neobsahují spekulativní prvek.

3.3 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 ČP INVEST investiční společnost, a. s. byla 6. 8. 2001 schválena valnou hromadou Společnosti a dne 26. 11. 2001 byla zapsána do obchodního rejstříku.

3.4 Rozhodnutí o povolení k činnosti

3.4.1 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 ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.

3.4.2 Dne 10. 12. 2015 vydala ČNB dle § 507 Zákona rozhodnutí č.j. 2015/136916/CNB/570., které nabylo právní moci dne 11. 12. 2015, jímž došlo k udělení dodatečného povolení k výkonu činností odpovídajícím investičním službám.

3.4.3 Dne 10. 12. 2015 vydala ČNB rozhodnutí č.j. 2015/136897/CNB/570, které nabylo právní moci dne 11. 12. 2015 jímž ČNB povolila v souladu s § 355 odst. 1 Zákona sloučení společnosti ČP INVEST investiční společnost, a.s. (nástupnická společnost) se společností Generali Investments CEE, a.s., IČ: 25629123, se sídlem Na Pankráci 1658/121, Nusle, 140 00 Praha 4 (zanikající společnost), přičemž obchodní firma nástupnické společnosti po zápisu fúze do obchodního rejstříku ke dni 1. 1. 2016 zní Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

3.4.4 Společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.

3.5 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 divize produktového řízení
- Bc. Martin Brož, člen představenstva, ředitel divize provozu

Vedoucí osoby Společnosti byly odsouhlaseny k výkonu své funkce ČNB na základě předložených údajů, dokladů a čestných prohlášení.

3.6 Funkce vedoucích osob mimo Společnost

Ing. Josef Beneš je členem představenstva společnosti Penzijní společnost České pojišťovny, a.s., předsedou dozorčích rad společností CITY EMPIRIA a.s., Solitaire Real Estate, a.s., PALAC KRIZIK a.s. a členem dozorčí rady společností Generali Alapkezelő Zrt., Apollo Business Center IV a.s., IDEE s.r.o.

Mgr. Martin Vít je členem dozorčích rad společností CITY EMPIRIA a.s., Solitaire Real Estate, a.s., PALAC KRIZIK a.s., Apollo Business Center IV a.s., IDEE s.r.o.

Ing. Alexandra Hájková, MBA je členem představenstva společnosti Generali Invest CEE Public Limited Company.

Bc. Martin Brož je členem představenstva společnosti Generali Invest CEE Public Limited Company.

3.7 Předmět podnikání Společnosti

3.7.1 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 činnosti podle ust. § 38 odst. 1 Zákona, a to ve vztahu k investičním fondům a zahraničním investičním fondům uvedeným v písm. b).

3.7.2 Společnost je dále oprávněna obhospodařovat majetek zákazníka, je-li součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) Zákona, provádět úschovu a správu investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle § 11 odst. 1 písm. d) a dále může poskytovat investiční poradenství týkající se investičního nástroje podle § 11 odst. 1 písm. f) Zákona.

3.8 Konsolidační celek

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

3.9 Seznam investičních fondů, jejichž majetek Společnost obhospodařuje

Společnost obhospodařuje majetek následujících investičních fondů:

standardní fondy kolektivního investování

- a) Fond konzervativní, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- b) Fond vyvážený dluhopisový, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- c) Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- d) Fond balancovaný konzervativní, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- e) Fond globálních značek, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- f) Fond farmacie a biotechnologie, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- g) Fond ropy a energetiky, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- h) Fond nových ekonomik, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- i) Fond nemovitostních akcií, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

speciální fondy kolektivního investování

- a) Fond zlatý, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- b) Fond živé planety, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- c) Fond fondů vyvážený, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- d) Fond fondů dynamický, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

- e) 7. Zajištěný otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- f) Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- g) 2. Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

fondy kvalifikovaných investorů

- a) 10. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- b) 11. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů České pojišťovny a.s., otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- c) 12. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- d) 13. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- e) Generali Real Estate Fund CEE a.s.
- f) 14. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- g) 15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- h) 16. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- i) 1. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- j) 1. Fond kvalifikovaných investorů Generali PPF Holding B. V. otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.

zahraniční fondy (podfondy) srovnatelné se standardními fondy (nabízené i v České republice)

- a) Premium Conservative Fund, Generali Invest CEE plc
- b) Corporate Bonds Fund, Generali Invest CEE plc
- c) Emerging Europe Bond Fund, Generali Invest CEE plc
- d) Premium Balanced Fund, Generali Invest CEE plc
- e) Dynamic Balanced Fund, Generali Invest CEE plc
- f) Global Equities Fund, Generali Invest CEE plc
- g) Premium Dynamic Fund, Generali Invest CEE plc
- h) Oil and Energy Industry Fund, Generali Invest CEE plc
- i) New Economies Fund, Generali Invest CEE plc
- j) Commodity Fund, Generali Invest CEE plc
- k) Emerging Europe Fund, Generali Invest CEE plc

4 ADMINISTRÁTOR

4.1 Údaje o administrátorovi

Administraci Fondu provádí Společnost.

4.2 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 Fondu,
- b) zajišťuje plnění povinností vztahující se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- c) zajišťuje právní služby,
- d) zajišťuje výkon funkce compliance,
- e) vyřizuje stížnosti a reklamace investorů,
- f) oceňuje majetek a dluhy Fondu,
- g) provádí výpočet aktuální hodnoty podílového listu Fondu,
- h) vede seznam vlastníků zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
- i) vede evidenci zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
- j) rozděluje a vyplácí výnosy z majetku Fondu,
- k) zajišťuje vydávání, výměny a odkupování podílových listů Fondu,
- l) nabízí investice do Fondu,
- m) připravuje dokumenty Fondu, zejména výroční zprávy, pololetní zprávy, Statut a Klíčové informace pro investory, a jejich případné změny,
- n) uveřejňuje, oznamuje a poskytuje údaje a dokumenty Fondu jeho podílníkům a dalším oprávněným osobám včetně České národní banky,
- o) rozděluje a vyplácí peněžní plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- p) vede evidence o vydávání a odkupování zaknihovaných cenných papírů vydávaných tímto Fondem.

5 Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

5.1 Pověření České pojišťovny, a.s.

5.1.1 Údaje o pověřené osobě

Společnost pověřila na základě příslušných smluv částečně či zcela výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu Českou pojišťovnu a.s., se sídlem Spálená 75/16, 113 04 Praha 1, IČ 45272956, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1464.

5.1.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou

- a) vnitřní audit;
- b) nabízení investice do Fondu, přijímání žádostí o vydání a odkup podílových listů Fondu.

5.2 Pověření Direct Care s.r.o.

5.2.1 Údaje o pověřené osobě

Společnost pověřila na základě příslušných smluv částečně či zcela výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu Direct Care s.r.o., se sídlem Na Pankráci 1658/121, Nusle, 140 00 Praha 4, IČ 26416549, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 80526.

5.2.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou

- a) nabízení investice do Fondu, přijímání žádostí o vydání a odkup podílových listů Fondu

5.3 Investice do Fondu

Nabízení investic, přijímání žádostí o vydání a odkup podílových listů Fondu (případně včetně souvisejících činností) je prováděno rovněž prostřednictvím Společností autorizovaných osob, jejichž úplný seznam je k dispozici na vyžádání v sídle Společnosti a v kontaktním místě uvedeném v odst. 13.3 písm. d) Statutu. Statut nevyklučuje využívání dalších forem prodeje podílových listů Fondu prostřednictvím dalších osob majících k tomu potřebná oprávnění.

6 DEPOZITÁŘ

6.1 Údaje o Depozitáři

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře Depozitář.

6.2 Zápis do seznamu depozitářů

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

6.3 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, přímo použitelnými předpisy Evropské unie, 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 protiplatební z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
 - v. jsou používány výnosy plynoucí pro Fond a
 - vi. je majetek Fondu nabýván a zcizován.

6.4 Jiné činnosti, které Depozitář pro Fond vykonává

Depozitář je zároveň osobou vykonávající funkci správce a uschovatele všech cenných papírů v majetku Fondu; nicméně depozitář nemá v opatrování finanční nástroje, které jsou v souladu s platným vnitrostátním právem zapsané na jméno Fondu u samotného emitenta nebo jeho zástupce, například u registrátora nebo zmocněnce. 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.

6.5 Konsolidační celek depozitáře

Společnost UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Vídeň, Republika Rakousko, vlastní 99,944% podíl v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Konsolidovaná účetní závěrka UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. zahrnuje v souladu s IFRS všechny dceřiné společnosti plnou metodou a přidružené společnosti ekvivalenční metodou. Nepřímou řídicí osobou je UniCredit S.p.A. se sídlem Via Specchi 16, Řím, Itálie, který je hlavním akcionářem UniCredit Bank Austria AG s podílem 99,996 %.

6.6 Pověřený Depozitářem

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

7 INVESTIČNÍ STRATEGIE

7.1 Definice pojmů

Akumulační období	Období tří měsíců ode dne zahájení vydávání podílových listů Fondu.
Den splatnosti	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.
Zajištěná hodnota	nejméně 118 % jmenovité hodnoty podílového listu.

7.2 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 popsaným 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).

7.3 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,
- státní dluhopisy emitentů ze států ČR a Evropské unie,
- korporátní dluhopisy emitentů ze států ČR, Evropské unie OECD 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. Výjimky a upřesnění investičních limitů jsou popsány v odst. 7.4 Statutu.

7.4 Podrobnější údaje o aktivech, do kterých bude Fond investovat

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

7.4.2 Investice Fondu budou realizovány v CZK, USD a EUR. Z regionálního hlediska budou investice Fondu realizovány prostřednictvím dluhopisů emitentů z ČR, Evropské unie, OECD a Emerging Markets. Dluhopisová část majetku Fondu bude tvořena zejména (minimálně 2/3 majetku fondu) korporátními (podnikovými) dluhopisy a dluhopisy vydanými finančními institucemi. 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, avšak podle názoru Společnosti mají dostatečnou úroveň bonity. Modifikovaná durace dluhopisového portfolia nesmí přesáhnout hodnotu 6.

7.4.3 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 ČNB 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 8.

7.4.4 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.

7.4.5 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.

7.4.6 Investiční strategii Fondu v rozsahu stanoveném v § 93 odst. 3 písm. a) až i) Zákona není přípustné měnit, ledaže se jedná o změnu

- a) přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
- b) vyvolanou překážkou vzniklou nezávisle na vůli obhospodařovatele, nedojde-li touto změnou k výrazně odlišnému způsobu investování Fondu
- c) v důsledku přeměny podílového fondu na podřízený fond,
- d) v důsledku rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie,

či o jinou změnu umožněnou Zákonem. Změnou investiční strategie není zejména upřesnění definic uvedených ve Statutu, pokud nemají faktický vliv na investiční strategii Fondu. O případné změně investiční strategie Fondu rozhoduje představenstvo Společnosti.

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

7.5 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	0	49
- pohledávky z repo operací	0	0
- pohledávky vůči nemovitostním společnostem	0	0
- ostatní pohledávky	0	0
2. Nástroje peněžního trhu, dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky a obdobné instrumenty nesoucí riziko dluhových cenných papírů (mimo cenné papíry investičních fondů)	0	-
3. Akcie a obdobné investiční cenné papíry nesoucí riziko akcií (mimo cenné papíry investičních fondů)	0	0
4. Cenné papíry investičních fondů	0	0
5. Ostatní podíly (včetně účastí na nemovitostních společnostech)	0	0
6. 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
7. Stálá aktiva	0	0
- nemovitosti	0	0
- ostatní fixní aktiva	0	0
8. Ostatní aktiva	0	0

- 7.5.1 Společnost je při investování majetku Fondu povinna dodržet všechna ustanovení Zákona o rozložení rizika.
- 7.5.2 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.
- 7.5.3 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 převzal-li za ně záruku stát, územní samosprávný celek státu, nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie.
- 7.5.4 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 a dluhopisy vydanými finančními institucemi z ČR, Evropské unie, OECD a Emerging Markets 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.
- 7.5.5 Fond může investovat až 100 % hodnoty svého majetku do 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 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.
- 7.5.6 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).
- 7.5.7 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.

- c) 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.

8.3 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.

8.3.1 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.

8.3.2 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.

8.3.3 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.

8.3.4 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.

8.3.5 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.

8.3.6 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.

8.3.7 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.

8.3.8 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.

8.3.9 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.

8.3.10 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.

8.3.11 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.

8.3.12 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.

8.3.13 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 emity 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.

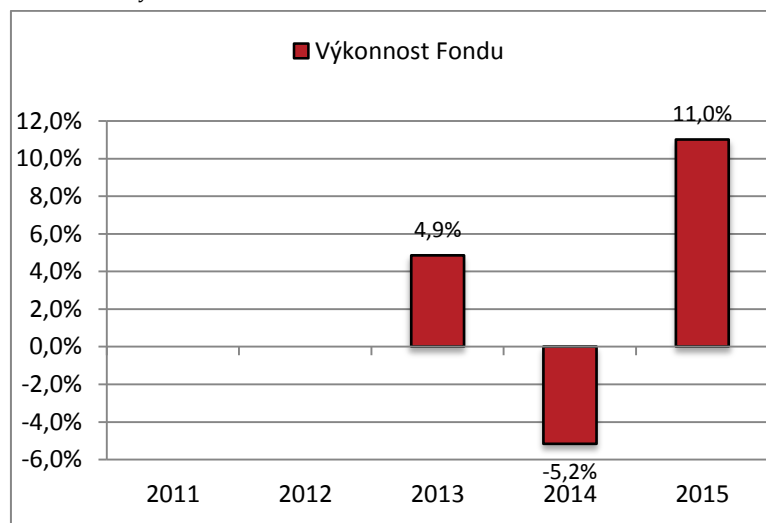
8.3.14 Řízení rizik

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.

9 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

9.1 Sloupcový graf historické výkonnosti Fondu

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



9.2 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). Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.

10 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH

10.1 Vymezení účetního období

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

10.2 Schválení účetní závěrky

Společnost vede pro Fond samostatné účetnictví, oddělené od účetnictví svého a ostatních investičních fondů. Roční účetní závěrka musí být ověřena auditorem. 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.

10.3 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

Fond oceňuje v průběhu účetního období majetek a dluhy ke dni stanovení aktuální hodnoty podílového listu bez sestavení účetní závěrky, ke konci účetního období a případně ke dni mimořádné účetní závěrky. Majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu se oceňují jednou týdně reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty podílového listu Fondu je v souladu s platnými právními předpisy, zejména s ustanoveními § 190 až § 202 Zákona, a prováděcími právními předpisy. Aktuální hodnota podílového listu Fondu se stanovuje Společností způsobem uvedeným v odst. **Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.** Statutu.

10.4 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. Vykáže-li Fond za účetní období ztrátu, 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.

10.5 Další zásady hospodaření

Fond obhospodařuje Společnost s odbornou péčí. Vlastnická práva k majetku ve Fondu vykonává vlastním jménem a na účet podílníků Společnost. Při obhospodařování majetku Fondu Společnost dodržuje pravidla obezřetného výkonu činnosti, pravidla pro obhospodařování majetku ve Fondu a pravidla jednání, spočívající mimo jiné v dodržování přednosti zájmů podílníků před vlastními zájmy a zájmy třetích osob.. 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 rámci realizace investiční strategie. 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 ČNB 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 miliónů 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 povinna 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.

11 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDÁVANÝCH FONDEM

11.1 Druh cenných papírů a informace o přijetí k obchodování

Podílový list Fondu je zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku Fondu. Není přijat k obchodování na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému. Je převoditelný bez omezení nestanoví-li právní předpisy nebo Statut výslovně jinak.

11.2 Forma a podoba cenného papíru

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

11.3 Jmenovitá hodnota cenného papíru a označení měny

Všechny podílové listy Fondu mají jmenovitou hodnotu 1 Kč, a zakládají stejná práva všech podílníků. Porušením této zásady není rozdílné stanovení přírážek či srážek v závislosti např. na objemu investice nebo doby držení podílového listu .

11.4 ISIN

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

11.5 Evidence zaknihovaných cenných papírů

Evidenci podílových listů Fondu vede Společnost v evidenci emise a na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníkům. Účet zákazníkům může být na základě příslušné smlouvy zřízen pouze osobě oprávněné vést navazující evidenci. Účet vlastníka může zřídit Společnost nebo osoba vedoucí navazující evidenci na základě příslušné smlouvy s vlastníkem. Samostatná evidence a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 ZPKT a Vyhláškou o samostatné evidenci investičních nástrojů, případně podle odpovídající obdobné právní úpravy platné v jiném členském státě, kde sídlí osoba vedoucí navazující evidenci. Práva vyplývající z vlastnictví podílových listů Fondu vznikají a zanikají 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 provádí zápisy do samostatné evidence cenných papírů bez zbytečného odkladu. 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. 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. 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. Seznam podílníků je v souladu s ust. § 109 Zákona nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem.

11.6 Práva a povinnosti spojené s cennými papíry

Podílový list je cenný papír, se kterým jsou spojena zejména následující práva:

- a) podíl podílníka na majetku ve Fondu,
- b) právo na odkoupení podílového listu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému Společnost obdržela žádost podílníka o odkoupení podílového listu,
- c) právo na zaplacení aktuální hodnoty podílového listu nejpozději do 1 měsíce ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílového listu, pokud zároveň nedošlo k přerušení vydávání a odkupování podílových listů podle §134 - §141 Zákona,
- d) právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů Fondu,
- e) právo na bezplatné poskytnutí Klíčových informací pro investory a v případě, že o ně podílník požádá, také poskytnutí Statutu, poslední uveřejněné výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu. Uvedené dokumenty jsou k dispozici rovněž na Internetové stránce,
- f) právo na odkup podílových listů Fondu podle § 211 Zákona v případě zvýšení úplaty Společnosti nebo výstupního poplatku nad hodnotu uvedenou ve Statutu po dobu nejméně 30 dní ode dne uveřejnění takové informace o zvýšení úplaty Společnosti nebo výstupního poplatku, přičemž datum uplynutí lhůty je taktéž uveřejněno.

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 držaných podílů.

11.7 Prokázání vlastnického práva k cenným papírům

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

11.8 Stanovení aktuální hodnoty podílových listů

11.8.1 Aktuální hodnota podílového listu se stanoví pro každý týden, z údajů k poslednímu pracovnímu dni předcházejícího týdne, jako podíl fondového kapitálu Fondu připadající na jeden podílový list a zaokrouhluje 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.

11.8.2 Společnost uveřejňuje informace o aktuální hodnotě podílového listu způsobem dle odst. 13.1.5 Statutu.

11.9 Vydávání podílových listů

11.9.1 Podílové listy Fondu jsou vydávány Společností za účelem shromáždění peněžních prostředků do Fondu. Společnost vyhlásí způsobem uvedeným v odst. 13.1.5 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.

11.9.2 Vydávání podílových listů je uskutečňováno na základě Smlouvy, přičemž jednotlivé skupiny investorů mají specifické druhy smluv v závislosti na distribuční síti a související podmínky k investování a ceník. Statut nevylučuje zavádění dalších forem nabízení, a tedy i dalších forem uzavírání smluv s investorem.

11.9.3 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 týdnu, 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 nevydává a částku do 60 dnů od připsání peněžních prostředků na účet Fondu odešle zpět na účet, ze kterého byly peněžní prostředky zaslány.

11.9.4 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 odst. 13.1.5 Statutu. Společnost je oprávněna poskytnout slevu z přírážky či se přírážky vzdát zcela.

11.9.5 Obvyklou technickou lhůtou pro vydání podílových listů jsou zpravidla čtyři pracovní dny ode dne připsání peněžních prostředků na účet Fondu.

- 11.9.6 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.
- 11.9.7 Minimální částka nákupu podílových listů Fondu je předem vyhlášována. Vyhlášovaná částka nesmí být vyšší než 3.000 Kč. Podílník musí investovat vždy částku rovnou nebo vyšší, než je stanovená minimální částka.
- 11.9.8 Podílník nehradí poplatky osobě zajišťující evidenci podílových listů.
- 11.9.9 Z důvodů ochrany zájmů dosavadních podílníků Fondu, především s ohledem na ustanovení Zákona AML, je Společnost oprávněna odmítnout vydání podílových listů Fondu. V takovém případě Společnost vrátí podílníkovi poukázanou částku na jeho bankovní účet.
- 11.10 **Odkupování podílových listů přede dnem splatnosti**
- 11.10.1 Společnost je povinna odkoupit podílové listy Fondu bez zbytečného odkladu na základě žádosti podílníka o odkoupení podílových listů Fondu.
- 11.10.2 Podílníkům Fondu je umožněn odkup podílových listů buď ve výši zvolené finanční částky, nebo počtem podílových listů Fondu.
- 11.10.3 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, poníženu o srážku nejvýše 10 % z aktuální hodnoty podílového listu, z toho polovina srážky je příjmem Fondu a polovina příjmem Společnosti.
- 11.10.4 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.
- 11.10.5 Společnost odkupuje podílové listy Fondu s použitím prostředků z majetku Fondu.
- 11.10.6 Minimální částka jednoho odkupu podílových listů Fondu činí 100 Kč.
- 11.10.7 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).
- 11.10.8 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.
- 11.10.9 Formálně nebo věcně vadné nebo neurčité žádosti o odkoupení podílových listů může Společnost odmítnout.
- 11.10.10 Žádost o odkoupení podílových listů, případně výpověď Smlouvy je neodvolatelná.
- 11.10.11 Vydávání a odkupování podílových listů může být Společností v souladu se Zákonem pozastaveno nejdéle na 3 měsíce v případech, kdy je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků, zejména na přelomu kalendářního roku, v případě živelních událostí, extrémních turbulencí na kapitálových trzích, závažných problémů s likviditou majetku Fondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování podílových listů mohly ohrozit majetek Fondu, z technických důvodů v případě slučování investičních fondů. O tomto rozhodnutí Společnost neprodleně informuje ČNB a zveřejní tuto informaci na Internetové adrese. Obdobným způsobem bude zveřejněno i oznámení o obnovení odkupování podílových listů Fondu.
- 11.10.12 Vydávání nebo odkupování podílových listů se dle § 134 odst. 4 Zákona pozastavuje okamžikem uvedeným v rozhodnutí obhospodařovatele Fondu o pozastavení jejich vydávání nebo odkupování. Od tohoto okamžiku nelze vydat ani odkoupit podílový list Fondu. Zákaz vydávání nebo odkupování podílových listů se vztahuje i na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení podílník požádal
- a) před pozastavením vydávání nebo odkupování podílových listů, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo
- b) během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování podílových listů pozastaveno.
- 11.10.13 Ode dne obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů Společnost vydá nebo odkoupí podílové listy, jejichž vydávání nebo odkupování bylo pozastaveno, za částku, která se rovná aktuální hodnotě určené ke dni obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů.
- 11.11 **Místo vydávání a odkupování**
Místem vydávání a odkupování podílových listů Fondu je sídlo Společnosti.
- 11.12 **Zvláštní ustanovení pro nakládání s podílovými listy**
Ke změně osoby vlastníka podílových listů dochází převodem anebo přechodem. Převod a přechod podílových listů lze provést pouze prostřednictvím osoby vedoucí příslušnou samostatnou nebo navazující evidenci.
- 11.13 **Změna osobních údajů podílníka**
Pokud se u podílníka změni nahlášené osobní údaje (včetně údajů o daňovém rezidentství), je podílník povinen tyto změny neprodleně oznámit Společnosti, resp. Společností autorizovaným osobám. Za případné důsledky nesplnění této povinnosti nese odpovědnost podílník.

12 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.	
Vstupní poplatek (přirážka)	max. 3 % k aktuální hodnotě podílového listu během Akumulačního období ¹ a
Výstupní poplatek (srážka)	max. 10% k aktuální hodnotě podílového listu po skončení Akumulačního období k aktuální hodnotě podílového listu ¹ max. 10 % z aktuální hodnoty podílového listu ¹
Investorům jsou stanoveny rozdílné přirážky a srážky v závislosti na objemu investice, způsobu investování (jednorázově, pravidelně) 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	
Celková nákladovost TER²	1,74 %
Jedná se o údaj za předchozí účetní období	
Syntetický TER ³	
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	není stanoven

¹Přirážka (srážka):

- Podílníkům, kteří nemají uzavřenu Smlouvu přímo se Společností, může být místo vstupní přirážky distributorem podílových listů Fondu účtován poplatek za obstarání nákupu podílových listů, který nepřekročí maximální výši přirážky.
- Výše přirážky (srážky) může být odstupňována podle objemu investované částky, způsobu nabízení a způsobu uzavření Smlouvy.
- Podle rozhodnutí Společnosti může být podílníkům účtována nižší přirážka (srážka), za podmínky, že Společnost postupuje v souladu se zásadou rovného zacházení s podílníky na základě objektivně stanovených kritérií, zejména v závislosti na objemu investice, způsobu nabízení, délky držení.

²Podílník se může se skutečnou výší TER za uplynulý rok seznámit na Internetové adrese po ukončení účetního období Fondu, nejpozději však do 30. 4. 2017.

³S ohledem na skutečnost, že Fond v roce 2015 neinvestoval více než 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných jinými fondy kolektivního investování, není údaj o Syntetickém TER uváděn.

12.1.1 Podílník nese náklady platebního styku banky odesílatele, související s platbou ve prospěch určeného účtu Fondu pro investice (v případě vydání podílových listů), a náklady platebního styku banky příjemce, související s platbou ve prospěch běžného účtu příjemce (v případě odkupu podílových listů), případně náklady na zajištění výplaty poštovní poukázkou, pokud není výplata odkupu realizována nebo realizovatelná ve prospěch podílníkem určeného běžného účtu.

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

12.2 Údaje o poplatcích účtovaných podílníkům a nákladech hrazených z majetku Fondu

12.2.1 Náklady hrazené z majetku Fondu jsou zejména:

- úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Fondu
- úplata za výkon funkce depozitáře
- náklady na účetní a daňový audit;
- správní a soudní poplatky;
- daně;
- poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky;
- úplata za úschovu, správu a uložení zahraničních cenných papírů u zahraničních bank nebo u jiných depozitářů, úplata za úschovu cenných papírů svěřených do úschovy depozitáři, úplata za vedení majetkových účtů a správu cenných papírů u centrálního depozitáře,
- úroky z přijatých úvěrů a půjček;
- cena pořízení prodaných cenných papírů;
- náklady na znalecké posudky a překladatelské služby, pokud to vyžaduje obecně závazný právní předpis.
- záporné kurzové rozdíly ze zahraničních měn;
- poplatky za měnovou konverzi;
- prémie z opčních a termínovaných obchodů;
- úroky ze směnek použitých jako zajišťovacích instrumentů závazků Fondu;
- náklady na pojištění cenných papírů;

- p) náklady na poplatky a provize na operace s investičními nástroji
 - q) náklady přímo související s půjčováním cenných papírů;
 - r) poplatky za úschovu listinných cenných papírů
- 12.2.2 Úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Fondu činí nejvýše **3 %** z průměrné hodnoty fondového kapitálu za účetní období a je hrazena zálohově vždy do 15 dnů po skončení kalendářního měsíce za uplynulý měsíc. Výše měsíční zálohy se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce a aktuálně platné příslušné sazby úplaty a koeficientu ACT/365. V případě začátku výpočtu úplaty v průběhu kalendářního měsíce, bude záloha za první měsíc vypočtena s použitím koeficientu ACT/ACT (aktuální počet dní v období/aktuální počet dní v roce). Následné roční vyúčtování provede Společnost neprodleně po skončení účetního období, nejpozději však do jednoho měsíce po ověření roční účetní závěrky auditorem, přičemž průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu, stanovených vždy k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Konkrétní aktuální sazbu úplaty stanovuje Společnost a je k dispozici na Internetové adrese.
- 12.2.3 V případě, že by byly do majetku Fondu nakoupeny cenné papíry jiných fondů kolektivního investování a Společnost by obdržela v souvislosti s tím jakoukoli pobídku, převede Společnost takovou pobídku v plné výši bez zbytečného odkladu do majetku Fondu.
- 12.2.4 Investiční společnost zohlední při výpočtu aktuální hodnoty podílového listu závazek Fondu vůči Investiční společnosti z titulu úplaty Investiční společnosti jako pasivní dohadnou položku zaokrouhlenou na tisíce dolů, jejíž výše se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu stanovené k příslušnému dni, aktuálně platné příslušné sazby úplaty, koeficientu ACT/360. Zároveň vede pohledávku za Investiční společností z titulu uhrazené zálohy.
- 12.2.5 Úplata Depozitáři za výkon činnosti depozitáře činí **0,07 %** ročně z hodnoty fondového kapitálu Fondu. Hodnota fondového kapitálu Fondu se stanovuje ke konci každého měsíce. Je splatná v měsíčních intervalech ve výši 1/12 z roční sazby. K úplatě Depozitáře je připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši.
- 12.2.6 Společnost jako osoba zajišťující evidenci cenných papírů může stanovit poplatky za zajištění vedení evidence cenných papírů a souvisejících činností, které jsou uveřejněny na Internetové adrese.

13 DALŠÍ INFORMACE

13.1 Údaje o Statutu

- 13.1.1 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 podílníky Fondu. Fond vedle tohoto Statutu uveřejňuje také Klíčové informace pro investory. Údaje v něm obsažené musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.
- 13.1.2 Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB, neboť Fond je speciálním fondem ve smyslu Zákona. O změně statutu rozhoduje statutární orgán Společnosti. Nové znění statutu nabývá účinnosti dnem v něm uvedeným.
- 13.1.3 Fond uveřejňuje Statut, Klíčové informace pro investory a každou jejich změnu způsobem umožňujícím dálkový přístup na Internetové adrese.
- 13.1.4 Každému podílníkovi Fondu jsou s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice do Fondu poskytnuty bezúplatně Klíčové informace pro investory 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. Místo v listinné podobě lze Klíčové informace pro investory a Statut poskytnout investorovi na nosiči informací, který nemá listinnou podobu nebo prostřednictvím internetových stránek, a to za podmínek vymezených v Nařízení vl. o sdělení klíčových informací.
- 13.1.5 Všechny tyto dokumenty jsou k dispozici v sídle Společnosti a na Internetové adrese.
- 13.1.6 Jestliže o to podílník požádá, poskytne mu Společnost nad rámec údajů uvedených ve Statutu údaje o:
- a) kvantitativních omezení uplatňovaných při řízení rizik spojených s investováním Fondu,
 - b) technikách uplatňovaných k obhospodařování Fondu,
 - c) vývoji hlavních rizik spojených s investováním Fondu a
 - d) vývoji výnosů jednotlivých druhů majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu.
- 13.1.7 Společnost v rámci pravidelného informování podílníků uveřejní, je - li to relevantní, na Internetové adrese a/nebo ve výroční zprávě, také informace dle § 241 Zákona a dle článku 108 a 109 Nařízení Komise o:
- a) procentním podílu majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, na celkovém majetku Fondu,
 - b) nových opatřeních přijatých k řízení rizika nedostatečné likvidity Fondu.
 - c) rizikovém profilu Fondu a systému řízení rizik,
 - d) míře využití pákového efektu a změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu.

13.2 Podmínky pro likvidaci nebo přeměnu Fondu přede Dnem splatnosti

13.2.1 Zrušení Fondu s likvidací

Fond se zrušuje s likvidací, jestliže o tom rozhodne statutární orgán Společnosti, Společnost bude zrušena s likvidací, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele, zanikne oprávnění Společnosti Fond

obhospodařovat, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele, nebo o tom rozhodne ČNB nebo soud.

Po vstupu Fondu do likvidace zpeněží Společnost majetek ve Fondu a splní dluhy ve Fondu do 6 měsíců ode dne zrušení Fondu. Společnost vyplatí podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů ve Fondu.

Podílníci budou o rozhodnutí o likvidaci Fondu informováni bez zbytečného odkladu poté, co tato skutečnost nastane, a to na Internetové adrese.

13.2.2 Přeměna Fondu

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 podílníků Fondu a zároveň rozhodnutí o přeměně Fondu přinese efektivnější obhospodařování majetku Fondu.

Po nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o povolení přeměny budou podílníci informováni bez zbytečného odkladu, a to na Internetové adrese.

13.2.3 Postup při zrušení nebo přeměně Fondu

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.

Při zrušení nebo přeměně Fondu bude postupováno v souladu se Zákonem.

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.

13.2.4 Zrušení Fondu ke Dni splatnosti a výplata podílů

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.

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.

Jsou-li splněny podmínky pro náhradní splnění podle zákona č. 89/2012 Sb., 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.

13.3 **Kontaktní místo**

Další dodatečné informace k Fondu lze získat:

- a) na Internetové adrese;
- b) na emailové adrese info@generali-investments.cz;
- c) telefonicky na infolinkách 844 111 121 nebo +420 281 044 198 ;
- d) v klientském centru Společnosti Křenová 71, 602 00 Brno;
- e) poštou na korespondenční adrese Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., P.O. BOX 405, 660 05 Brno, Česká republika;
- f) v sídle Společnosti.

13.4 **Základní údaje o daňovém režimu**

13.4.1 V této části Statutu je uvedeno pouze zjednodušené shrnutí daňové problematiky související s činností Fondu a daňovými dopady pro jednotlivé investory. Investor se tímto výslovně upozorňuje, že režim zdanění jeho příjmů z Fondu nebo kapitálových zisků z prodeje podílových listů Fondu záleží na platných daňových předpisech v okamžiku dosažení daného příjmu či kapitálového zisku. Daňový režim pro jednotlivé investory se může lišit. Pro informaci o daňových dopadech pro konkrétního investora doporučujeme kontaktovat svého daňového poradce.

13.4.2 Daňový režim Fondu je upraven v rámci platných daňových předpisů. ZDP upravuje zdanění příjmů Fondu. V době schvalování Statutu zisk Fondu podléhá 5% sazbě daní z příjmů. Zdanění příjmů ze zdrojů v zahraničí navíc upravují příslušné mezinárodní 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.

13.4.3 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.

- 13.5 **Způsob a četnost uveřejňování zpráv o výsledcích hospodaření Fondu**
- 13.5.1 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.
- 13.5.2 Společnost poskytne každému podílníkovi poslední uveřejněnou výroční zprávu Fondu v listinné podobě, jestliže o to podílník požádá.
- 13.5.3 Společnost je povinna nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období vypracovat a zaslat ČNB 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.
- 13.5.4 Společnost uveřejňuje na Internetové adrese po uplynutí příslušného období:
- nejméně jednou za dva týdny a pokaždé, když jsou vydávány nebo odkupovány podílové listy údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu Fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu Fondu;
 - za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů Fondu a o částkách, za které byly tyto podílové listy odkoupeny;
 - za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.
- 13.5.5 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 způsobem umožňujícím dálkový přístup. 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.
- 13.6 **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
- 13.7 **Upozornění podílníkům**
Povolení k činnosti Společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, obhospodařovatelem Fondu, Administrátorem Fondu, Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- 13.8 **Závěrečná ustanovení**
- 13.8.1 Práva a povinnosti vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právním řádem České republiky.
- 13.8.2 Pro řešení sporů v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky.
- 13.8.3 Jsou-li splněny další podmínky dle zákona č. 229/2002 Sb., o finančním arbitrovi, v platném znění, má podílník možnost obrátit se na finančního arbitra, který mimo jiné rozhoduje spory fondů kolektivního investování.
- 13.8.4 Tento Statut je vydáván v souladu se Zákonem a Vyhláškou o statutu a obsahuje úplné a pravdivé údaje.

V Praze dne 16. února 2016

Ing. Josef Beneš
předseda představenstva
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Mgr. Martin Vít
místopředseda představenstva
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Představenstvo Společnosti schválilo dne 16.2.2016 změny Statutu Fondu a stanovilo účinnost změněného znění Statutu ode dne 19.2.2016.