



STATUT

Fond cílovaného výnosu,
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 - 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: +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.....	8
5.1	POVĚŘENÍ ČESKÉ POJIŠŤOVNY A.S.	8
5.2	POVĚŘENÍ DIRECT CARE S.R.O.	9
5.3	POVĚŘENÍ ČP DISTRIBUCE S.R.O.	9
5.4	POVĚŘENÍ FINHAUS A.S.	9
5.5	SBERBANK CZ, A.S.....	9
5.6	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.....	10
6.5	KONSOLIDAČNÍ CELEK DEPOZITÁŘE	10
6.6	POVĚŘENÍ DEPOZITÁŘEM	10
7	INVESTIČNÍ STRATEGIE.....	10
7.1	INVESTIČNÍ CÍLE.....	10
7.2	ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ.....	10
7.3	PODROBNĚJŠÍ ÚDAJE O AKTIVECH, DO KTERÝCH BUDE FOND INVESTOVAT	10
7.4	LIMITY PRO OMEZENÍ A ROZLOŽENÍ RIZIKA	12
7.5	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA.....	13
8	RIZIKOVÝ PROFIL.....	13
8.1	OBECNÉ RIZIKO KOLÍSÁNÍ VÝNOSU A HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU	13
8.2	SYNTETICKÝ UKAZATEL	13

8.3	OBECNÁ RIZIKA INVESTOVÁNÍ DO FONDU:	13
8.4	KATEGORIE RIZIK	13
8.5	ŘÍZENÍ RIZIK	15
9	INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI	15
9.1	SLOUPCOVÝ GRAF HISTORICKÉ VÝKONNOSTI FONDU	15
9.2	ÚPOZORNĚNÍ	16
10	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH	16
10.1	VYMEZENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ	16
10.2	SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	16
10.3	PRAVIDLA A LHŮTY PRO OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ	16
10.4	ZPŮSOB POUŽITÍ ZISKU NEBO VÝNOSŮ Z HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU	16
10.5	DALŠÍ ZÁSADY HOSPODAŘENÍ	16
11	ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM	17
11.1	DRUH CENNÝCH PAPÍRŮ A INFORMACE O PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ	17
11.2	FORMA A PODOBA CENNÉHO PAPÍRU	17
11.3	JMENOVITÁ HODNOTA CENNÉHO PAPÍRU A OZNAČENÍ MĚNY	17
11.4	ISIN	17
11.5	EVIDENCE ZAKNIHOVANÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ	17
11.6	PRÁVA A POVINNOSTI SPOJENÉ S CENNÝMI PAPÍRY	17
11.7	PROKÁZÁNÍ VLASTNICKÉHO PRÁVA K CENNÝM PAPÍRŮM	17
11.8	STANOVENÍ AKTUÁLNÍ HODNOTY PODÍLOVÝCH LISTŮ	17
11.9	VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU	17
11.10	ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU PŘEDE DNEM SPLATNOSTI	18
11.11	PŘESTUPY MEZI FONDY	19
11.12	MÍSTO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ	19
11.13	ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ PRO NAKLÁDÁNÍ S PODÍLOVÝMI LISTY	19
11.14	PRAVIDLA FATCA (FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT)	19
11.15	ZMĚNA OSOBNÍCH ÚDAJŮ PODÍLNÍKA	19
12	POPLATKY A NÁKLADY	20
12.2	ÚDAJE O POPLATCÍCH ÚČTOVANÝCH PODÍLNÍKŮM A NÁKLADECH HRAZENÝCH Z MAJETKU FONDU	20
13	DALŠÍ INFORMACE	21
13.1	ÚDAJE O STATUTU	21
13.2	PODMÍNKY PRO LIKVIDACI NEBO PŘEMĚNU FONDU PŘEDE DNEM SPLATNOSTI	22
13.3	KONTAKTNÍ MÍSTO	22
13.4	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O DAŇOVÉM REŽIMU	22
13.5	ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O VÝSLEDCÍCH HOSPODAŘENÍ FONDU	23
13.6	STRUČNÉ INFORMACE O SYSTÉMU ODMĚŇOVÁNÍ NĚKTERÝCH OSOB	23
13.7	ORGÁN DOHLEDU	23
13.8	ÚPOZORNĚNÍ PODÍLNÍKŮM	23
13.9	ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ	23

1 SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK

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

Akumulační období

Období tří měsíců ode dne zahájení vydávání podílových listů Fondu, tj. od 1. července 2016 do 30. září 2016. Podílové listy Fondu budou během tohoto období vydávány za jmenovitou hodnotu, případně zvýšenou o přírůstek a odkupovány za jmenovitou hodnotu, případně poníženou o srážku. Akumulačnímu období předchází období pouze nabízení Fondu, které počíná dnem zápisu do příslušného seznamu vedeného ČNB, kdy nejsou vydávány a odkupovány podílové listy Fondu; v tomto období nejsou umožněny investice do Fondu.

cenný papír

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

Cílovaný výnos

Cílovaný procentní nárůst hodnoty podílového listu Fondu nad jeho jmenovitou hodnotu za období ode dne ukončení Akumulačního období do Dne splatnosti, který se Fond bude snažit dosáhnout způsobem investování popsáním v článku 7.

ČNB

Česká národní banka

Den splatnosti

Den, kdy Společnost zruší Fond, tj. 31. března 2020. V případě, že Den splatnosti není pracovním dnem, je Dnem splatnosti nejbližší následující pracovní den.

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

Fond cílovaného výnosu, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Internetová adresa

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

investor

fyzická či právnická osoba, která zamýšlí nakoupit či zprostředkovat nákup/prodej podílových listů Fondu

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 zasvěcenému 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 SFT

Přímo použitelné Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2015/2365 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012.

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.

SFT

Obchody zajišťující financování (securities financing transactions) neboli SFT jsou definována v Nařízení SFT. Jedná se o: a) repo obchody b) půjčky cenných papírů nebo komodit a půjčky cenných papírů nebo komodit c) koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo se současným sjednáním zpětné koupě d) maržové obchody.

Smlouva

smlouva vymezující vzájemná práva a povinnosti podílníka či investora 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, přírážek 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 dvojho zdanění

TER

ukazatel celkové nákladovosti fondu. TER (total expense ratio) 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

Fond cílovaného výnosu, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

2.2 Zkrácené označení Fondu

Generali Fond cílovaného výnosu

2.3 Den vzniku Fondu

Fond vznikl dnem zápisu do seznamu investičních fondů vedeném dle § 597 písm. b) Zákona ČNB, tj. dne 1. června 2016.

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 byl vytvořen na základě rozhodnutí představenstva Společnosti, které přijalo dne 17.5. 2016 Statut Fondu a rozhodlo, že se Společnost stane obhospodařovatelem Fondu. Fond je založen na dobu určitou do **31. března 2020 včetně Akumulačního období**.

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

Fond není řídicím ani podřízeným fondem.

Rozhodným jazykem tohoto Statutu a sdělení 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

Fond je nově založeným fondem kolektivního investování, z tohoto důvodu neexistují k datu přijetí statutu Fondu statusové události ve smyslu ustanovení § 3 Vyhlášky o statutu.

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 věcí, jejichž přeměna na peněžní prostředky je možná v krátké době, přičemž tyto věci neobsahují spekulativní prvek. Pro účely Statutu je věcí míněna věc v právním smyslu.

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 jednacím), 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.

3.5 Seznam vedoucích osob a jejich funkcí

Vedoucími osobami Společnosti jsou:

- Ing. Josef Beneš, předseda představenstva, generální ředitel
- Mgr. Martin Vít, místopředseda představenstva, výkonný ředitel
- Bc. Martin Brož, člen představenstva, ředitel divize Operations
- Ing. Michal Toufar, člen představenstva, ředitel divize Portfolio Management

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 předsedou dozorčích rad společností Penzijní společnost České pojišťovny, a.s., Green Point Offices a.s. a členem dozorčích rad společností Generali Alapkezelő Zrt., PL INVESTMENT JEROZOLIMSKIE I Sp. Z o.o., PL INVESTMENT JEROZOLIMSKIE II Sp. Z o.o.

Mgr. Martin Vít je předsedou představenstva společnosti SMALL GREF a.s., předsedou dozorčí rady společností Náměstí Republiky 3a, s.r.o., Office Center Purkyňova, a.s., MUSTEK PROPERTIES, s.r.o., CITY EMPIRIA a.s., IDEE s.r.o., Solitaire Real Estate, a.s., PALAC KRIZIK a.s. a členem dozorčích rad společností Green Point Offices a.s., PL INVESTMENT JEROZOLIMSKIE I Sp. Z o.o., PL INVESTMENT JEROZOLIMSKIE II Sp. Z o.o.

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

Ing. Michal Toufar nevykonává žádnou funkci mimo Společnost.

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 činností 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 Diemen, Diemerhof 42, PSČ: 1112XN, 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. (v souladu se statutem fondu probíhá jeho likvidace)
- h) Fond cílovaného výnosu, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

fondy kvalifikovaných investorů

- a) Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond
- b) 15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- c) Fond kreditního výnosu, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- d) Realitní fond, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů Generali Investments CEE, 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 Equity 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 nebo zajišťuje výkon činností, které jsou součástí administrace investičního fondu podle ust. § 38 Zákona, zejména:

- a) vede účetnictví Fondu,
- b) plní povinnost vztahující se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- c) poskytuje 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) vyhotovuje a aktualizuje 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, a případně dalšími činnostmi 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
- 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 **Pověření ČP Distribuce s.r.o.**
- 5.3.1 Údaje o pověřené osobě
- Společnost pověřila na základě příslušných smluv částečně či zcela výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu, ČP Distribuci s.r.o., se sídlem Na Pankráci 1658/121, Nusle, 140 00 Praha 4, IČ 44795084, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 6121.
- 5.3.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou
- a) nabízení investice do Fondu, přijímání žádostí o vydání a odkup podílových listů Fondu
- 5.4 **Pověření FINHAUS a.s.**
- 5.4.1 Údaje o pověřené osobě
- Společnost pověřila na základě příslušných smluv částečně či zcela výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu, FINHAUS a.s., se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČ 27108562, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 9046.
- 5.4.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou
- a) nabízení investice do Fondu, přijímání žádostí o vydání a odkup podílových listů Fondu
- 5.5 **Sberbank CZ, a.s.**
- 5.5.1 Údaje o pověřené osobě
- Společnost pověřila na základě příslušných smluv částečně či zcela výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu Sberbank CZ, a.s., se sídlem U Trezorky 921/2, Jinonice, 158 00 Praha 5, IČ 25083325, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4353.
- 5.5.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou
- a) nabízení investice do Fondu
- 5.6 **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. Statut nevylučuje 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 investičních fondů, vedeném ČNB dle ust. § 596 písm. e) Zákona.
- 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 protiplnění 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 S.p.A se sídlem Via Alessandro Specchi, 16 – 00186 Řím, Italská republika, vlastní 100 % Depozitáře. Depozitář je členem konsolidačního celku UNICREDIT S.p.A.

6.6 **Pověření Depozitářem**

Depozitář pověřil úschovou nebo jiným opatrováním zahraničních investičních nástrojů s ohledem na druh investičního nástroje, zemi emitenta a trh, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen, následující společnosti: CLEARSTREAM BANKING, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium, company number 0806.743.159, a banky z bankovní skupiny UniCredit (zejména UniCredit Bank Austria AG, 1010 Wien, Schottengasse 6 – 8, Rakousko, UniCredit Bank Hungary Zrt., Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko, a Bank Polska Kasa Opieki S.A., ul. Grzybowska 53/57, 00-950, Warsaw, Polsko).

7 **INVESTIČNÍ STRATEGIE**

7.1 **Investiční cíle**

Cílem fondu je dosáhnout Cílovaného výnosu ke Dni splatnosti prostřednictvím likvidního a diverzifikovaného nebo částečně diverzifikovaného (podle emitentů, regionů a sektorů) portfolia dluhových převoditelných cenných papírů s průměrnou dobou splatnosti blízkou Dni splatnosti Fondu a doplnkově též pomocí nástrojů peněžního trhu a Vkladů. Fond je řízen aktivně, složení dluhopisového portfolia se během existence Fondu může měnit, a to zejména v reakci na případné prodeje a odkupy podílových listů po skončení Akumulačního období, v důsledku změny fundamentální situace emitentů dluhopisů a/nebo jejich tržních cen nebo bude-li to nezbytné pro ochranu majetku podílníků (např. při výrazných a neočekávaných změnách podmínek na kapitálových trzích). Postup předcházející investičnímu rozhodnutí o nákupu, resp. odprodeji investice zahrnuje celou řadu investičních technik, jako je například fundamentální analýza emitentů, predikce a analýza makro-ukazatelů, úrokových sazeb, výnosové křivky, měn a jiných finančních ukazatelů, analýza politické situace regionu, analýza nabídky a poptávky v sektoru dluhových instrumentů aj. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany podílníků. Fond nesleduje či nekopíruje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

7.2 **Způsob investování**

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

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

- nástroje peněžního trhu (pokladniční poukázky) a Vklady,
- státní dluhopisy emitentů s rizikem plynoucím ze států OECD a Emerging markets
- korporátní dluhopisy emitentů s rizikem plynoucím ze států OECD a Emerging markets
- finanční deriváty.

Bližší specifikace povolených věcí a investiční limity, které je nutno dodržovat ve vztahu k těmto věcem je uvedena v Části třetí Nařízení vlády. Výjimky a upřesnění investičních limitů jsou popsány v článcích 7.3 Statutu.

7.3 **Podrobnější údaje o aktivech, do kterých bude Fond investovat**

7.3.1 Fond investuje do investičních cenných papírů, finančních derivátů, Vkladů a nástrojů peněžního trhu.

7.3.2 Z měnového hlediska jsou minimálně 2/3 majetku Fondu rozloženy do investic v EUR, USD a CZK. Fond může realizovat též investice v jiných měnách. Z regionálního hlediska jsou investice Fondu realizovány prostřednictvím dluhopisů (včetně podřízených dluhopisů) emitentů s rizikem plynoucím ze států OECD a Emerging markets, s významným zastoupením Ruska, Turecka a Kazachstánu. Fond investuje maximálně 36 % aktiv do dluhopisů emitentů s rizikem plynoucím z jednoho státu. Tento limit se nevztahuje na státy EU s ratingem stejným nebo vyšším, než je rating České republiky. V závislosti na vývoji a výhledu trhu jsou preferovány korporátní (podnikové) dluhopisy a dluhopisy finančních institucí. 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 vyjma stupně CCC+ a horšího, nebo dluhopisy, které rating nemají přidělen, avšak podle názoru Společnosti mají dostatečnou úroveň bonity. Modifikovaná durace dluhopisového portfolia nesmí přesáhnout hodnotu 4. Modifikovaná durace některých dluhopisů v majetku Fondu však může být vyšší.

7.3.3 Na účet Fondu lze sjednat derivát, a repo obchody pouze za účelem efektivního obhospodařování majetku Fondu a za účelem

- a) snížení rizika (zejména pak měnového a úrokového) souvisejícího s investováním na účet Fondu,
- b) snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Fondu nebo
- c) získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Fondu.

- Přípustnou protistranou musí být instituce uvedené v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu státu, ve kterém má sídlo. Jednotlivá rizika spojená s derivátovými investicemi a repo obchody jsou uvedena v článku 8 Statutu.
- 7.3.4 Finanční deriváty a repo obchody mohou být s ohledem na výhodnost sjednány jak odděleně a nezávisle, tak i jako jedna derivátová transakce – tzv. swapová smlouva. Fond sjednává deriváty výhradně 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. **Úrokový forward** představuje dohodu o budoucí úrokové sazbě pro dohodnutý nominální objem, budoucí období a měnu. **Úrokový swap** nejčastěji představuje dohodu o výměně dvou úrokových sazeb (např. fixní sazba proti plovoucí) pro dohodnutý nominální objem, budoucí období a měnu. Vypořádání mezi smluvními stranami v případě úrokového forwardu probíhá formou vyrovnání rozdílu mezi tržní a sjednanou úrokovou sazbou, resp. formou vyrovnání rozdílu mezi dvěma předem definovanými úrokovými sazbami v případě úrokového swapu. Úrokové forwardy a úrokové swapy slouží k zajištění hodnoty dluhopisů a výnosů z nich proti riziku pohybu úrokových sazeb. Například při očekávání poklesu úrokových sazeb mohou být úrokové výnosy variabilně úročených dluhopisů prostřednictvím úrokového swapu přeměněny na úrokové výnosy s pevnou sazbou. **Cross-currency swap** představuje dohodu o výměně dvou měn a úroků z nich na dohodnuté budoucí období a nominální objem. **Repo** představuje dohodu o poskytnutí cenných papírů za peněžní prostředky a zároveň závazek přijmout tyto cenné papíry k dohodnutému datu zpět za původní peněžní částku navýšenou o dohodnutý úrok. **Reverzní repo** představuje dohodu o přijetí cenných papírů za peněžní prostředky a zároveň závazek poskytnout tyto cenné papíry k dohodnutému datu za původní peněžní částku navýšenou o dohodnutý úrok. Repo a reverzní repo jsou SFT ve smyslu Nařízení SFT.
- 7.3.5 Fond bude při uzavírání repo obchodů (repo a reverzní repo) dodržovat všechna ustanovení § 77 ve spojení s § 31, § 32 a § 33 Nařízení vlády.
- 7.3.6 Repo obchody jsou uzavírány s protistranami dle článku 7.3.3 a na základě jejich schopností poskytnout dostatečnou likviditu a konkurenceschopnou cenu pro Fond. Každá protistrana repo obchodu podléhá posuzovacímu procesu, při kterém jsou zohledňovány zejména následující faktory:
- kreditní hodnocení protistrany,
 - země původu protistrany a její majetková struktura a právní status,
 - regulační dohled, kterému protistrana podléhá,
 - finanční síla protistrany,
 - procesy vnitřní kontroly a reputace protistrany,
 - politické a případné další faktory, které mohou ovlivnit stabilitu trhů na kterých protistrana působí,
- V případě, že je v tomto procesu protistrana schválena pro obchodování, jsou stanoveny vnitřní limity pro uzavírání obchodů s touto protistranou.
- Pro účely repo obchodů lze využít všechny druhy aktiv, které odpovídají investiční strategii a rizikovému profilu Fondu a jsou v souladu s Nařízením vlády.
- Za přijatelné zajištění (kolaterál) podle dohody s protistranou repo obchodu o zajištění ve smyslu Nařízení SFT se považují všechny druhy aktiv, které odpovídají investiční strategii a rizikovému profilu Fondu, jsou v souladu s Nařízením vlády a jsou v souladu s obecnými pokyny pro SKIPCP orgánu ESMA (Evropského výboru regulátorů trhu s cennými papíry) pro správu kolaterálu a postupy účinné správy portfolia. Peněžní prostředky z repo obchodu jsou dále používány v souladu s investiční strategií Fondu.
- 7.3.7 Předpokládaný podíl spravovaných aktiv, který bude u repo obchodů využit, je mezi 0 % až 40 % celkové hodnoty majetku, s ohledem na investiční strategii však může skutečný podíl spravovaných aktiv, který bude u repo obchodů využit, dosáhnout až 100 % celkové hodnoty majetku, skutečný podíl bude uveden ve výroční a pololetní zprávě Fondu.
- 7.3.8 Úschova zajištění (kolaterálu) je prováděna obdobně jako u jiných aktiv Depozitářem.
- 7.3.9 Majetek Fondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění závazku jiné osoby nebo úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Fondu. Fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů, které nemá ve svém majetku.
- 7.3.10 Investiční strategii Fondu v rozsahu stanoveném v § 93 odst. 3 písm. a) až i) Zákona není přípustné měnit, ledaže se jedná o změnu
- přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
 - v důsledku změny Statutu Fondu, nedojde-li touto změnou k výrazně odlišnému způsobu investování Fondu
 - v důsledku přeměny podílového fondu na podřízený fond,
 - 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.
- 7.3.11 Dojde-li ke změně investiční strategie v důsledku změny Statutu, uveřejní Společnost informace o změně investiční strategie a o právu na odkoupení podílových listů bez srážky.
- 7.3.12 Společnost má vytvořen vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování všech limitů stanovených Zákonem. Obdobně monitoruje dodržování limitů i depozitář Fondu.

7.4 Limity pro omezení a rozložení rizika

7.4.1 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	není stanoven
- Vklady	0	není stanoven
- pohledávky z repo operací	0	30
- 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	není stanoven
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	30
- opce na investiční nástroje	0	0
- finanční termínové smlouvy (zejména futures) na investiční nástroje	0	0
- forwardy	0	30
- swapy	0	30
- rozdílové smlouvy a obdobné nástroje pro přenos úrokového nebo kurzového rizika	0	30
- 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

7.4.2 Společnost je při investování majetku Fondu povinna dodržet všechna ustanovení Nařízení vlády o rozložení rizika.

7.4.3 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.

7.4.4 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 členského státu, nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie.

7.4.5 V souladu s § 60 odst. 1 Nařízení vlády 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 s rizikem plynoucím ze států OECD a Emerging Markets s dobou do splatnosti a durací odpovídající investičnímu cíli Fondu. Požadavek na rating emitenta není stanoven vyjma zákazu investic do dluhopisů s ratingem stupně CCC+ a horšího (podle Standard & Poor's, nebo do srovnatelného ratingu od jiné mezinárodní uznávané ratingové agentury).

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

7.4.7 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).

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

7.4.9 Výpočet celkové expozice Fondu se provádí v souladu s čl. 6 až 11 a přílohou I až III Nařízení Komise závazkovou metodou. 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 v § 30 Nařízení vlády, využívají-li pákový efekt nebo vedou-li ke zvýšení expozice Fondu ve vztahu k tržnímu riziku.

- 7.4.10 Výpočet celkové expozice Fondu se provádí alespoň jednou za 2 týdny. Expozice vztahující se k finančním derivátům vypočtená závazkovou metodou nesmí 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.
- 7.4.11 Při zajištění rozložení rizika se lze v souladu s § 70 odst. 3 Nařízení vlády se odchýlit od limitů stanovených v § 60 až 70 Nařízení vlády, nejdéle však na dobu 6 měsíců ode dne vzniku Fondu.
- 7.5 **Charakteristika typického investora**
Fond je vhodný pro vyvážené investory, jejichž cílem je dosáhnout vyššího výnosu, než jaký nabízejí státní dluhopisy a termínované vklady a jsou pro něj ochotni přijmout významné kreditní riziko, riziko likvidity a riziko růstu nákladů na měnové zajištění. Investoři by si měli být vědomi, že není výhodné vyzvednout investovaný kapitál přede dnem splatnosti, a počítají s jeho uložením ve Fondu na dobu tří let a šesti měsíců po skončení Akumulačního období.

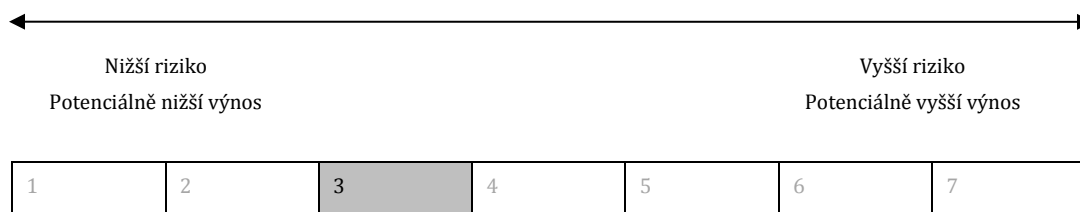
8 RIZIKOVÝ PROFIL

8.1 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. Fond bude usilovat o dosažení investičních cílů způsobem investování majetku ve Fondu. Způsob investování majetku neposkytuje dostatečnou záruku dosažení cílovaného výnosu. Podílníci si proto musí být vědomi rizika, že např. v případě zhoršení situace na finančních trzích, zhoršení kredibility nebo kreditního defaultu (i) nakoupených dluhopisů, (ii) banky nebo zahraniční banky, u níž má Fond uložena depozita, nebo (iii) protistrany derivátových transakcí, by Fond nejenže nebyl schopen dosáhnout cílovaného výnosu ke dni splatnosti, nýbrž ani jmenovité hodnoty podílového listu Fondu. Společnost se snaží minimalizovat tato rizika výběrem důvěryhodných a finančně silných partnerů a emitentů cenných papírů. V případě, že však budou podílové listy Fondu odkoupeny před dnem splatnosti, podílník vlivem úrokových rizik, aktuální výkonnosti akciových a dluhopisových trhů a případně dalších faktorů nemusí získat zpět svou původní investici.

8.2 Syntetický ukazatel

Tento syntetický ukazatel (tzv. synthetic risk and reward indicator - SRRI) představuje historickou roční volatilitu Fondu. Účelem syntetického ukazatele je umožnit podílníkům lepší vnímání rizika spojeného s potenciálními výnosy jejich investice v závislosti na rizikovitosti způsobu investování Fondu.



- 8.2.1 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 se udaná rizikově-výnosová kategorie nezmění, a Fond může být postupem času přeřazen do jiné kategorie. Nejnižší kategorie neznamená investici bez rizika. Fond je zařazen do 3. kategorie na základě simulace rizik uvedených v článku 8.4 Statutu, a to s ohledem na dobu trvání Fondu, kdy nejsou údaje o historické volatilitě Fondu k dispozici. S ohledem na povahu investiční strategie bude mít volatilita a následně SRRI s blížícím se dnem splatnosti tendenci (spíše) klesat. Údaje o povaze, trvání a rozsahu zajištění návratnosti investice jsou uvedeny v čl. 7.5 a 8.1 Statutu.

8.3 Obecná rizika investování do Fondu:

- Podílníci by měli uvážit a zabezpečit 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.

8.4 Kategorie rizik

Následující přehled je výčtem rizik spojených s investováním do Fondu a relevantních rizik v závislosti na zvoleném investičním cíli a způsobu investování. Těchto rizik si je Společnost obhospodařující Fond vědoma a snaží se jim uvážlivým způsobem investování předcházet. Přehled slouží pro informaci investorů ohledně rizik Fondu, nikoliv pro výčet investičních limitů, které jsou popsány v kapitole 7.

8.4.1 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.

8.4.2 Riziko vyplývající ze způsobu investování Fondu

Prostředkem pro dosažení Cílovaného výnosu je investování většiny majetku Fondu do dluhopisů, které zajišťují fixní a předem definovaný výnos, se splatností blízké době trvání Fondu, které mají podle názoru Společnosti dostatečnou úroveň bonity. Požadavek na rating emitenta není stanoven, vyloučené jsou jen investice do investičních nástrojů s ratingem CCC+ a horším, přičemž průměrný rating dluhopisů může být ve spekulativním pásmu. 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 Cílovaného výnosu bude výnosnost Fondu v případě růstu jednotlivých finančních trhů výrazně nižší než u fondů, jejichž cílem není dosažení Cílovaného výnosu. Riziko bude řízené pomocí interního limitu na celkovou kreditní rizikovost Fondu.

8.4.3 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. Riziko plyne i z podřízených dluhopisů, kde v případě zhoršení kreditních vlastností emitenta a schopnosti dostát svým závazkům budou uspokojeny pohledávky s nimi spojené až po uspokojení všech ostatních pohledávek. 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.

8.4.4 Úrokové riziko

Úrokové riziko spočívá v závislosti dluhopisů (zejména s pevnou úrokovou sazbou) na výši 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. Zmíněný vliv se může projevit zejména při prodeji držených dluhopisů se splatností až po maturitě Fondu, které bude potřebné před ukončením Fondu prodat. Množství těchto dluhopisů a jejich splatnosti budou proto hlídány interním limitem. 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.

8.4.5 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 licenci 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.

8.4.6 Riziko likvidity

Ačkoliv převážná část aktiv Fondu bude investována do dluhopisů obchodovaných na rozvinutých trzích EU a USA, nelze zcela vyloučit riziko likvidity. Investice, které se v době nákupu jeví jako likvidní, mohou tuto charakteristiku dočasně či trvale ztratit v důsledku změny finanční situace emitenta, vyřazení z indexů, či poklesu zájmu investorů obecně. Zhoršení likvidity dluhopisů, které mají splatnost po maturitě Fondu, může ovlivnit cenu těchto titulů, za kterou se budou vyprodávat, případně množství prodeje. Dalším možným zdrojem rizika likvidity mohou být některé dluhopisové emise menších objemů, nebo emise v období od úpisu k vydání a před splatností. Riziko likvidity 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.

8.4.7 Měnové riziko

Fond může umístit více než 50 % 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. Riziko plyne rovněž z variabilních nákladů na měnové zajištění, souvisejících s budoucím vývojem úrokových sazeb, které mohou ovlivnit (i snížit) výnosnost Fondu a dosažení Cílovaného výnosu.

8.4.8 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.

8.4.9 Riziko související s repo obchody

Repo obchody jsou zpravidla uzavírány na základě smluv typu Global Master Repurchase Agreement (GMRA), tyto smlouvy vycházejí z vzorových smluv International Securities Lending Association (ISLA), Securities Industry and Financial Markets Association (SIFMA) a International Capital Market Association (ICMA).

Tyto smlouvy umožňují v případě jejich nedodržení vypůjčitelem peněžních prostředků nebo za jiných podmínek stanovených s ohledem na konkrétní obchod pokrytý existující závazek prostřednictvím zajištění (kolaterálu). Repo obchody nesou obdobné riziko jako deriváty, například kreditní riziko protistrany, riziko likvidity a riziko vypořádání. Pokud protistrana nesplní svoje závazky vůči Fondu, může se stát, že hodnota kolaterálu držená Fondem jako zajištění proti ztrátě nebo hodnota věcí, které jsou v rámci repo obchodu předmětem prodeje, nákupu nebo jiného převodu klesne pod hodnotu hotovosti dlužené Fondu bez ohledu na to, jestli k tomu došlo z důvodu vývoje na trhu, zhoršené úvěrové schopnosti emitenta podkladového aktiva nebo problémům likvidity trhu. Kromě kreditního rizika existuje v souvislosti s repo obchody riziko, že k vypořádání repo obchodu dojde se zpožděním nebo dojde ke komplikacím se znovunabytím převedeného cenného papíru. Při opětovném investování kolaterálu může vzniknout pákový efekt.

8.4.10 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.

8.4.11 Riziko související s investičním zaměřením – trhy, sektory, regiony

Rizika rozvíjejících se trhů/politické riziko: Fond může více než 50 % svých aktiv investovat do regionů, se kterými jsou spojena nadprůměrná rizika ve srovnání s rozvinutými trhy USA a EU. 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. Z regionálního hlediska budou investice Fondu realizovány prostřednictvím dluhopisů s významným zastoupením Ruska, Turecka a Kazachstánu. Diverzifikace investic z hlediska regionů může být jen částečná (minimálně do 3 zemí), což může vést k situaci, kdy nepříznivý vývoj jediného regionu významně ovlivní majetek Fondu (to souvisí s rizikem koncentrace popsaném v části 8.4.14). Důsledkem zmíněných rizik je zpravidla vyšší volatilita (kolísání majetku na podílový list) než v případě fondů zaměřených výhradně na USA a EU. V případě dosažení Cílovaného výnosu může být Fond přeinvestován do méně rizikových aktiv z pohledu regionu, ratingu, sektoru nebo splatnosti.

8.4.12 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.

8.4.13 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.

8.4.14 Riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků do jednoho typu investičního nástroje, případně nerovnoměrným rozdělením investovaných prostředků mezi jednotlivé emitenty, typy emitentů, sektory, státy, či regiony. Pravděpodobnost selhání investic zaměřených na určitý investiční segment je ovlivněna společným faktorem rizika, například podnikáním ve stejném odvětví hospodářství či stejné zeměpisné oblasti, vykonáváním stejné činnosti nebo obchodováním se stejnou komoditou.

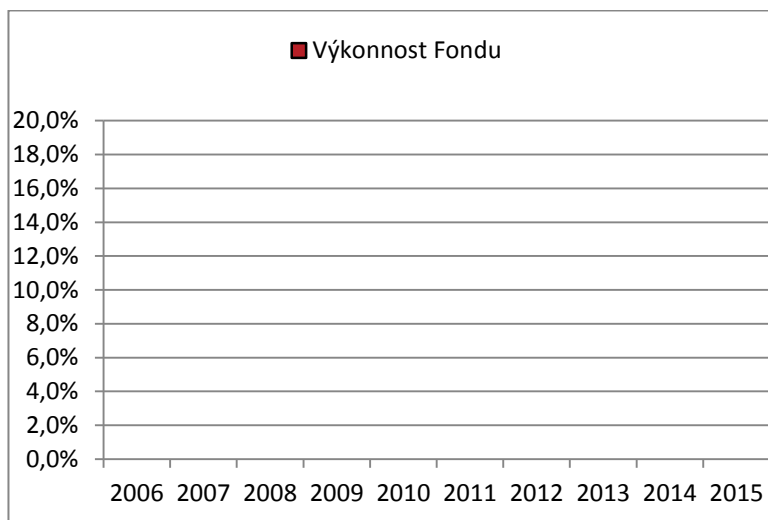
8.5 **Řízení rizik**

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

Vzhledem k tomu, že se jedná o nově vytvořený Fond, nejsou k dispozici dostatečné údaje, které by investorům poskytly užitečný obraz o historické výkonnosti Fondu. 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. První účetní období Fondu začíná dnem zápisu do příslušného seznamu vedeného ČNB.

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 závazky 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 obvykle jednou denně reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty podílového listu Fondu je prováděn 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. 11.8 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 zájmům 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, tím není dotčena možnost sjednat finanční derivát či repo obchod v souladu se článkem 7.3.3 Statutu. Fond nebude přijímat úvěry nebo půjčky v rámci realizace investiční strategie. 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 CZ0008474889**.

11.5 Evidence zaknihovaných cenných papírů

Evidenci podílových listů Fondu vede Společnost v evidenci emise a na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků. Účet zákazníků 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 vlastníků vedených Společností, v samostatné 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 přerušování 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 jako podíl fondového kapitálu Fondu připadající na jeden podílový list a zaokrouhluje se na čtyři desetinná místa. Aktuální hodnota podílového listu Fondu je stanovována zpravidla denně, nejméně však jednou za měsíc, 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 aktuální hodnotu podílového listu platnou pro více dní.

11.8.2 V průběhu Akumulačního období bude aktuální hodnota podílového listu stanovována ve lhůtě, která nesmí být delší než 1 měsíc od zahájení vydávání podílových listů Fondu.

11.8.3 Společnost uveřejňuje informace o aktuální hodnotě podílového listu způsobem dle 13.1.5 Statutu. V Akumulačním období je uveřejňována jako hodnota, za kterou jsou podílové listy Fondu vydávány a odkupovány, hodnota jmenovitá.

11.9 Vydávání podílových listů Fondu

11.9.1 Podílové listy Fondu jsou vydávány Společností za účelem shromáždění peněžních prostředků do Fondu.

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

- 11.9.3 V průběhu Akumulačního období Společnost vydává podílové listy Fondu za částku odpovídající jmenovité hodnotě. Částka může být zvýšena o přírážku.
- 11.9.4 Po skončení Akumulačního období Společnost vydává podílové listy Fondu za částku odpovídající aktuální hodnotě podílového listu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den (rozhodný den). Částka může být zvýšena o přírážku.
- 11.9.5 V případě investorů, kteří jsou obchodníkem s cennými papíry, probíhá vydávání podílových listů na základě žádosti o vydání podílových listů. Žádost o vydání podílových listů musí být doručena takovým investorem Společnosti v Obchodní den do 16:00. Žádost o vydání podílových listů podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího Obchodního dne po 16:00 do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v Obchodní den. Společnost může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne. Formálně nebo obsahově vadné žádosti o vydání podílových listů může Společnost odmítnout. Žádost o vydání podílových listů může být specifikována na konkrétní počet podílových listů nebo na konkrétní částku v Kč, kterou investor zamýšlí investovat.
- 11.9.6 V případě investiční společnosti poskytující investiční služby nebo investiční společnosti obhospodařující fondy fondů se ustanovení odst. 11.9.5 Statutu použijí obdobně.
- 11.9.7 V případě vydání podílových listů na základě žádosti o vydání podílových listů specifikované na konkrétní počet podílových listů je investorovi vydán jím specifikovaný počet podílových listů proti zaplacení částky odpovídající součinu počtu vydávaných podílových listů a aktuální hodnoty podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně navýšenou o vstupní přírážku) zaokrouhlené na 2 desetinná místa nahoru. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 11.9.8 V případě vydání podílových listů na základě žádosti o vydání podílových listů specifikované na konkrétní investovanou částku v Kč, kterou investor zamýšlí investovat, je vydán počet podílových listů, který odpovídá podílu investované částky a aktuální hodnoty podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně navýšenou o vstupní přírážku) zaokrouhlené na celé číslo dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 11.9.9 V případě ostatních investorů je Obchodním dnem Pracovní den, ke kterému jsou připsány peněžní prostředky ve prospěch určeného účtu Fondu, s výjimkou případu, kdy dojde k připsání peněžních prostředků na určený účet Fondu před nabytím účinnosti Smlouvy, na základě které má být vydávání podílových listů realizováno. V takovém případě je Obchodním dnem den, kdy nabude účinnosti smluvní vztah, na základě kterého je vydání podílových listů realizováno. Dojde-li k připsání peněžních prostředků ve prospěch určeného účtu Fondu v den, který není Pracovním dnem, je Obchodním dnem nejbližší následující Pracovní den. Investorům je vydán počet podílových listů, který odpovídá podílu investované částky a aktuální hodnoty podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně navýšenou o vstupní přírážku) zaokrouhlené na celé číslo dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 11.9.10 Žádost o vydání podílových listů je neodvolatelná
- 11.9.11 Investor odpovídá za správnost údajů při platebním styku. Pokud investor při poukázání peněžních prostředků ve prospěch určeného účtu Fondu neuvede nebo uvede nesprávný variabilní příp. specifický symbol, případně nebude z nějakého jiného důvodu Společnost schopna platbu investora pro účely vydání podílových listů jednoznačně identifikovat, Společnost podílové listy nevydá a částku do 60 dnů od připsání peněžních prostředků ve prospěch účtu Fondu odešle zpět na účet, ze kterého byly peněžní prostředky zaslány.
- 11.9.12 Přírážka je příjmem Společnosti. Společnost uveřejňuje aktuální procento přírážky v ceníku, který je k dispozici na Kontaktním místě. Společnost je oprávněna poskytnout slevu z přírážky či se přírážky vzdát zcela. Konkrétní výše přírážky se stanoví v závislosti na konkrétních smluvních podmínkách, v závislosti na objemu investice a způsobu uzavření Smlouvy (dle zvoleného distribučního kanálu).
- 11.9.13 Z důvodů, ochrany zájmů dosavadních podílníků Fondu, udržení své důvěryhodnosti a dále s ohledem na ustanovení Zákona AML, je Společnost oprávněna odmítnout vydání podílových listů Fondu. V takovém případě Společnost vrátí investorovi poukázanou částku na jeho bankovní účet, resp. postupuje v souladu se Zákonem AML.
- 11.9.14 Minimální výše každé jedné investice je 20.000 Kč. U nižších částek může Společnost rozhodnout zejména s ohledem na ochranu zájmů ostatních podílníků a náklady transakce buď o zainvestování do Fondu, nebo o vrácení částky investorovi.
- 11.9.15 Obvyklou technickou lhůtou pro vydání podílových listů je zpravidla 5 Pracovních dnů po skončení týdne, ve kterém došlo k připsání peněžních prostředků na účet Fondu nebo ve kterém Společnost obdržela žádost o vydání podílových listů.
- 11.9.16 Podílník nehradí poplatky související s vedením evidence podílových listů.
- 11.10 Odkupování podílových listů Fondu přede Dnem splatnosti**
- 11.10.1 Společnost odkupuje podílové listy s použitím prostředků ve Fondu.
- 11.10.2 V průběhu Akumulačního období Společnost odkupuje podílové listy Fondu za částku odpovídající jmenovité hodnotě. Částka může být snížena o srážku.
- 11.10.3 Po skončení Akumulačního období Společnost odkupuje podílové listy Fondu za částku odpovídající aktuální hodnotě podílového listu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den (rozhodný den). Částka může být snížena o srážku.
- 11.10.4 Srážka je z 50% příjmem Společnosti a z 50% příjmem Fondu. Společnost uveřejňuje aktuální procento srážky v ceníku, který je k dispozici na Kontaktním místě. Společnost je oprávněna poskytnout slevu ze srážky či se srážky vzdát zcela, pouze však z části, která je příjmem Společnosti. Konkrétní výše srážky se stanoví v závislosti na konkrétních smluvních podmínkách, v závislosti na objemu investice a způsobu uzavření Smlouvy (dle zvoleného distribučního kanálu).
- 11.10.5 Společnost odkoupí podílové listy Fondu bez zbytečného odkladu na základě žádosti podílníka o odkoupení podílových listů Fondu. Žádost o odkoupení podílových listů, případně výpověď Smlouvy je neodvolatelná. Obvyklou technickou lhůtou pro odkoupení podílových listů je zpravidla 5 Pracovních dnů po skončení týdne, ve kterém došlo k přijetí žádosti o odkoupení podílových listů Společností.
- 11.10.6 Společnost vyplatí částku za odkoupené podílové listy podílníkům bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 1 měsíce ode dne doručení žádosti o odkoupení podílových listů Společností, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů Fondu.
- 11.10.7 Formálně nebo věcně vadné nebo neurčité žádosti o odkoupení podílových listů může Společnost odmítnout.

- 11.10.8 V případě investorů, kteří jsou obchodníkem s cennými papíry, probíhá odkupování podílových listů na základě žádosti o odkoupení podílových listů. Žádost o odkoupení podílových listů musí být doručena takovým investorem Společnosti v Obchodní den do 16:00. Žádost o odkoupení podílových listů podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího obchodního dne do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v Obchodní den. Společnost může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne. Žádost o odkoupení odkup listů musí být specifikována na konkrétní počet podílových listů, které chce investor odkoupit.
- 11.10.9 V případě ostatních investorů probíhá odkupování podílových listů na základě žádosti o odkoupení podílových listů, případně na základě výpovědi Smlouvy, na základě které je investorovi veden majetkový účet, kde jsou příslušné podílové listy evidovány. Žádost o odkoupení podílových listů nebo výpověď smlouvy musí být Společnosti prokazatelně doručena do 24:00 Obchodního dne. Po tomto okamžiku jsou všechny žádosti o odkoupení podílových listů považovány za doručené následující Obchodní den.
- 11.10.10 V případě odkoupení podílových listů na základě žádosti o odkoupení podílových listů specifikované na konkrétní počet podílových listů je investorovi odkoupen jím specifikovaný počet podílových listů a vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných podílových listů a aktuální hodnoty podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně sníženou srážku) zaokrouhlené na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 11.10.11 V případě odkoupení podílových listů na základě žádosti o odkoupení podílových listů specifikované na konkrétní částku odkupu v Kč, kterou chce podílník vyplatit, je podílníkovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných podílových listů (vypočteného jako podílu požadované částky a aktuální hodnoty podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni, zaokrouhleného na celé číslo nahoru) a aktuální hodnoty podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 11.10.12 V případě, investiční společnosti poskytující investiční služby nebo investiční společnosti obhospodařující fondy fondů se ustanovení odst. 11.10.8 Statutu použijí obdobně.
- 11.10.13 Při odkoupení podílových listů se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány podílové listy Fondu nejdříve podílníkem nabyté (FIFO metoda).
- 11.10.14 Odkoupení podílových listů je realizováno odepsáním podílových listů z účtu vlastníka v samostatné evidenci nebo odepsáním z účtu zákazníka v samostatné evidenci vedenými Společností a účtu vlastníka v navazující evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto podílových listů. Zároveň Společnost provede finanční vypořádání odkoupení podílových listů. Finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet podílníka, respektive osoby vedoucí navazující evidenci. Odkoupení podílových listů je obvykle realizováno do 10 Pracovních dnů po Obchodním dni.
- 11.10.15 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.
- 11.11 **Přestupy mezi fondy**
Přestupy mezi fondy realizuje Společnost na základě žádosti o přestup mezi fondy, při dodržení ostatních pravidel platných pro vydávání a odkupování podílových listů.
Žádost o přestup mezi fondy je neodvolatelná.
- 11.12 **Místo vydávání a odkupování**
Místem vydávání a odkupování podílových listů Fondu je sídlo Společnosti.
- 11.13 **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.
- 11.14 **Pravidla FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)**
Podílové listy Fondu nemohou být přímo ani nepřímo nabízeny, prodávány nebo převedeny osobě, která je podle pravidel FATCA osobou s vazbou na Spojené státy americké. Pokud se podílník stane osobou s vazbou na Spojené státy americké, je neprodleně povinen zažádat o odkup podílových listů Fondu.
- 11.15 **Změna osobních údajů podílníka**
Pokud se u podílníka změní 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 na Kontaktním místě nebo od svého finančního poradce nebo distributora.	
Vstupní poplatek (přirážka)	max. 8 % k jmenovité hodnotě podílového listu během Akumulačního období ¹ a max. 8 % k aktuální hodnotě podílového listu po skončení Akumulačního období
Výstupní poplatek (srážka)	max. 8 % z jmenovité hodnoty podílového listu během Akumulačního období ¹ a max. 8 % z aktuální hodnotě podílového listu po skončení Akumulačního období
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	0,23 %
Jedná se o údaj za předchozí účetní období	
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	není stanoven

¹Přirážka (srážka):

- Investorům, kteří nemají uzavřenu Smlouvu přímo se Společností, může být místo přirážky/srážky distributorem podílových listů Fondu účtován poplatek za obstarání nákupu podílových listů, který nepřekročí maximální výši přirážky/srážky.
- 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.

² Podílník se může se skutečnou výší TER za uplynulý rok seznámit na Internetové adrese po ukončení účetního období Fondu, nejpozději však do 30. 4. 2018.

12.1.1 Investor 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 investorem 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;
- příslušné daně a poplatky a náklady spojené s administrativními úkony souvisejícími s daňovou agendou (např. notářské služby, ověřené překlady, apod.);
- 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 zápůjček;
- 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;
 - s) další výslovně neuvedené náklady, které obhospodařovatel a administrátor jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaložil v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu.
- 12.2.2 Úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Fondu činí nejvýše **0,5 %** z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu, jehož výše se vypočte jako průměr hodnoty fondového kapitálu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Úplata je hrazena v měsíčních splátkách vždy do 15 dnů po skončení kalendářního měsíce za uplynulý měsíc. Následné roční vyúčtování provede Společnost neprodleně po skončení účetního období, nejpozději však do jednoho měsíce po ověření roční účetní závěrky auditorem. 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 Společnost zohlední při výpočtu aktuální hodnoty podílového listu závazek Fondu vůči Společnosti z titulu úplaty Společnosti jako pasivní dohadnou položku.
- 12.2.5 Úplata Depozitáři za výkon činnosti depozitáře činí nejvýše **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. V úplatě Depozitáři není zahrnuta případná daň z přidané hodnoty v příslušné výši.
- 12.2.6 Zrušuje-li se Fond s likvidací, náleží Depozitáři úplata stanovená výše uvedeným způsobem až do dne, kdy vstupuje Fond do likvidace. Za následující období, tj. období likvidace Fondu, náleží Depozitáři fixní odměna ve výši 10.000,- Kč (slovy: deset tisíc korun českých); k této částce bude připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši a vypořádání této odměny bude provedeno do 15 pracovních dnů po vstupu Fondu do likvidace.
- 12.2.7 V úplatě Depozitáři nejsou zahrnuty poplatky za správu a úschovu investičních nástrojů a transakční poplatky za vypořádání obchodů s investičními nástroji. Tyto poplatky jsou hrazeny z majetku Fondu a konkrétní způsob stanovení výše těchto poplatků je uveden v příslušné smlouvě
- 12.2.8 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 sdělení Klíčových 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 věcí, 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.

V průběhu likvidace Fondu je představenstvo Společnosti oprávněno rozhodnout o výplatě zálohy na podíl na likvidačním zůstatku dle § 378 Zákona.

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 ČNB 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 pracovními dny 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.

V průběhu likvidace Fondu je představenstvo Společnosti oprávněno rozhodnout o výplatě zálohy na podíl na likvidačním zůstatku dle § 378 Zákona.

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 infolince +420 281 044 198 ;
- d) poštou na korespondenční adrese Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., P.O. BOX 405, 660 05 Brno, Česká republika;
- e) 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 Fond má daňovou subjektivitu a základ daně stanoví samostatně od základu daně Společnosti.

13.4.3 Daňový režim Fondu je upraven v rámci platných daňových předpisů. 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 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.

- 13.4.4 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:
- a) nejméně jednou za dva týdny a pokaždé, když jsou vydány nebo odkupovány cenné papíry Fondu, údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu Fondu a údaj o částce, za kterou jsou vydávány a odkupovány cenné papíry Fondu. V Akumulačním období je uveřejňována jako hodnota, za kterou jsou podílové listy Fondu vydávány a odkupovány, hodnota jmenovitá;
 - b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů Fondu a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány a odkoupeny;
 - c) 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 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 **Stručné informace o systému odměňování některých osob**
- 13.6.1 Společnost vytvořila systém pro odměňování svých zaměstnanců, vč. vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (bonus). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření Společnosti, finanční skupiny Generali a hodnocení výkonu příslušného zaměstnance.
- 13.6.2 Společnost uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k zaměstnancům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystavena Společnost nebo jí obhospodařovaný investiční fond. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a nepodněcují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovaných investičních fondů, jsou v souladu s jejich strategií a zahrnují postupy k zamezení střetu zájmů. Podrobnosti o aktuálním systému odměňování, zejména včetně popisu, jak se odměny a benefity vypočítávají, osob odpovědných za přiznávání odměn a výhod, jsou k dispozici v dokumentu Informace o Společnosti, který se nachází na Internetové adrese pod záložkou „O nás“ (položka „Fondy“), a mohou být podílníkovi bezplatně poskytnuty v papírové podobě na vyžádání.
- 13.7 **Stručné informace dle Nařízení SFT**
- Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFT Společnost informuje, že nejsou využívány operace, které by měly povahu maržového obchodu ve smyslu čl. 3 odst. 10 Nařízení SFT. Nejsou využívány ani swapy veškerých výnosů ve smyslu čl. 3 odst. 18 Nařízení SFT. Pokud by byly takové operace využívány, budou do Statutu doplněny informace dle příslušných ustanovení Nařízení SFT.
- 13.8 **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
- 13.9 **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.
- 13.10 **Závěrečná ustanovení**
- 13.10.1 Práva a povinnosti vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právním řádem České republiky.
- 13.10.2 Pro řešení sporů v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy České republiky.
- 13.10.3 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.

13.10.4 Tento Statut je vydáván v souladu se Zákonem a Vyhláškou o statutu a obsahuje úplné a pravdivé údaje.

V Praze dne 14. 11. 2017

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 14. 11. 2017 změny Statutu Fondu a stanovilo účinnost změněného znění Statutu ke dni 15. 11. 2017.