



STATUT

Fond fondů dynamický,
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 VĚCECH.....	6
2.8	SHROMÁŽDĚNÍ PODÍLNÍKŮ	6
3	OBHOSPODAŘOVATEL	6
3.1	ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI FONDU	6
3.2	VÝŠE ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU A ÚDAJ O JEHO SPLACENÍ	6
3.3	DATUM VZNIKU.....	6
3.4	ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI	6
3.5	SEZNAM VEDOUCÍCH OSOB A JEJICH FUNKCÍ.....	7
3.6	FUNKCE VEDOUCÍCH OSOB MIMO SPOLEČNOST	7
3.7	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ SPOLEČNOSTI	7
3.8	KONSOLIDAČNÍ CELEK	7
3.9	SEZNAM INVESTIČNÍCH FONDŮ, JEJICHŽ MAJETEK SPOLEČNOST OBHOSPODAŘUJE.....	7
4	ADMINISTRÁTOR	8
4.1	ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI	8
4.2	ROZSAH HLAVNÍCH ČINNOSTÍ, KTERÉ SPOLEČNOST PRO FOND VYKONÁVÁ.....	8
5	POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI.....	9
5.1	POVĚŘENÍ ČESKÉ POJIŠŤOVNY A.S.	9
5.2	POVĚŘENÍ DIRECT CARE S.R.O.	9
5.3	POVĚŘENÍ ČP DISTRIBUCE A.S.....	9
5.4	POVĚŘENÍ FINHAUS A.S.....	9
5.5	SBERBANK CZ, A.S.....	9
5.6	INVESTICE DO FONDU	9
6	DEPOZITÁŘ.....	10
6.1	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI.....	10
6.2	ZÁPIS DO SEZNAMU DEPOZITÁŘŮ	10
6.3	POPIS ZÁKLADNÍCH ČINNOSTÍ DEPOZITÁŘE A JEHO POVINNOSTÍ VŮČI FONDU	10
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	11
7.4	LIMITY PRO OMEZENÍ A ROZLOŽENÍ RIZIKA	11
7.5	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA.....	12

8	RIZIKOVÝ PROFIL	12
8.1	OBECNÉ RIZIKO KOLÍSÁNÍ VÝNOSU A HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU	12
8.2	SYNTETICKÝ UKAZATEL	13
8.3	KATEGORIE RIZIK	13
9	INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI	15
9.1	SLOUPCOVÝ GRAF HISTORICKÉ VÝKONNOSTI FONDU	15
9.2	ÚPOZORNĚNÍ	15
10	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH	15
10.1	VYMEZENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ	15
10.2	SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	15
10.3	PRAVIDLA A LHŮTY PRO OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ	15
10.4	ZPŮSOB POUŽITÍ ZISKU NEBO VÝNOSŮ Z HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU	15
10.5	DALŠÍ ZÁSADY HOSPODAŘENÍ	16
11	ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM	16
11.1	DRUH CENNÝCH PAPÍRŮ A INFORMACE O PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ.....	16
11.2	FORMA A PODOBA CENNÉHO PAPÍRU	16
11.3	JMENOVITÁ HODNOTA CENNÉHO PAPÍRU A OZNAČENÍ MĚNY	16
11.4	ISIN	16
11.5	EVIDENCE ZAKNIHOVANÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ	16
11.6	PRÁVA A POVINNOSTI SPOJENÉ S CENNÝMI PAPÍRY.....	16
11.7	PROKÁZÁNÍ VLASTNICKÉHO PRÁVA K CENNÝM PAPÍRŮM	16
11.8	STANOVENÍ AKTUÁLNÍ HODNOTY PODÍLOVÝCH LISTŮ.....	17
11.9	VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ	17
11.10	ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ.....	17
11.11	PŘESTUPY MEZI FONDY.....	18
11.12	MÍSTO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ	18
11.13	ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ PRO NAKLÁDÁNÍ S PODÍLOVÝMI LISTY	18
11.14	ZMĚNA OSOBNÍCH ÚDAJŮ PODÍLNÍKA.....	18
12	POPLATKY A NÁKLADY	18
12.2	ÚDAJE O POPLATCÍCH ÚČTOVANÝCH PODÍLNÍKŮM A NÁKLADECH HRAZENÝCH Z MAJETKU FONDU.....	19
13	DALŠÍ INFORMACE	20
13.1	ÚDAJE O STATUTU.....	20
13.2	PODMÍNKY PRO LIKVIDACI NEBO PŘEMĚNU FONDU.....	20
13.3	KONTAKTNÍ MÍSTO	21
13.4	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O DAŇOVÉM REŽIMU.....	21
13.5	ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ FONDU.....	21
13.6	STRUČNÉ INFORMACE O SYSTÉMU ODMĚŇOVÁNÍ NĚKTERÝCH OSOB	22
13.7	STRUČNÉ INFORMACE DLE NAŘÍZENÍ SFT	22
13.8	ORGÁN DOHLEDU	22
13.9	ÚPOZORNĚNÍ PODÍLNÍKŮM.....	22
13.10	ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ	22

1 SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK

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

cenný papír

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

ČNB

Česká národní banka

Depozitář

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

Emerging Markets

seznam zemí, který je uveden na Internetové adrese

Fond

Fond fondů dynamický, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s.

Informace o Společnosti

dokument s názvem Informace o Společnosti poskytované v souvislosti s obhospodařováním a administrací investičních fondů, který obsahuje informace o Společnosti, fondech či Smlouvě, jejichž poskytování je stanoveno příslušnými právními předpisy; je uveřejněn na Internetové adrese pod záložkou „O nás“ (položka „Fondy“).

Internetová adresa

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

ISIN

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

Klíčové informace pro investory

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

Nařízení Komise

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

Nařízení 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 technických 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 výpůjčky cenných papírů nebo komodit, c) koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo se současným sjednáním zpětné koupě, d) maržové obchody.

Účinnost změněného znění Statutu tohoto speciálního fondu ke dni 1. 5. 2018.

Smlouva

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

Společnost

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

Statut

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

Syntetický TER

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

SZDZ

mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění

TER

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

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 fondů dynamický, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s.

2.2 Zkrácené označení Fondu

Generali Fond fondů dynamický

2.3 Den vzniku Fondu

ČNB vydala rozhodnutí, kterým bylo uděleno povolení k vytvoření Fondu dne 9. února 2010 pod č.j.: 2010/1155/570. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 9. února 2010.

Fond je zapsán na seznamu investičních fondů vedeném dle § 597 písm. b) Zákona ČNB.

2.4 Další informace o Fondu

Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost. Společnost Fond obhospodařuje a provádí jeho administraci svým jménem a na účet podílníků.

Fond je vytvořen na dobu neurčitou.

Fond je **speciálním fondem** podle Zákona. Fond je smíšeným fondem.

Fond není řídicím ani podřízeným fondem.

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

2.5 Auditor Fondu

Auditorem Fondu je společnost 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 auditorů České republiky pod osvědčením číslo 401.

2.6 Informační místa

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

2.7 Historické údaje o statusových věcech

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

2.8 Shromáždění podílníků

Shromáždění podílníků nebylo zřízeno.

3 OBHOSPODAŘOVATEL

3.1 Údaje o obhospodařovateli Fondu

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je Společnost.

3.2 Výše základního kapitálu a údaj o jeho splacení

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

Společnost udržuje minimální výši kapitálu dle požadavků stanovených v § 30 Zákona. Kapitál investiční společnosti oprávněně přesáhnout rozhodný limit lze umístit pouze do likvidních 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 název ČP INVEST investiční společnost, a.s. byla 6. 8. 2001 schválena valnou hromadou Společnosti a dne 26. 11. 2001 byla zapsána do obchodního rejstříku.

3.4 Rozhodnutí o povolení k činnosti

3.4.1 Povolení k činnosti Společnost získala rozhodnutím Státní banky československé ze dne 28. 1. 1992 (bez čísla jednacího), v dohodě s Federálním ministerstvem financí ve smyslu ustanovení § 14 odst. 2 zákona č. 158/1989 Sb., o bankách a spořitelnách. Dne 28. 5. 1999 vydala Komise pro cenné papíry Rozhodnutí č.j. 211/1679/R/1999 o tom, že povolení ke vzniku investiční společnosti udělené Společnosti zůstává v platnosti. Rozhodnutí nabylo právní moci 30. 6. 1999. Povolení k činnosti investiční společnosti je ve smyslu přechodného ustanovení § 642 Zákona považováno za povolení k činnosti investiční společnosti podle Zákona.

3.4.2 Dne 10. 12. 2015 vydala ČNB dle § 507 Zákona rozhodnutí čj. 2015/136916/CNB/570, které nabylo právní moci dne 11. 12. 2015, jímž došlo k udělení dodatečného povolení k výkonu činnosti 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 fúzi sloučením 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

Účinnost změněného znění Statutu tohoto speciálního fondu ke dni 1. 5. 2018.

- 4 (zanikající společnost), přičemž obchodní firma nástupnické společnosti po zápisu fúze do obchodního rejstříku ke dni 1.1.2016 zní Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- 3.4.4 Společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.
- 3.5 **Seznam vedoucích osob a jejich funkcí**
Vedoucími osobami Společnosti jsou:
- Ing. Josef Beneš, předseda představenstva, generální ředitel
 - Mgr. Martin Vít, místopředseda představenstva, výkonný ředitel
 - 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 s účinností od 11. 12. 2015 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 vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle § 11 odst. 1 písm. d) a dále může poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů 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. (v souladu se statutem fondu probíhá jeho likvidace)
- f) Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (v souladu se statutem fondu probíhá jeho likvidace)
- g) 2. Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- 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 činnosti, které jsou součástí administrace investičního fondu podle ust. § 38 odst. 1 Zákona, zejména:

- a) vede účetnictví Fondu,
- b) plní povinnosti 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) vyhovuje a aktualizuje dokumenty Fondu, zejména výroční zprávy, pololetní zprávy, Statut a Klíčové informace pro investory, a jejich případné změny,
- n) vyhotovuje propagační sdělení týkající se Fondu,
- o) uveřejňuje, zpřístupňuje, oznamuje a poskytuje údaje a dokumenty Fondu jeho podílníkům a dalším oprávněným osobám včetně České národní banky,
- p) rozděluje a vyplácí peněžní plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- q) vede evidence o vydávání a odkupování zaknihovaných cenných papírů vydávaných tímto Fondem.

Společnost může výkonem jednotlivé činnosti administrace pověřit jiného za splnění podmínek stanovených Zákonem, přičemž bližší podrobnosti o pověřených osobách jsou uvedeny v článku 5 Statutu.

5 Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

5.1 Pověření České pojišťovny a.s.

5.1.1 Údaje o pověřené osobě

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

5.1.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou:

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:

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

5.3 Pověření ČP Distribuce a.s.

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 a.s., se sídlem Na Pankráci 1658/121, Nusle, 140 00 Praha 4, IČ 44795084, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23090.

5.3.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou:

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:

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:

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 a na Internetové adrese. 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 je 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

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

6.3.2 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 společností: 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 maximálního zhodnocení hodnoty fondového kapitálu připadajícího na jeden podílový list v dlouhodobém horizontu za předpokladu dodržení míry rizika, které odpovídá danému zaměření Fondu a investiční politice. Fond je řízen aktivně. Portfolio fondu bude obsahovat především cenné papíry fondů kolektivního investování, doplňkově akcie a obdobné investiční cenné papíry, dluhopisy a nástroje peněžního trhu. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany podílníků. Fond nebude sledovat či kopírovat žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

7.2 Způsob investování

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

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

- nástroje peněžního trhu (pokladniční poukázky) a Vklady,
- státní dluhopisy emitentů ze států ČR / OECD / Evropské unie / Emerging Markets,
- korporátní dluhopisy emitentů ze zemí ČR / OECD / Evropské unie / Emerging Markets, včetně Honkongu a Šanghaje
- akcie emitentů ze zemí OECD / Evropské unie / Emerging Markets, včetně Honkongu a Šanghaje
- cenné papíry typu ETF - Exchange Traded Funds,
- cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,

- indexové certifikáty,
- finanční deriváty.

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

7.3 Podrobnější údaje o aktivech, do kterých bude Fond investovat

- 7.3.1 Z měnového hlediska bude minimálně 2/3 majetku Fondu rozloženo do investic v CZK. Fond může realizovat též investice v jiných měnách. Cizoměnové investice budou převážně zajišťovány pomocí zajišťovacích derivátů (viz část měnové forwardy a swapy). Portfolio Fondu bude minimálně ze 2/3 majetku Fondu tvořeno cennými papíry vydanými fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními fondy, které budou vybírány tak, aby složení cenných papírů, do kterých tyto cílové fondy kolektivního investování nebo srovnatelné zahraniční investiční fondy investují, odpovídalo co nejlépe naplnění investičního cíle Fondu. V procesu výběru cílových fondů kolektivního investování nebo srovnatelných zahraničních fondů je zohledňována jejich nákladovost, tento faktor však není rozhodujícím pro zařazení cílového fondu kolektivního investování do portfolia, důraz je kladen zejména na dosažení široké diversifikace portfolia v rámci typu aktiv, sektorů i regionů. Jednotlivá rizika spojená s aktivy Fondu jsou popsána níže. V případě, že bude portfolio Fondu tvořeno dluhopisy, modifikovaná durace dluhopisového portfolia nesmí přesáhnout hodnotu 7. Dluhopisová část majetku Fondu bude tvořena státními dluhopisy, korporátními (podnikovými) dluhopisy, dluhopisy nadnárodních institucí, dluhopisy vydanými finančními institucemi, případně také municipálními dluhopisy, které jsou denominovány v CZK, USD, EUR nebo v měnách dalších evropských států.
- 7.3.2 Na účet Fondu lze sjednat derivát, pouze za účelem efektivního obhospodařování majetku Fondu. Jedná se zejména o omezení měnového rizika stávajících pozic v cizoměnových investicích. 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 jsou uvedena v článku 8 Statutu.
- 7.3.3 Nejpoužívanější typy finančních derivátů používané Fondem ve smyslu § 12 a § 13 Nařízení vlády jsou měnové forwardy a swapy. Měnový forward představuje realizaci obchodu (nákup, resp. prodej) s měnou s odloženým vypořádáním. 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 krátkodobých úrokových sazeb předmětných dvou měn. Do jiných typů derivátů nebude Fond investovat. Do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které obsahují derivát, nebude Fond investovat.
- 7.3.4 Fond nebude provádět repo obchody nebo půjčovat cenné papíry. Fond nesmí přijímat úvěry nebo zápůjčky. Fond nesmí provádět nekryté prodeje. Zajištění návratnosti investice nebo výnosu není zajištěno. 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.
- 7.3.5 Investiční strategii Fondu v rozsahu stanoveném v § 93 odst. 3 písm. a) až i) Zákona není přípustné měnit, ledaže se jedná o změnu
- a) přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
 - b) v důsledku změny Statutu Fondu, nedojde-li touto změnou k výrazně odlišnému způsobu investování Fondu
 - c) v důsledku přeměny podílového fondu na podřízený fond,
 - d) v důsledku rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie,
- či o jinou změnu umožněnou Zákonem. Změnou investiční strategie není zejména upřesnění definic uvedených ve Statutu, pokud nemají faktický vliv na investiční strategii Fondu. O případné změně investiční strategie Fondu rozhoduje představenstvo Společnosti.
- 7.3.6 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.
- 7.3.7 Společnost má vytvořen vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování všech limitů stanovených Zákonem. Obdobně monitoruje dodržování limitů i Depozitář.
- 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	49
- Vklady	0	49
- pohledávky z repo operací	0	0
- pohledávky vůči nemovitostním společnostem	0	0
- ostatní pohledávky	0	0
2. Nástroje peněžního trhu, dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky a obdobné instrumenty nesoucí riziko dluhových cenných papírů (mimo cenné papíry investičních fondů)	0	49
3. Akcie a obdobné investiční cenné papíry nesoucí riziko akcií (mimo cenné papíry investičních fondů)	0	30

4. Cenné papíry investičních fondů a zahraničních investičních fondů	51	není nastaven
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	0
- nástroje umožňující přenos úvěrového rizika	0	0
- ostatní	0	0
7. Stálá aktiva	0	0
- nemovitosti	0	0
- ostatní fixní aktiva	0	0
8. Ostatní aktiva	0	0

- 7.4.2 Společnost je při investování majetku Fondu povinna dodržet všechna ustanovení Zákona o rozložení rizika. Fond může do svého majetku nabýt nejvýše 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu akcií, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva, 10 % z celkové jmenovité hodnoty dluhopisů, které vydal jeden emitent a až 10 % celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu, které vydal jeden emitent. Do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem nelze investovat více než 20 % hodnoty majetku Fondu.
- 7.4.3 Do jmění Fondu nelze nabýt více než 25% hodnoty fondového kapitálu jednoho fondu kolektivního investování nebo srovnatelné veličiny srovnatelného zahraničního investičního fondu. Do cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem nelze investovat více než 20% hodnoty majetku Fondu. Portfolio Fondu může obsahovat maximálně 35 % hodnoty svého majetku ve Fondu globálních značek, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, a.s.
- 7.4.4 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.
- 7.4.5 Otevřená pozice Fondu vztahující se k finančním derivátům musí být vždy plně kryta vlastním kapitálem Fondu tak, aby bylo možno vždy dostát závazkům z těchto operací.
- 7.4.6 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.
- 7.4.7 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.
- 7.5 **Charakteristika typického investora**
- Fond je vhodný pro zkušené investory, jejichž cílem je zhodnocení kapitálu prostřednictvím investic do investičních cenných papírů vydaných jiným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem a uvědomují si jejich možnosti a rizika. Investor musí mít zkušenost s kolísavostí (volatilitou) produktů. Vzhledem k vysokému nadprůměrnému stupni rizik je Fond určen pro investory, kteří jsou ochotni přijmout dočasné ztráty, tudíž je vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na 8 let.

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. I případné zařazení Fondu do nejméně rizikové skupiny neznamená investici bez rizika.

Vzhledem ke skutečnosti, že obchody s investičními cennými papíry budou vypořádávány převážně prostřednictvím kredibilních vypořádacích center, je riziko vypořádání nízké. Rovněž v případě instrumentů peněžního trhu, investičních cenných papírů a derivátů lze riziko vypořádání považovat za nízké, neboť protistranou bude výhradně banka nebo zahraniční banka s dostatečnou kredibilitou. 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. V případě investičních cenných papírů přijatých k obchodování na některých méně rozvinutých trzích může být riziko vypořádání významné.

8.3.5 Riziko likvidity

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

8.3.6 Měnové riziko

Fond může umístit část svých aktiv do investic v zahraničních měnách. Kromě kolísání hodnoty (tržní ceny) investice v příslušné zahraniční měně ovlivňuje výši majetku Fondu rovněž kolísání měnových kurzů příslušných zahraničních měn vůči koruně. Pro účely efektivní správy Fondu může Fond používat finanční deriváty (měnové swapy a měnové forwardy).

8.3.7 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. Potenciál a rizika těchto finančních derivátů stoupají úměrně zesílení pákového efektu. Do finančních derivátů charakteristických pákovým efektem nebude Fond investovat.

8.3.8 Operační riziko a riziko ztráty majetku v úschově

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

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

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

8.3.10 Riziko zrušení Fondu

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

8.3.11 Riziko změny právního systému

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

8.3.12 Riziko koncentrace

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

8.3.13 Riziko kumulace poplatků

Fond zamýšlí investovat do cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem, podílníci tudíž poneseu proporcionální část poplatků těchto fondů (např. úplata za obhospodařování, poplatky za depozitáře, apod.), tyto poplatky jsou vyjádřeny v syntetickém TER uvedeném v článku 12 Statutu.

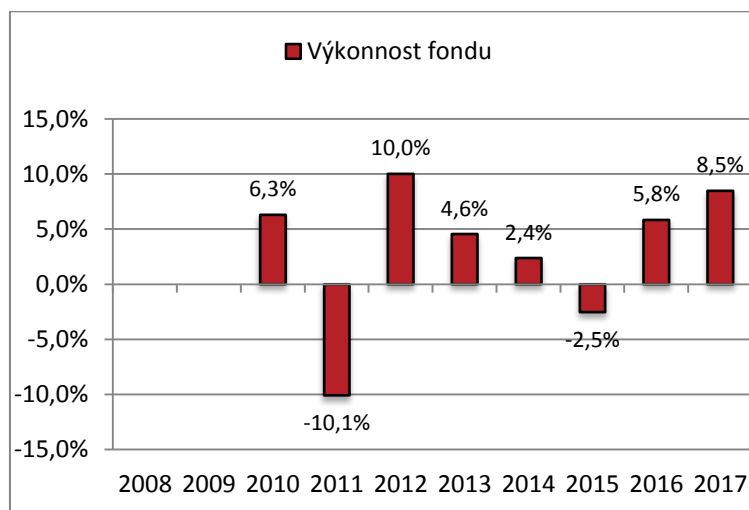
8.3.14 Řízení rizik

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

9 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

9.1 Sloupcový graf historické výkonnosti Fondu

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



9.2 Upozornění

Sloupcový graf historické výkonnosti Fondu je omezeně použitelný jako ukazatel budoucí výkonnosti. Sloupcový graf historické výkonnosti Fondu znázorňuje roční výnosy po zdanění. Do výpočtu historické výkonnosti Fondu byly zahrnuty poplatky za obhospodařování Fondu, z výpočtu byly vyloučeny poplatky spojené s vydáváním podílových listů. Fond existuje od roku 2010. Historická výkonnost Fondu je počítána v českých korunách (CZK). Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.

10 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH

10.1 Vymezení účetního období

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

10.2 Schválení účetní závěrky

Společnost vede pro Fond samostatné účetnictví, oddělené od účetnictví svého a ostatních investičních fondů. Roční účetní závěrka musí být ověřena auditorem. Schválení účetní závěrky Fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu nebo rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Společnosti.

10.3 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

Fond oceňuje v průběhu účetního období majetek a dluhy ke dni stanovení aktuální hodnoty podílového listu bez sestavení účetní závěrky, ke konci účetního období a případně ke dni mimořádné účetní závěrky. Aktuální hodnota podílového listu Fondu se stanovuje Společností způsobem uvedeným v odst. 11.8 Statutu obvykle každý Pracovní den, nejméně však jednou za 2 týdny nebo pro každý den, kdy byly vydávány nebo odkupovány podílové listy Fondu. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty podílového listu je v souladu s platnými právními předpisy, zejména s ustanoveními § 190 až § 202 Zákona, a prováděcími předpisy.

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 nástrojů nebo cenných papírů, do kterých nesmí investovat podle Zákona a které nemá ve svém majetku, tím není dotčena možnost sjednat finanční derivát v souladu s odst. 7.3.2 Statutu. Fond nebude přijímat úvěry nebo půjčky v rámci realizace investiční strategie. 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 PAPÍRECH 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 přírůžek či srážek v závislosti např. na objemu investice nebo doby držení podílového listu.

11.4 ISIN

Emisi podílových listů byl přidělen **ISIN CZ0008473303**.

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 vlastníka vedených společností, v samostatné evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a podílovými listy na něm vedenými prostřednictvím Společnosti. Majitelé účtů vlastníka vedených osobami vedoucími evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a podílovými listy na něm vedenými prostřednictvím této osoby, nikoli prostřednictvím Společnosti. Majitelé účtů zákazníků vedených společností, v samostatné evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a podílovými listy na něm vedenými prostřednictvím Společnosti jako emitenta. 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:

- podíl podílníka na majetku ve Fondu,
- právo na odkoupení podílového listu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému Společnost obdržela žádost podílníka o odkoupení podílového listu,
- právo na zaplacení aktuální hodnoty podílového listu nejpozději do 1 měsíce ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílového listu, pokud zároveň nedošlo k přerušení vydávání a odkupování podílových listů podle §134 - §141 Zákona,
- právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů Fondu,
- právo na bezplatné poskytnutí klíčových informací pro investory a v případě, že o ně podílník požádá, také poskytnutí Statutu, Informací o Společnosti, poslední uveřejněné výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu. Uvedené dokumenty jsou k dispozici rovněž na Internetové adrese,
- 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.

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

11.9 Vydávání podílových listů

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

11.9.2 Společnost vydává podílové listy Fondu za částku aktuální hodnoty podílového listu Fondu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den (rozhodný den). Částka může být zvýšena o vstupní přírážku (vstupní poplatek), jejíž výše se stanoví v závislosti na konkrétních smluvních podmínkách. Přírážka je příjmem Společnosti. Společnost uveřejňuje aktuální procento přírážky v ceníku, a to způsobem dle odst. 13.1.5 Statutu. Společnost je oprávněna poskytnout slevu z přírážky či se přírážky vzdát zcela.

11.9.3 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.

11.9.4 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.

11.9.5 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) zaokrouhlený na celé číslo dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.

11.9.6 V případě investiční společnosti poskytující investiční služby nebo investiční společnosti obhospodařující fondy fondů se ustanovení odst. 11.9.3 Statutu použijí obdobně.

11.9.7 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. Podílník odpovídá za správnost údajů při platebním styku. Pokud podílník 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.

11.10 Odkupování podílových listů

11.10.1 Společnost odkupuje podílové listy s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu podílového listu Fondu vyhlášenou k Obchodnímu dni.

11.10.2 Společnost odkoupí podílové listy Fondu bez zbytečného odkladu na základě žádosti podílníka o odkoupení podílových listů Fondu.

11.10.3 Společnost vyplatí částku za odkoupené podílové listy podílníkům bez zbytečného odkladu, nejpozději do 1 měsíce ode dne doručení žádosti o odkoupení podílových listů Společnosti, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů Fondu.

11.10.4 Formálně nebo věcně vadné nebo neurčité žádosti o odkoupení podílových listů může Společnost odmítnout.

11.10.5 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.

11.10.6 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.

11.10.7 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 vyplatena částka odpovídající součinu

- počtu odkupovaných podílových listů a aktuální hodnoty podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně sníženou o výstupní srážku) zaokrouhlené na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 11.10.8 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.
- 11.10.9 V případě, investiční společnosti poskytující investiční služby nebo investiční společnosti obhospodařující fondy fondů se ustanovení odst. 11.10.5 Statutu použijí obdobně.
- 11.10.10 Žádost o odkoupení podílových listů, případně výpověď Smlouvy je neodvolatelná.
- 11.10.11 Minimální částka jednoho odkupu podílových listů Fondu činí 100 Kč.
- 11.10.12 V případě, že uplatněním práva na odkoupení podílových listů Fondu podílňkem by zbytková hodnota podílových listů na majetkovém účtu podílňka nedosahovala minimální odkupu a podílňk nemá sjednán pravidelný nákup podílových listů, jsou Společností jednorázově odkoupeny i zbylé podílové listy Fondu v majetku podílňka.
- 11.10.13 Při odkoupení podílových listů se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány podílové listy Fondu nejdříve podílňkem 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 podílňka, respektive osoby vedoucí navazující evidenci. Odkoupení podílových listů je obvykle realizováno do 5 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 podílňků, zejména na přelomu kalendářního roku, v případě živelních událostí, extrémních turbulencí na kapitálových trzích, závažných problémů s likviditou majetku Fondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování podílových listů mohly ohrozit majetek Fondu, z technických důvodů v případě slučování investičních fondů. O tomto rozhodnutí Společnost neprodleně informuje ČNB a zveřejní tuto informaci na Internetové adrese. Obdobným způsobem bude zveřejněno i oznámení o obnovení odkupování podílových listů Fondu.
- 11.10.16 Vydávání nebo odkupování podílových listů se dle § 134 Zákona pozastavuje okamžikem uvedeným v rozhodnutí obhospodařovatele Fondu o pozastavení jejich vydávání nebo odkupování.
- 11.11 **Přestupy mezi fondy**
- 11.11.1 Přestupy mezi fondy realizuje Společnost na základě žádosti o přestup mezi fondy, při dodržení ostatních pravidel platných pro vydávání a odkupování podílových listů.
- 11.11.2 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 **Změna osobních údajů podílňka**
Pokud se u podílňka změní nahlášené osobní údaje (včetně údajů o daňovém rezidentství), je podílňk povinen tyto změny neprodleně oznámit Společnosti, resp. Společností autorizovaným osobám. Za případné důsledky nesplnění této povinnosti nese odpovědnost podílňk.

12 POPLATKY A NÁKLADY

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice. Aktuální výši vstupního a výstupního poplatku může investor zjistit od svého finančního poradce nebo distributora.	
Vstupní poplatek (přirážka)	max. 4 % k aktuální hodnotě podílového listu ¹
Výstupní poplatek (srážka)	max. 0 % z aktuální hodnoty podílového listu ¹
Investorům jsou stanoveny rozdílné přirážky a srážky v závislosti na objemu investice, způsobu investování (jednorázově, pravidelně) a způsobu uzavření Smlouvy (dle zvoleného distribučního kanálu). Konkrétní výše přirážky je uvedena v příslušném ceníku.	
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost TER²	0,09 %
Jedná se o údaj za předchozí účetní období.	
Syntetický TER	2,16 %

Účinnost změněného znění Statutu tohoto speciálního fondu ke dni 1. 5. 2018.

Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek
Výkonnostní poplatek není stanoven

¹Přirážka (srážka):

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

²Podílník se může se skutečnou výší TER za uplynulý rok seznámit na Internetové adrese po ukončení účetního období Fondu, nejpozději však do 30. 4. 2019.

- 12.1.1 Podílník nese náklady platebního styku banky odesílatele, související s platbou ve prospěch určeného účtu Fondu pro investice (v případě vydání podílových listů), a náklady platebního styku banky příjemce, související s platbou ve prospěch běžného účtu příjemce (v případě odkupu podílových listů), případně náklady na zajištění výplaty poštovní poukázkou, pokud není výplata odkupu realizována nebo realizovatelná ve prospěch podílníkem určeného běžného účtu.
- 12.1.2 Poplatky a náklady Fondu slouží k zajištění správy Fondu a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.
- 12.2 **Údaje o poplatcích účtovaných podílníkům a nákladech hrazených z majetku Fondu**
- 12.2.1 Náklady hrazené z majetku Fondu jsou zejména:
- a) úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Fondu
 - b) úplata za výkon funkce depozitáře
 - c) náklady na účetní a daňový audit;
 - d) správní a soudní poplatky;
 - e) příslušné daně a poplatky a náklady spojené s administrativními úkony souvisejícími s daňovou agendou (např. notářské služby, ověřené překlady, apod.);
 - f) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky;
 - g) 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,
 - h) úroky z přijatých úvěrů a zápůjček;
 - i) cena pořízení prodaných cenných papírů;
 - j) náklady na znalecké posudky a překladatelské služby, pokud to vyžaduje obecně závazný právní předpis.
 - k) záporné kurzové rozdíly ze zahraničních měn;
 - l) poplatky za měnovou konverzi;
 - m) prémie z opčních a termínovaných obchodů;
 - n) úroky ze směnek použitých jako zajišťovacích instrumentů závazků Fondu;
 - o) 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 jednajících 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 3 % 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 informací 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 poskytnuto bezúplatně Klíčové informace pro investory v aktuálním znění, a na žádost bezúplatně poskytnut v listinné podobě Statut v aktuálním znění, Informace o Společnosti, 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:
- kvantitativních omezení uplatňovaných při řízení rizik spojených s investováním Fondu,
 - technikách uplatňovaných k obhospodařování Fondu,
 - vývoji hlavních rizik spojených s investováním Fondu a
 - vývoji výnosů jednotlivých druhů 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:
- procentním podílu majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, na celkovém majetku Fondu,
 - nových opatřeních přijatých k řízení rizika nedostatečné likvidity Fondu.
 - rizikovém profilu Fondu a systému řízení rizik,
 - 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

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 pracovních dní před rozhodným dnem splnutí nebo sloučení.

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 plynoucím 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 vydávány nebo odkupovány podílové listy údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu Fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu Fondu;
- b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů Fondu a o částkách, za které byly tyto podílové listy 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 zamezování 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 a může být podílníkovi bezplatně poskytnut v papírové podobě na vyžádání.
- 13.7 **Stručné informace dle Nařízení SFT**
- 13.7.1 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. Dále Společnost informuje, že nejsou využívány obchody zajišťující financování ve smyslu čl. 3 odst. 11 písm. a) a c) Nařízení SFT. Nad rámec Nařízení SFT nebyly ohledně těchto operací stanoveny žádné dodatečné požadavky či pravidla v oblastech vyjmenovaných v čl. 14 a Oddílu B Přílohy k 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.
Podílové listy Fondu nemohou být nabízeny, prodávány, předávány nebo převáděny ve Spojených státech amerických nebo osobám, které mají podle amerického zákona o dodržování daňových předpisů v případě zahraničních účtů (Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA) vazbu na Spojené státy americké (dále jen „US osoba“), ani osobám, jejichž příjmy by mohly podléhat zdanění ze strany Irské republiky (např. občané Irské republiky, osoby s trvalým/přechodným pobytem v Irské republice, právnické osoby se sídlem v Irské republice, právnické osoby s centrálním managementem a kontrolními orgány v Irské republice, právnické osoby s většinou společníků/ovládajících osob se sídlem/pobytem v Irské republice) (dále jen „Irský daňový poplatník“).
Pokud by se podílník stal US osobou nebo Irským daňovým poplatníkem, je bez zbytečného odkladu povinen informovat o této skutečnosti Společnost a požádat o odkup podílových listů.
- 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 27. 4. 2018

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

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