

STATUT SPECIÁLNÍHO FONDU

ČSOB INSTITUCIONÁLNÍ - STÁTNÍCH DLUHOPISŮ,

ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB,

otevřený podílový fond



OBSAH

| | |
|--|-----------|
| STATUT SPECIÁLNÍHO FONDU..... | 1 |
| 1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU..... | 4 |
| 1.1 NÁZEV PODÍLOVÉHO FONDU | 4 |
| 1.2 ZKRÁCENÝ NÁZEV FONDU | 4 |
| 1.3 ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ..... | 4 |
| 1.4 INFORMACE O FONDU..... | 4 |
| 1.5 AUDITOR | 4 |
| 1.6 UVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ ZPŮSOBEM UMOŽŇUJÍCÍM DÁLKOVÝ PŘÍSTUP | 4 |
| 1.7 HISTORICKÉ ÚDAJE O FONDU | 4 |
| 2 ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI | 5 |
| 2.1 OBHOSPODAŘOVATEL FONDU..... | 5 |
| 2.2 ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI | 5 |
| 2.3 SEZNAM VEDOUČÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI A JEJICH FUNKCE | 5 |
| 2.4 PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI..... | 5 |
| 2.5 KONSOLIDAČNÍ CELEK..... | 5 |
| 2.6 SEZNAM FONDŮ KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ OBHOSPODAŘOVANÝCH INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ | 6 |
| 3 INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA | 6 |
| 3.1 INVESTIČNÍ CÍLE | 6 |
| 3.2 INVESTIČNÍ POLITIKA..... | 6 |
| 3.3 LIMITY PRO INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY A NÁSTROJE PENĚŽNÍHO TRHU A DALŠÍ LIMITY | 9 |
| 3.4 CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA | 10 |
| 4 INFORMACE O RIZICÍCH | 10 |
| 4.1 VŠEOBECNĚ O RIZIKU..... | 10 |
| 4.2 DRUHY RIZIK | 11 |
| 4.3 KONTROLA RIZIK | 12 |
| 5 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI..... | 12 |
| 5.1 VÝKONNOST FONDU..... | 12 |
| 5.2 UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM..... | 12 |
| 6 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU..... | 12 |
| 6.1 PRAVIDLA JEDNÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI PŘI OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU | 12 |
| 6.2 ÚČETNÍ OBDOBÍ | 13 |
| 6.3 OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A ZÁVAZKŮ FONDU | 13 |
| 6.4 POUŽITÍ ZISKU Z VÝSLEDKŮ HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU | 13 |

| | | |
|------|---|----|
| 6.5 | INFORMACE O ZÁKAZECH | 13 |
| 6.6 | PODMÍNKY PRO PŘIJÍMÁNÍ ÚVĚRŮ A PŮJČEK | 13 |
| 7 | ZÁKLADNÍ ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH VYDANÝCH FONDEM | 13 |
| 7.1 | PODÍLOVÉ LISTY FONDU | 13 |
| 7.2 | OSOBA VEDOUcí SAMOSTATNOU EVIDENCI..... | 14 |
| 7.3 | PRÁVA SPOJENÁ S PODÍLOVÝM LISTEM FONDU, ZPŮSOB A LHŮTY K JEJICH UPLATNĚNÍ..... | 14 |
| 7.4 | ZPŮSOB PROKÁZÁNÍ VLASTNICKÉHO PRÁVA K PODÍLOVÉMU LISTU FONDU | 14 |
| 8 | ÚPLATA ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU A OSTATNÍ VÝDAJE HRAZENÉ Z MAJETKU FONDU | 14 |
| 8.1 | ZPŮSOB URČENÍ A STANOVENÍ VÝŠE ÚPLATY | 14 |
| 8.2 | ZPŮSOB URČENÍ A STANOVENÍ VÝŠE ÚPLATY DEPOZITÁŘI | 15 |
| 8.3 | UKAZATEL CELKOVÉ NÁKLADOVOSTI FONDU (TER)..... | 15 |
| 8.4 | ODHAD NÁKLADŮ FONDU PRO KALENDÁŘNÍ ROK 2011 | 15 |
| 8.5 | UKAZATEL OBRÁTKOVOSTI AKTIV (PTR)..... | 16 |
| 9 | ÚDAJE O DEPOZITÁŘI..... | 16 |
| 9.1 | OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLO DEPOZITÁŘE | 16 |
| 9.2 | POPIS ZÁKLADNÍCH CHARAKTERISTIK ČINNOSTI DEPOZITÁŘE A VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI | 16 |
| 10 | ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÝM BYLO NA ZÁKLADĚ SMLOUVY SVĚŘENO OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU NEBO VÝKON ČINNOSTÍ SPOJENÝCH S KOLEKTIVNÍM INVESTOVÁNÍM..... | 16 |
| 11 | DALŠÍ INFORMACE | 17 |
| 11.1 | INFORMACE O STATUTU FONDU A ZJEDNODUŠENÉM STATUTU FONDU | 17 |
| 11.2 | ZRUŠENÍ FONDU | 17 |
| 11.3 | KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ..... | 18 |
| 11.4 | ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM SYSTÉMU, KTERÝ SE VZTAHUJE NA FOND, DRŽBU A PŘEVOD PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU..... | 18 |
| 11.5 | ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, VÝROČNÍ ZPRÁVY FONDU A POLOLETNÍ ZPRÁVY FONDU | 19 |
| 11.6 | ÚDAJE O ORGÁNU DOHLEDU FONDU..... | 19 |
| 12 | VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU | 19 |
| 12.1 | UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM..... | 19 |
| 12.2 | INFORMACE O VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ | 19 |
| 13 | PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ | 21 |

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU

1.1 Název podílového fondu

ČSOB institucionální – státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“).

1.2 Zkrácený název Fondu

ČSOB institucionální – státních dluhopisů nebo institucionální fond ČSOB státních dluhopisů.

1.3 Rozhodnutí o povolení

Povolení k vytvoření otevřeného podílového fondu s názvem ČSOB bytových družstev, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond bylo uděleno Komisí pro cenné papíry rozhodnutím č.j. 41/N/9/2006/2 ze dne 24.3.2006, které nabylo právní moci dne 27.3.2006

Fond je speciálním fondem cenných papírů.

1.4 Informace o Fondu

Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou a je založen na dobu neurčitou.

Podílníkem Fondu se může stát pouze právnická osoba (dále jen „investor“ nebo „podílník“).

1.5 Auditor

Obchodní firma: Ernst & Young, Audit, s.r.o.

IČ: 26704153

Sídlo: Praha 2, Karlovo náměstí 10

PSČ: 120 00

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C., vložka 88504
(dále jen „auditor“)

1.6 Uveřejňování informací způsobem umožňujícím dálkový přístup

Uveřejněním informací způsobem umožňujícím dálkový přístup se rozumí uveřejnění informací investiční společností na následující internetové adrese (URL adresa): www.csobinvest.cz. Tato internetová adresa bude veřejnosti přístupná bezplatně a bez omezení prostřednictvím datové sítě internet. O zaslání dokumentů podle čl. 11.3.2 v elektronické podobě může podílník požádat na adrese: investice@csob.cz.

1.7 Historické údaje o Fondu

- a) Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/9/2006/2 ze dne 24.3.2006, které nabylo právní moci dne 27.3.2006, bylo uděleno povolení k vytvoření Fondu. Týmž rozhodnutím byl schválen statut Fondu.
- b) Rozhodnutím České národní banky č.j. Sp/541/113/2007/2 ze dne 26.4.2007, které nabylo právní moci dne 15.5.2007, byla schválena změna statutu Fondu.
- c) Rozhodnutím České národní banky č.j. 2008/7504/570 ze dne 30.5.2008, které nabylo právní moci dne 3.6.2008, byla schválena změna statutu Fondu.
- d) Rozhodnutím České národní banky č.j. 2009/6382/570 ze dne 25.8.2009, které nabylo právní moci dne 1.9.2009, byly schváleny změny statutu Fondu. Tímto rozhodnutím byla od 1.9.2009 rovněž schválena změna názvu Fondu z ČSOB bytových družstev, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, na ČSOB institucionální – státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond.
- e) Rozhodnutím České národní banky č.j. 2010/1829/570 ze dne 1.3.2010, které nabylo právní moci dne 2.3.2010, byly schváleny změny statutu Fondu.
- f) Rozhodnutím České národní banky č.j. 2010/4627/570 ze dne 18.5.2010, které nabylo právní moci dne 20.5.2010, byla schválena změna statutu Fondu.

2 ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

2.1 Obhospodařovatel Fondu

Obchodní firma: ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB
IČ: 25677888
Sídlo: Radlická 333/150, Praha 5
PSČ: 150 57

Zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5446

Výše základního kapitálu: 216 000 000, - Kč , splaceno : 100 %

Datum zápisu do obchodního rejstříku : 3. 7. 1998

(dále jen „investiční společnost“)

2.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti investiční společnosti

Vydáno: Komisí pro cenné papíry
Datum vydání: 29.6.1998
Evidenční číslo rozhodnutí: 105/689/B/1998
Datum nabytí právní moci rozhodnutí: 1.7.1998

2.3 Seznam vedoucích osob investiční společnosti a jejich funkce

2.3.1 Představenstvo

Mgr. Jan Barta, předseda představenstva a generální ředitel

nar.: 8. 7. 1969

vzdělání: Universita Karlova Praha, Graduate School of Banking Dallas

praxe: 17 let na kapitálovém trhu

Johan De Ryck, člen představenstva

nar.: 27. 7. 1970

vzdělání: Vrije Universiteit Brussel, Bostonská universita, The Johns Hopkins University

praxe: 15 let na kapitálovém trhu

Ing. Nicole Krajčovičová, člen představenstva

nar.: 12. 2. 1971

vzdělání: Vysoká škola ekonomická Praha

praxe: 10 let na kapitálovém trhu

2.3.2 Komise pro cenné papíry, resp. Česká národní banka schválila osoby uvedené v odst. 2.3.1 jako způsobilé pro zajištění odpovídajících odborných činností spojených s provozem Fondu v rozsahu požadovaném zákonem č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, v platném znění, (dále jen „zákon o KI“). Požadované doklady a čestná prohlášení o jejich dosaženém vzdělání, o odborné praxi, o jejich důvěryhodnosti a odborné kvalifikaci jsou uloženy u České národní banky.

2.3.3 Uvedené vedoucí osoby splňují podmínku neslučitelnosti funkcí podle § 73 zákona o KI a řádnému výkonu jejich funkce nebrání žádná jiná jejich činnost.

2.4 Předmět podnikání investiční společnosti

Předmětem podnikání investiční společnosti je kolektivní investování podle ustanovení § 14 odst. 1 zákona o KI a dále činnosti uvedené v ustanovení § 15 zákona o KI v rozsahu povolení uděleného Komisí pro cenné papíry.

2.5 Konsolidační celek

Investiční společnost je jako dceřiná společnost součástí konsolidačního celku Československé obchodní banky, a.s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČ: 00001350. Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje tuto banku, všechny dceřiné společnosti, které jsou bankou kontrolovány a všechny bankou společně kontrolované společnosti. Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena bankou v souladu s mezinárodními účetními standardy.

2.6 Seznam fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností

Investiční společnost obhospodařuje tyto fondy:

ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB bohatství, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB středoevropský, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB institucionální - nadační, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB realitní mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB institucionální - státních dluhopisů, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ČSOB akciový fond – Střední a Východní Evropa, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

Securities Holdings Fund, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond.

3 INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA

3.1 Investiční cíle

3.1.1 Peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů investiční společnost používá ke koupi cenných papírů, včetně zahraničních cenných papírů, nebo je ukládá na vklady u bank vedené pro Fond. Cenné papíry mohou být denominovány v CZK nebo v jiné měně.

3.1.2 Investiční strategií Fondu je alokovat peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů zejména do dluhopisů.

3.1.3 Cílem investiční strategie Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat trvalého růstu hodnoty podílového listu Fondu při řízeném omezení rizik – Fond je výnosovým fondem.

3.1.4 Žádné záruky třetích stran nejsou při investicích fondu poskytovány.

3.1.5 Fond nezamýšlí sledovat určitý index nebo ukazatel (benchmark).

3.1.6 Fond nekopíruje žádný určitý index.

3.2 Investiční politika

3.2.1 Fond je speciálním fondem cenných papírů podle zákona o KI.

3.2.2 Obvykle užívaným druhem aktiv jsou dluhopisy, denominované v CZK nebo jiné měně, a to především státní či státem garantované, v menší míře vydávané obchodními společnostmi nebo jinými subjekty. Dle klasifikace AKAT se jedná o dluhopisový fond.

3.2.3 Fond investuje do těchto aktiv:

- Tuzemské dluhové cenné papíry
- Zahraniční dluhové cenné papíry
- Cenné papíry fondů kolektivního investování
- Nástroje peněžního trhu, především pokladniční poukázky
- Cenné papíry opravňující k nabytí cenných papírů
- Vklady v bankách
- Finanční deriváty, včetně derivátů nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu.

3.2.4 Fond může mít doplňkový likvidní majetek, kterým mohou být vklady, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínované vklady se lhůtou splatnosti do 1 roku, pokud se jedná o vklady u banky, pobočky zahraniční banky nebo zahraniční banky, které dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která Česká národní banka považuje za rovnocenná.

- 3.2.5 Fond rozkládá riziko spojené s kolektivním investováním a nakládá s majetkem v souladu se zákonem o KI.
- 3.2.6 Fond může používat techniky a nástroje vztahující se k investičním cenným papírům a nástrojům peněžního trhu pouze za účelem efektivního obhospodařování majetku Fondu, tj. techniky a nástroje, které splňují tyto podmínky:
- operace je realizována pouze za účelem snížení rizika z investování Fondu, snížení nákladů nebo dosažení dodatečných výnosů pro Fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké
 - jsou ekonomicky přiměřené účelu dle písm. a) a Fond je schopen volbu takové operace odůvodnit
 - závazky Fondu vyplývající z použití těchto technik a nástrojů jsou vždy plně kryty majetkem Fondu.
- 3.2.7 Technikami a nástroji, které může Fond používat k efektivnímu obhospodařování majetku, se rozumí finanční deriváty za podmínek v odst. 3.2.10 a repo obchody. Repo obchodem se rozumí repo nebo reverzní repo. Repem se rozumí převedení cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; repem je klasické repo, prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky. Reverzním repem se rozumí nabytí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; reverzním repem je klasické reverzní repo, nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky. Předmětem repo obchodů jsou akcie a dluhopisy.
- 3.2.8 Repo obchody mohou být používány za těchto podmínek:
- sjednání repo obchodu lze řádně doložit
 - protistranou je instituce podle § 26 odst.1 písm. g) bodu 2 zákona o KI a fond se přesvědčí o její dostatečné bonitě nebo instituce, jejíž rating dlouhodobé zadluženosti stanovený nejméně jednou renomovanou ratingovou agenturou je alespoň v investičním stupni
 - cenné papíry, které jsou předmětem repo obchodů, odpovídají investiční politice a rizikovému profilu Fondu
 - po dobu trvání repo obchodu Fond neprodá nebo nepůjčí cenné papíry, které jsou předmětem repo obchodu, dříve, než protistrana využije svého práva na zpětnou koupi nebo vrácení cenných papírů nebo než uplyne termín pro zpětnou koupi nebo vrácení
 - po dobu trvání repo obchodu nakupuje za peněžní prostředky získané z tohoto repo obchodu pouze vysoce likvidní aktiva, která následně nepoužije pro další repo obchod
 - celkový objem repo obchodů, jejichž předmětem jsou nástroje peněžního trhu, dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky nebo cenné papíry vydané fondem kolektivního investování, nepřesáhne 50% hodnoty majetku Fondu
 - celkový objem repo obchodů, jejichž předmětem jsou akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti, nepřesáhne 30 % hodnoty majetku Fondu
 - hodnota přijatých peněžních prostředků není ke dni sjednání repo obchodu nižší než reálná hodnota předmětných cenných papírů
 - hodnota poskytnutých peněžních prostředků není ke dni sjednání repo obchodu vyšší než reálná hodnota předmětných cenných papírů
 - v případě reverzního repa má Fond předmětné cenné papíry ve svém majetku nebo je svěří do úschovy nebo k opatrování třetí osobě (custodian) nezávislé na protistraně. Fond smluvně zajistí, aby neschopnost protistrany plnit své povinnosti nemohla mít vliv na možnost uspokojit se z cenných papírů poskytnutých v rámci repo obchodu.
- 3.2.9 Fond může uzavírat obchody, jejichž předmětem je derivát, pouze za účelem uvedeným v odst. 3.2.6. Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nepřesáhnou vlastní kapitál Fondu.
- 3.2.10 Fond může investovat do finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v § 26 odst. 1 písm. a) zákona o KI, za předpokladu, že :

- a) podkladovým aktivem těchto derivátů jsou nástroje uvedené v § 26 odst. 1 písm. a) až i) zákona o KI, finanční indexy, měnové kurzy nebo měny, které může Fond podle statutu nabývat do svého majetku,
- b) druhou smluvní stranou obchodu je instituce, která podléhá dohledu a náleží k některé z kategorií institucí schválených Českou národní bankou a uvedených v seznamu České národní banky,
- c) tyto deriváty jsou denně oceňovány spolehlivým a ověřitelným způsobem a fond má možnost je kdykoli zpeněžit nebo uzavřít za částku, které lze dosáhnout mezi informovanými stranami za obvyklých tržních podmínek.

Ekonomická charakteristika nejčastěji používaných typů derivátů je následující:

- a) Úrokový swap (IRS) - smluvní strany se dohodnou na jistinu a období ve kterých se budou platit dohodnuté úroky, kdy jedna strana se po celé období úrokového swapu bude platit úroky na základě pevné stanovené úrokové sazby a naopak druhá bude platit variabilní úrokovou sazbu, kdy způsob odvození je stanoven už při uzavření IRS.
- b) Měnový swap - nákup jedné měny a prodej druhé měny s vypořádáním ve spotové valuti a zároveň zpětný nákup druhé měny a prodej první měny s vypořádáním ve forwardové valuti. Obě transakce se uzavírají ve stejném okamžiku a objemu, kdy rozdíl mezi spotovým kursem a forwardovým je dán úrokovým diferencíalem mezi těmi to měnami v období trvání měnového swapu.
- c) Úrokový forward (FRA) - je obchod, ve kterém se předem dohodne objem (nominální hodnota peněžních prostředků), pevná úroková míra (FRA sazba), referenční úroková míra a období v budoucnosti, za které se úročení počítá. Při obchodech FRA se nepřevádí peněžní prostředky odpovídající nominální hodnotě, ale pouze částka vyplývající z rozdílu úrokových měr, FRA sazby a zvolené referenční sazby, ke zvolenému datu a za zvolené období. Fond může nakoupit FRA, jestliže očekává růst úrokových sazeb v budoucnosti, a profitovat z kladného rozdílu mezi vyšší referenční sazbou a dnes sjednanou FRA sazbou. Fond může také prodat FRA, protože očekává pokles úrokových sazeb, a přijmout rozdíl z dnes pevně sjednané sazby, kterou přijímá od kupujícího FRA, a nižší úrokové sazby v budoucnosti, kterou se zavazuje zaplatit kupujícímu FRA, za zvolené období.
- d) Měnový forward – operace měnový forward je nákup nebo prodej jedné měny za jinou měnu v kurzu předem dohodnutém zúčastněnými stranami. Vypořádání obchodu proběhne k datu termínové valuty (tedy později než za 2 pracovní dny od data uzavření obchodu).
- e) Opce – operace měnová opce představuje právo (opci) k nákupu nebo prodeji určitého množství jedné měny za jinou měnu v kurzu předem dohodnutém zúčastněnými stranami a k dohodnutému datu. Opce na nákup daného instrumentu se označuje jako call option, opce na prodej se označuje jako put option. Instrumentem se zde rozumí nákup či prodej předem dohodnutého množství jedné měny za jinou měnu v kurzu dohodnutém zúčastněnými stranami. U opcí stojí proti sobě dvě strany: kupující (buyer, holder) a prodávající (seller, writer). Kupující opce typu "call" má právo, nikoli povinnost, se v den splatnosti rozhodnout, zda chce nakoupit instrument, a prodávající má poté povinnost tento instrument prodat, a to k datu spotové valuty, tedy v den expirace + 2 pracovní dny. Kupující opce typu "put" má právo, nikoli povinnost, se v den splatnosti rozhodnout, zda chce daný instrument prodat, a prodávající této opce má poté povinnost instrument koupit, a to k datu spotové valuty, tedy v den expirace + 2 pracovní dny. Za právo rozhodnout se zaplatí kupující opce prodávajícímu opční prémii.

Rizika spojená s těmito deriváty budou posuzována komplexně, tj. bude posuzováno jak riziko vlastního instrumentu, tak riziko protistran a podkladového aktiva nebo nástroje.

Vzhledem k tomu, že uvedené deriváty budou používány zejména k zajištění, spočívá největší riziko s nimi spojené v tom, že např. vývoj úrokových sazeb nebo kurzů měny bude mít opačný než očekávaný vývoj a Fondu tak ujde příležitost vytvořit dodatečný výnos.

Riziko plynoucí z nejvíce rizikového derivátu – opce – bude omezeno na riziko ztráty opční premie, protože Fond bude opce pouze kupovat.

- 3.2.11 Jednotlivá rizika spojená s investicemi dle odst. 3.2.6 až 3.2.10 jsou uvedena v části 4 statutu Informace o rizicích.
- 3.2.12 Fond může rovněž operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s jeho investičními cíli.

- 3.2.13 Fond bude obchodovat především s deriváty nepřijatými k obchodování na regulovaném trhu. Protistranou při těchto obchodech budou výhradně společnosti regulované dohledem nad kapitálovým nebo finančním trhem, tedy banky nebo obchodníci s cennými papíry, které mají vlastní kapitál ve výši nebo v měnovém ekvivalentu nejméně 40 milionů EUR.
- 3.2.14 Součet investic do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vkladu u tohoto emitenta a rizika spojeného s tímto emitentem jako druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty nesmí překročit 35 % hodnoty majetku Fondu.
- 3.2.15 Investice Fondu se skládají zejména z:
- investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které byly přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu,
 - investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které jsou obchodovány na veřejném trhu v jiném členském státě Evropské unie, který je oficiálně uznaný a na kterém se pravidelně obchoduje
 - investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které byly přijaty k obchodování na oficiálním trhu burzy cenných papírů ve státě, který není členským státem Evropské unie, nebo se s nimi obchoduje na veřejném trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, který je oficiálně uznaný a na kterém se pravidelně obchoduje, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních regulovaných trhů a zahraničních oficiálně uznaných veřejných trhů České národní banky
 - dluhopisů, které vydal nebo za které převzal záruku stát, kraj nebo obdobná územně správní jednotka nebo místní vláda ze států Evropské unie
 - dluhopisů vydaných státními institucemi nebo společnostmi, ve kterých má stát většinový podíl,
 - dluhopisů vydaných významnými mezinárodními organizacemi,
 - dluhopisů vydaných centrální bankou nebo bankou
 - dluhopisů vydaných obchodními společnostmi jinými než uvedenými pod písm. e).
- 3.2.16 Fond může investovat do cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování, který má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo a skutečné sídlo, podléhá dohledu a na žádost odkupuje od investorů jejich podíly zpět.
- 3.2.17 Tabulka se členěním druhů aktiv, do kterých Fond investuje, a minimálními a maximálními podíly těchto aktiv na majetku Fondu, je obsažena v příloze statutu Fondu.
- 3.2.18 Styl obhospodařování Fondu je založen na taktickém umístění aktiv. Svě portfolio přizpůsobuje Fond aktuální situaci na trhu, obvykle s frekvencí jeden měsíc.

3.3 Limity pro investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu a další limity

- 3.3.1 Fond může do svého majetku nabýt nejvýše 10 % celkové jmenovité hodnoty investičních cenných papírů vydaných jedním emitentem a 10 % celkové jmenovité hodnoty nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, přičemž pokud tyto investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu nemají jmenovitou hodnotu, stanoví se uvedený limit z jejich počtu.
- 3.3.2 Součet hodnot investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem může tvořit nejvýše 20 % hodnoty majetku Fondu.
- 3.3.3 Fond může investovat až 25% hodnoty svého majetku do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydaných jednou bankou nebo zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě Evropské unie a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, a to za podmínek stanovených v § 51 odst. 1 písm. c) zákona o KI.
- 3.3.4 Fond může investovat až 35 % hodnoty svého majetku do cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, jestliže je vydal nebo za ně převzal záruku členský stát Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotka členského státu Evropské unie, stát, který není členským státem Evropské unie, nebo mezinárodní organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie.
- 3.3.5 Fond může investovat až 100 %, hodnoty svého majetku, do cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných nebo zaručených členským státem Evropské unie, členským státem OECD nebo mezinárodní organizací, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie (např. IBRD,

EBRD, EIB, NIB) s Ratingem (viz čl.3.3.7 statutu Fondu) minimálně A, pokud je investice rozdělena nejméně do 6 různých emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise nesmějí tvořit víc než 30 % hodnoty majetku Fondu.

- 3.3.6 Fond může investovat nejvýše 20% hodnoty svého majetku do investičních nástrojů, které nebyly vydány nebo zaručeny státem. Do 31.8.2009 mohou tyto investiční nástroje tvořit až 30% hodnoty majetku Fondu.
- 3.3.7 Rating (hodnocení kredibility): Nastavení limitů Ratingu vychází ze stupnic ratingových agentur Standard and Poor's, Fitch Ratings a Moody's. Pro posouzení konkrétního nástroje v případě nepodřízených dluhopisů je nutný rating alespoň jedné z uvedených agentur. Jsou-li k dispozici ratingy dvou nebo tří agentur, je rozhodující nejhorší z udělených hodnocení. Ve statutu Fondu je požadovaná úroveň ratingu vyjádřena podle stupnice Standard and Poor's (S&P). Pro hodnocení dluhopisů se používají ratingy v uvedeném pořadí: 1. rating emise; 2. rating dlouhodobých závazků emitenta v měně emise; 3. rating dlouhodobých závazků emitenta; 4. rating dlouhodobých závazků ručitele v měně emise; 5. rating dlouhodobých závazků ručitele. Platí, že pokud není k dispozici rating první v pořadí, použije se rating následující v pořadí. V případě podřízených dluhopisů se při stanovení Ratingu postupuje obdobně s tím, že pořadí ratingů je následující: 1. rating emise; 2. rating podřízených závazků emitenta; 3. rating dlouhodobých závazků ručitele nebo rating podřízených závazků ručitele podle charakteru ručení (nepodřízené nebo podřízené ručení). Zdroje jednotlivých ratingů pro stanovení výsledné hodnoty Ratingu volí investiční společnost, resp. osoba uvedená v čl. 10.1 statutu Fondu podle své úvahy tak, aby byla zajištěna co možná nejvyšší vypovídací schopnost výsledného hodnocení.
- 3.3.8 Modifikovaná durace portfolia Fondu nepřekročí 2 roky. Do majetku Fondu nelze nabývat dluhopisy s Ratingem horším, než je úroveň investičního stupně, tj. v současné době stupeň BBB-. Tento požadavek se neuplatní na dluhopisy emitované emitenty uvedenými v čl. 3.2.15 písm. d) a e) statutu Fondu. U těchto dluhopisů není Rating vyžadován. Limit stanovený v čl. 3.3.5 statutu Fondu tím není dotčen.
- 3.3.9 Cenné papíry vydané jedním fondem kolektivního investování splňujícím podmínky dle odst. 3.2.16 mohou tvořit nejvýše 20% hodnoty majetku Fondu.
- 3.3.10 Součet investic do cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování splňujícími podmínky podle čl. 3.2.16 nesmí přesáhnout 49% hodnoty majetku Fondu.
- 3.3.11 Investiční nástroje denominované v zahraničních měnách nepřesáhnou 30% majetku Fondu. Měnové riziko Fondu musí být zajištěno.

3.4 Charakteristika typického investora

Investorem Fondu může být pouze právnická osoba. Fond je určen pro konzervativního investora s menšími zkušenostmi s investováním na kapitálovém trhu, preferujícího investice s nižším rizikem, který chce dosáhnout definovaných investičních cílů, a to ve střednědobém investičním horizontu. Vzhledem k tomu, že Fond investuje do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, je pro Fond nejvýznamnější riziko tržní (včetně rizika měnového). Typický investor by měl být obeznámen s riziky spojenými s investicemi do dluhopisů, s obvyklou kolísavostí (volatilitou) cen na dluhopisových trzích, měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z této investice a měl by být ochoten odložit investovaný kapitál na dobu nejméně 3 let.

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

4 INFORMACE O RIZICÍCH

4.1 Všeobecně o riziku

- 4.1.1 Kurzy cenných papírů na kapitálových trzích mohou klesat i stoupat a jejich vývoj nelze předvídat. Výnosy dosažené v minulosti nejsou zárukou pro dosažení stejných výnosů v budoucnosti. Investiční společnost se snaží minimalizovat rizika spojená s investováním do cenných papírů a zvyšovat pravděpodobnost dosažení výnosu. Úspěch investice však nelze zaručit.
- 4.1.2 Aktuální hodnota podílového listu Fondu může v porovnání s jeho pořizovací cenou klesat nebo stoupat. Prodává-li investor podílové listy Fondu v okamžiku, kdy kurzy cenných papírů v majetku Fondu klesly oproti kurzu v době jejich nabytí, má to za následek, že prostředky, které na nákup těchto podílových listů vynaložil, nedostane v plné výši zpět.

4.2 Druhy rizik

- 4.2.1 Tržní riziko – riziko spojené s nepříznivým pohybem kurzů cenných papírů, měn nebo úrokových sazeb. Tento nepříznivý vývoj může souviset s makroekonomickou situací, ekonomickou situací jednotlivých emitentů nebo i s událostmi, které vývoj na trzích ovlivňují nepřímo, např. politická situace.
- 4.2.2 Úrokové riziko - je riziko změny úrokových sazeb. Jedná se o speciální součást tržního rizika. Změny tržních úrokových sazeb mohou mimo jiné vyplývat ze změny hospodářské situace a na ní reagující politiky příslušné centrální banky. Pokud tržní úrokové sazby vzrostou, klesnou zpravidla kurzy pevně úročených cenných papírů a naopak. Výkyvy kurzu, způsobené změnami tržních úrokových sazeb, jsou různé v závislosti na době do splatnosti pevně úročeného cenného papíru. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti tak mají nižší kurzové riziko než stejné cenné papíry s delší dobou do splatnosti. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti však mají zpravidla nižší výnosy než pevně úročené cenné papíry s delší dobou do splatnosti.
- 4.2.3 Měnové riziko – jedná se rovněž o součást tržního rizika. Měnové riziko souvisí s pohybem kurzů měn, ve kterých jsou denominovány investice Fondu, oproti měně, ve které jsou denominovány podílové listy Fondu, tj. oproti CZK. Pokud tyto měny oproti měně podílových listů Fondu oslabují, klesá hodnota podílových listů Fondu i v případě, že kurzy příslušných cenných papírů na kapitálovém trhu jsou stabilní, a naopak.
- 4.2.4 Kreditní riziko – riziko, že protistrana – nejčastěji emitent dluhopisu – nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. I přes nejpečlivější výběr cenných papírů nelze vyloučit, že dojde ke ztrátě zapříčiněné tímto nesplněním závazků emitentů cenných papírů. Toto riziko je ale ve Fondu omezeno tím, že Fond nesmí investovat do dluhopisů s velmi nízkým kreditem.
- 4.2.5 Riziko vypořádání – je riziko, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě. Toto riziko spočívá zejména v možnosti ztráty investiční příležitosti. Vzhledem k tomu, že obchody Fondu probíhají s výjimkou obchodů, které to předem svou povahou vylučují (např. primární úpis cenných papírů), zásadně proti penězům (delivery versus payment), je riziko přímé ztráty malé.
- 4.2.6 Riziko likvidity – investiční společnost pro Fond nakupuje především cenné papíry, které jsou řádně obchodovány na tuzemských i zahraničních regulovaných trzích nebo jsou obchodovány na organizovaných trzích, které jsou všeobecně uznávány, jsou přístupné pro veřejnost a řádně fungují, nebo na tzv. OTC trzích. U jednotlivých cenných papírů, se kterými se obchoduje pouze v omezené míře, nebo v určitých segmentech burzy může nastat problém prodat cenné papíry v požadovaném okamžiku, popřípadě v požadovaném okamžiku získat přiměřenou cenu, což by v krajním případě mohlo vést k pozastavení vydávání a odkupování podílových listů podle odst. 12.2.8 statutu.
- 4.2.7 Riziko pákového efektu - i malý pohyb ceny podkladového aktiva může mít za následek nepoměrně větší změnu v hodnotě derivátu, tzn., že při nízké investici lze dosáhnout velkého zisku, ale i ztráty.
- 4.2.8 Rizika spojená s jednotlivými typy finančních derivátů - Fond bude investovat především do derivátů sloužících k zajištění měnových kurzů, úrokových sazeb, kurzů cenných papírů atd. Z tohoto důvodu bude riziko spojené s použitím těchto derivátů velmi omezené. Jedná se o následující typy rizik vztahující se k jednotlivým finančním derivátům:
- i) měnový forward – nástroj, kterým se fixuje měnový kurz investice v cizí měně k měně, ve které je denominován Fond. Tímto způsobem se Fond zajistí nejen proti nepříznivému vývoji měnového kurzu (oslabování cizí měny), ale i proti posilování cizí měny, tj. Fond přijme riziko, že nebude profitovat při posilování cizí měny
 - ii) úrokové a měnové swapy – obdobné riziko jako v případě měnových forwardů, tj. riziko opačného vývoje úroků nebo měnových kurzů, než který Fond očekával
 - iii) opce – riziko, že premie vynaložená na nákup opce byla zbytečně vynaloženým nákladem v případě, že opci Fond nevyužije.
- 4.2.9 Upozornění na možnost zrušení Fondu – ze zákonem o KI stanovených důvodů, například z důvodu rozhodnutí o přeměně fondu, vlastního kapitálu nižšího než 50 mil. Kč, žádosti o odnětí povolení, zrušení investiční společnosti s likvidací, rozhodnutí soudu, případně za podmínek uvedených v odst. 11.2 statutu může dojít ke zrušení Fondu. S ohledem na tuto možnost nemá podílník zaručeno, že bude moci být podílníkem Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice

- 4.2.10 Fond nevznikl přeměnou z investičního fondu, proto nehrozí riziko vzniku povinnosti hradit z majetku Fondu závazky, které by nebyly vypořádány do dne přeměny investičního fondu na otevřený podílový fond nebo za závazky investičního fondu, které by vznikly před touto přeměnou a objeví se v budoucnu.

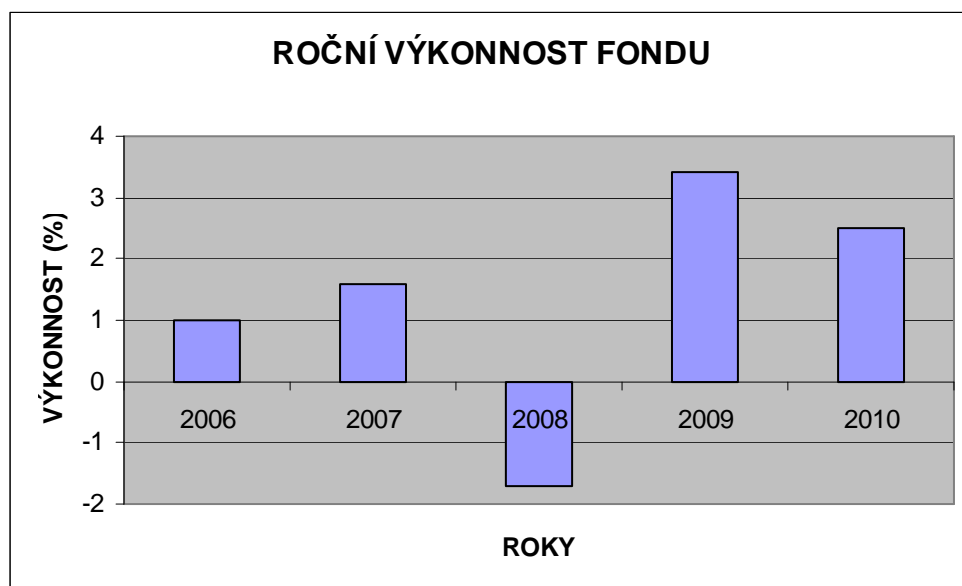
4.3 Kontrola rizik

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

5 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

5.1 Výkonnost fondu

- 5.1.1 Výkonnost Fondu je hodnocena jako změna vlastního kapitálu (NAV) připadajícího na jeden podílový list fondu (NAV/PL), přičemž k NAV bude připočtena i vyplacená dividenda.
- 5.1.2 Připojený graf znázorňuje vývoj roční výkonnosti Fondu za období od vzniku fondu do 31.12.2010, tj. za pět ročních období, přičemž za rok 2006 jde vzhledem k datu vzniku fondu o období od 10.5.2006 do 31.12.2006.



- 5.1.3 Celková průměrná historická výkonnost činí k 31.12.2010 za 3 roky 1,39% a od vzniku Fondu dne 10.5.2006 do 31.12.2010 1,35%.
- 5.1.4 Uvedená výkonnost nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním podílových listů Fondu.
- 5.1.5 Údaje o výkonnosti Fondu budou ve statutu průběžně aktualizovány.

5.2 Upozornění investorům

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

6 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU

6.1 Pravidla jednání investiční společnosti při obhospodařování majetku Fondu

- 6.1.1 Majetek Fondu obhospodařuje investiční společnost svým jménem na účet podílníků Fondu, a to s odbornou péčí.
- 6.1.2 Při obhospodařování majetku Fondu investiční společnost dodržuje pravidla obezřetného podnikání a pravidla vnitřního provozu a dává přednost zájmům podílníků před vlastními zájmy a zájmy třetích osob.

6.2 Účetní období

6.2.1 Účetním obdobím Fondu je jeden rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku. Účetní období Fondu za kalendářní rok 2006 začalo dnem vzniku Fondu a skončilo dne 31.12.2006.

6.3 Oceňování majetku a závazků Fondu

6.3.1 Majetek a závazky z investiční činnosti podílového fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a závazků podílového fondu v případech, které neupravuje zvláštní právní předpis upravující účetnictví, a způsob stanovení aktuální hodnoty podílového listu podílového fondu stanoví prováděcí právní předpis.

6.3.2 Cenné papíry, vklady u bank a deriváty v majetku Fondu jsou oceňovány pravidelně nejméně jedenkrát týdně.

6.3.3 Majetek a závazky Fondu jsou oceňovány ke dni stanovení aktuální hodnoty podílového listu Fondu bez sestavení účetní závěrky (obvykle každý pracovní den) nebo ke dni sestavení účetní závěrky.

6.4 Použití zisku z výsledků hospodaření s majetkem Fondu

6.4.1 Zisk z výsledku hospodaření s majetkem Fondu po zdanění vykázaný na základě auditorem ověřené účetní závěrky bude po schválení investiční společností v plném rozsahu vyplacen podílníkům.

6.4.2 Podílník má právo na výnos ze zisku dle předchozího odstavce za podmínky, že vlastnil podílové listy Fondu ke dni 31.12. příslušného účetního období (rozhodný den pro výplatu výnosu ze zisku). Investiční společnost je povinna vyplatit podílníkovi výnos jeho zasláním na účet podílníka nejpozději do konce následujícího kalendářního čtvrtletí po skončení účetního období..

6.4.3 Zisk z výsledků hospodaření s majetkem Fondu bude za podmínek uvedených v předchozích odstavcích rozdělen tak, že jednotlivým podílníkům bude vyplacen výnos po zdanění ve výši odpovídající násobku počtu podílových listů v majetku podílníka a podílu zisku připadajícího na jeden podílový list.

6.5 Informace o zákazech

6.5.1 Fond nepoužívá svůj majetek k poskytnutí půjčky, úvěru, daru, zajištění závazku třetí osoby nebo úhradě závazku, který nesouvisí s obhospodařováním majetku Fondu.

6.5.2 Fond nesmí prodávat investiční cenné papíry, nástroje peněžního trhu, cenné papíry vydané jiným fondem kolektivního investování a deriváty, které nemá v době od uzavření smlouvy do vypořádání obchodu ve svém majetku.

6.5.3 Fond nesmí investovat do aktiv, u nichž nelze pořizovací cenu porovnat s hodnotou aktiv s obdobnými charakteristikami.

6.6 Podmínky pro přijímání úvěrů a půjček

6.6.1 K překlenutí krátkodobých potřeb může Fond přijmout úvěr nebo půjčku se splatností nejdéle 6 měsíců. Souhrn všech přijatých úvěrů a půjček nesmí překročit 10 % hodnoty majetku Fondu.

6.6.2 Tuto půjčku nebo úvěr může Fond přijmout pouze za předpokladu, že jsou nezbytné z důvodu zvýšení likvidity Fondu a za předpokladu že tuto vyšší likviditu není možné např. z důvodu nepříznivé situace na trhu dosáhnout prodejem aktiv Fondu.

7 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDANÝCH FONDEM

7.1 Podílové listy Fondu

| | |
|---------------------------|---|
| Forma: | na jméno |
| Podoba: | zaknihovaná |
| Jmenovitá hodnota: | 0,01 Kč s účinností do dne 30.6.2008 1 Kč s účinností ode dne 1.7.2008 (měna, v níž je stanovena hodnota podílového listu, je česká koruna) |
| ISIN: | CZ0008472354 |

Podílové listy Fondu nejsou přijaty k obchodování ani na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.

7.2 Osoba vedoucí samostatnou evidenci

7.2.1 Osobou vedoucí samostatnou evidenci, která vede registr emitenta podílových listů s účty vlastníků podílových listů v samostatné evidenci v souladu s § 93 odst. 1 písm. a) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „zákon o podnikání na KT“), je:

Obchodní firma: Československá obchodní banka, a.s.

IČ: 00001350

Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ: 150 57

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B.XXXVI, vložka 46
(dále jen „osoba vedoucí samostatnou evidenci“)

7.3 Práva spojená s podílovým listem Fondu, způsob a lhůty k jejich uplatnění

7.3.1 S podílovým listem jsou spojena následující práva :

- podíl podílníka na majetku ve Fondu
- právo na výnos ze zisku z hospodaření s majetkem Fondu vykázaného na základě auditorem ověřené účetní závěrky za uplynulé účetní období a jeho zaslání na účet podílníka do konce následujícího kalendářního čtvrtletí po skončení účetního období
- právo na odkoupení podílového listu Fondu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému investiční společnost obdržela žádost podílníka o odkoupení podílového listu
- právo na zaplacení aktuální hodnoty podílového listu nejpozději do 15 dnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílového listu
- právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku Fondu
- právo na bezplatné poskytnutí statutu, zjednodušeného statutu Fondu, poslední uveřejněné výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu, pokud o ně podílník požádá.

7.4 Způsob prokázání vlastnického práva k podílovému listu Fondu

- výpis z majetkového účtu vlastníka cenných papírů
- doklad k prokázání totožnosti podle typu podílníka.

8 ÚPLATA ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU A OSTATNÍ VÝDAJE HRAZENÉ Z MAJETKU FONDU

8.1 Způsob určení a stanovení výše úplaty

8.1.1 Výše úplaty investiční společnosti za obhospodařování majetku ve Fondu činí maximálně 0,40% průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu, jehož hodnota se vypočte jako průměr hodnoty vlastního kapitálu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Konkrétní výši úplaty stanovuje investiční společnost a uveřejňuje jí na internetové adrese www.csobinvest.cz. Úplata za obhospodařování majetku ve Fondu je hrazena zálohově vždy do 15 dnů po uplynutí kalendářního měsíce s následným ročním vyúčtováním na základě ověření roční účetní závěrky auditorem, ne však později než do tří měsíců po ukončení účetního období. Část úplaty za obhospodařování majetku Fondu vyplácí investiční společnost osobě uvedené v čl. 10.1.

8.1.2 Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku ve Fondu v sobě zahrnuje náhradu nákladů, které investiční společnost vynaložila zejména na:

- a) výplatu příjmů ze závislé činnosti zaměstnanců investiční společnosti, členů jejího představenstva a dozorčí rady, jakož i další náklady na činnost investiční společnosti,
- b) poradenskou činnost,
- c) vytvoření Fondu a udržování Fondu, tj. veškeré náklady na soustředění peněžních prostředků prodejem podílových listů Fondu, včetně jejich odkupování, s výjimkou nákladů dle odst. 8.1.3 písm. h) statutu,
- d) na obhospodařování Fondu,
- e) zajištění styku investiční společnosti s podílníky Fondu,
- f) průzkum a analýzu finančního trhu,

- g) zařizování administrativních záležitostí ve prospěch Fondu, včetně vedení účetnictví, právních a notářských služeb a nákladů spojených s plněním informačních povinností,
- h) investiční společnost dále hradí ze svého majetku pokuty jí uložené a jiné majetkové sankce uplatněné vůči ní v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu.

8.1.3 Náklady na obhospodařování majetku ve Fondu, které jsou hrazeny z majetku ve Fondu, tvoří:

- a) správní a soudní poplatky,
- b) daně,
- c) úplata za výkon funkce depozitáře,
- d) úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku ve Fondu,
- e) náklady na účetní a daňový audit,
- f) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- g) úplata za úschovu, správu a uložení zahraničních cenných papírů u zahraničních bank, úplata za úschovu cenných papírů svěřených do úschovy Depozitáři, úplata za vedení majetkových účtů u centrálního depozitáře,
- h) náklady související s výměnou podílových listů při sloučení nebo splnutí Fondu, zejména náklady na zaknihování podílových listů Fondu v samostatné evidenci a náklady na tisk a distribuci změnových výpisů
- i) náklady na poplatky a provize na operace s investičními instrumenty.

8.2 Způsob určení a stanovení výše úplaty depozitáři

Úplata za výkon činnosti depozitáře se stanoví na základě hodnoty vlastního kapitálu obhospodařovaného Fondu vykázané investiční společností v měsíční rozvaze k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která může činit maximálně 0,20 % hodnoty vlastního kapitálu Fondu. V úplatě není zahrnuta daň z přidané hodnoty. Konkrétní výše úplaty je uvedena ve smlouvě o výkonu činnosti depozitáře.

8.3 Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (TER)

Ukazatel celkové nákladovosti Fondu za předchozí účetní období, tj. za rok 2010, činí 0,42% a je roven poměru celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu Fondu.

8.4 Odhad nákladů Fondu pro kalendářní rok 2011

Odhad nákladů Fondu pro další kalendářní rok, tj. rok 2011 činí 1 080 tis. Kč, průměrný vlastní kapitál se odhaduje na 260 mil.Kč, procentní vyjádření nákladů k vlastnímu kapitálu je následující:

| náklady na poplatky a provize v členění | v % |
|---|-------|
| úplata za obhospodařování | 0,2 |
| úplata depozitáři | 0,13 |
| poplatky za uložení a správu zahraničních cenných papírů (custody poplatky) | 0,054 |
| poplatky za služby centrálnímu depozitáři a osobě vedoucí samostatnou evidenci | 0,001 |
| ostatní náklady na poplatky a provize s výjimkou poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty | 0,003 |
| správní náklady v členění | |
| náklady na zaměstnance | 0 |
| náklady na odměny statutárním orgánům | 0 |
| náklady na audit | 0,027 |
| náklady na právní a daňové poradenství | 0 |
| správní a soudní poplatky | 0 |
| náklady na outsourcing | 0 |
| ostatní správní náklady | 0,001 |
| ostatní provozní náklady | 0 |

8.5 Ukazatel obrátkovosti aktiv (PTR)

Ukazatel obrátkovosti aktiv za účetní období 2010 činí 42,42% a je roven procentnímu vyjádření poměru součtu nabytých aktiv Fondu s výjimkou peněžních prostředků získaných prodejem podílových listů v Kč a zcizených aktiv Fondu s výjimkou peněžních prostředků vyplacených při odkupu podílových listů v Kč k průměru měsíčních hodnot vlastního kapitálu fondu kolektivního investování za sledované období v Kč.

9 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

9.1 Obchodní firma a sídlo depozitáře

Obchodní firma: Československá obchodní banka, a.s.

IČ: 00001350

Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150

PSČ: 150 57

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

(dále jen „depozitář“)

9.2 Popis základních charakteristik činnosti depozitáře a vymezení jeho odpovědnosti

9.2.1 Depozitář zejména :

- a) eviduje majetek Fondu a kontroluje, zda s majetkem Fondu je nakládáno v souladu se zákonem o KI a statutem Fondu
- b) zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu
- c) eviduje pohyb veškerých peněžních prostředků Fondu
- d) kontroluje, zda podílové listy Fondu jsou vydávány a odkupovány v souladu se zákonem o KI a statutem Fondu
- e) kontroluje, zda aktuální hodnota podílového listu Fondu je vypočítána v souladu se zákonem o KI a statutem Fondu
- f) zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem Fondu v obvyklé lhůtě
- g) kontroluje, zda výnos z majetku Fondu je používán v souladu se zákonem o KI a statutem Fondu
- h) kontroluje, zda majetek Fondu je pořízován, zcizován a oceňován v souladu se zákonem o KI a statutem Fondu
- i) při své činnosti jedná s odbornou péčí a výhradně v zájmu podílníků Fondu
- j) odpovídá podílníkům Fondu podle obchodního zákoníku za škodu způsobenou porušením povinností depozitáře, čímž není dotčena odpovědnost investiční společnosti za škodu vzniklou při obhospodařování majetku ve Fondu.

10 ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÝM BYLO NA ZÁKLADĚ SMLOUVY SVĚŘENO OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU NEBO VÝKON ČINNOSTÍ SPOJENÝCH S KOLEKTIVNÍM INVESTOVÁNÍM

- 10.1 Na základě Smlouvy o svěřeni obhospodařování majetku podílových fondů uzavřené mezi investiční společností a ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 63999463 (dále jen „ČSOB AM“) a v souladu s § 78 zákona o KI obhospodařuje ČSOB AM pro investiční společnost majetek Fondu a rovněž vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu. ČSOB AM zajišťuje v rámci obhospodařování majetku fondu uzavírání obchodů a činnosti související s vypořádáním těchto obchodů. Činnost depozitáře podle čl. 9.2.1 písm. f) statutu Fondu zůstává nedotčena.
- 10.2 Předmětem podnikání ČSOB AM je poskytování investičních služeb v rozsahu vymezeném právními předpisy a povolením České národní banky (dříve Komise pro cenné papíry) k činnosti obchodníka s cennými papíry.
- 10.3 ČSOB AM splňuje podmínky v ust. § 78 odst. 1 a 3 zákona o KI, podléhá dohledu státních orgánů ČR a je oprávněn vykonávat činnost uvedenou v čl. 10.1. Tuto činnost je povinen vykonávat s odbornou péčí.

- 10.4 Úplata ČSOB AM za činnost uvedenou v čl. 10.1 je hrazena investiční společností (viz čl.8.1.1).
- 10.5 Na základě Smlouvy o poskytování služeb uzavřené mezi investiční společností a Československou obchodní bankou, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 00001350 (dále „ČSOB“) vede ČSOB pro investiční společnost v souladu s § 93 odst. 1 písm. a) zákona o podnikání na KT samostatnou evidenci, v níž jsou evidovány i podílové listy Fondu, a poskytuje služby provozování obchodního systému ČSOB. Samostatná evidence vznikla ke dni 1.1.2007 přeměnou z oddělené části evidence zaknihovaných cenných papírů Střediska cenných papírů.
- 10.6 Na základě Smlouvy o vypořádání podílových listů při jejich vydávání a odkupu uzavřené mezi investiční společností a ČSOB obstarává ČSOB vydávání nebo odkup podílových listů Fondu, zajišťuje provedení příslušných změn na účtech vlastníků podílových listů v samostatné evidenci a zabezpečuje finanční vypořádání. Služby podle uvedené smlouvy poskytuje ČSOB jednak pro své klienty, s nimiž uzavřela komisionářskou smlouvu a jednak pro podílníky, s nimiž má nebo bude mít investiční společnost uzavřené smlouvy o investování do Fondů.
- 10.7 Předmětem podnikání ČSOB je provádění veškerých bankovních obchodů a poskytování všech bankovních a finančních služeb a služeb s těmito službami souvisejících, v tuzemsku i ve vztahu ke zahraničí, v rozsahu vymezeném právními předpisy a povolením České národní banky působit jako banka.
- 10.8 ČSOB splňuje podmínky stanovené v ust. § 78 odst. 3 zákona o KI, podléhá dohledu České národní banky a je oprávněna vykonávat činnost uvedenou v odst. 10.5 a 10.6.
- 10.9 Úplata ČSOB za činnosti uvedené v odst. 10.5 a 10.6 je hrazena investiční společností.

11 DALŠÍ INFORMACE

11.1 Informace o statutu Fondu a zjednodušeném statutu Fondu

- 11.1.1 Pravidla pro přijímání změn statutu Fondu, zjednodušeného statutu Fondu a způsob jejich uveřejňování:
- změny statutu Fondu podléhají předchozímu schválení Českou národní bankou, jinak jsou neplatné
 - změny statutu Fondu a zjednodušeného statutu Fondu navrhuje schvaluje představenstvo investiční společnosti, které poté předkládá navržené změny statutu Fondu ke schválení České národní bance, ledaže zákon o KI vyžaduje schválení změn statutu valnou hromadou Fondu
 - změny statutu Fondu nabývají účinnosti současně s nabytím platnosti změn statutu, pokud statut nestanoví jejich pozdější účinnost.
- 11.1.2 Změna statutu nepodléhá předchozímu schválení Českou národní bankou, je-li předmětem této změny
- údaj přímo vyplývající ze změn týkajících se investiční společnosti, podílového fondu nebo depozitáře (změna auditora, změna informačního místa, změna v historických údajích o statusových věcech, změna údajů o vedoucích osobách investiční společnosti, změna v seznamu fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností, změna spočívající ve schválení nové vedoucí osoby, změna názvu investiční společnosti, změna v údajích o konsolidačním celku, základní informace o daňovém systému, údaje o orgánu dohledu apod.),
 - informace o výkonnosti nebo skutečných nebo předpokládaných výsledcích hospodaření fondu kolektivního investování, která vyžaduje pravidelnou aktualizaci (změny údajů o výkonnosti a nákladovosti fondu kolektivního investování, změny odhadu výše jednotlivých nákladů fondu kolektivního investování, změny TER),
 - jednoduchá změna, která se netýká postavení nebo zájmů podílníků nebo akcionářů fondu kolektivního investování (změna jména nebo příjmení fyzické osoby, změna údaje o doplnění kvalifikace vedoucí osoby, změna telefonních čísel),
 - změna nepovinných údajů z hlediska požadavků právních předpisů
- 11.1.3 Zjednodušený statut Fondu, který je uveřejňován vedle statutu Fondu, obsahuje vybrané údaje ze statutu Fondu, které musí být v souladu s údaji obsaženými ve statutu Fondu.
- 11.1.4 Statut, zjednodušený statut a jejich změny se uveřejňují způsobem umožňujícím dálkový přístup a jsou podílníkům k dispozici v souladu s čl. 11.3.

11.2 Zrušení Fondu

- 11.2.1 Podmínky, ze kterých může být rozhodnuto o zrušení Fondu v souvislosti se splnutím nebo sloučením podílových fondů, event. se zrušením Fondu s likvidací:
- o zrušení Fondu rozhoduje představenstvo investiční společnosti

- b) rozhodnutí o zrušení Fondu bude přijato pouze za podmínky, že takové rozhodnutí přinese efektivnější obhospodařování majetku Fondu a nebude v rozporu s oprávněnými zájmy podílníků Fondu.
- 11.2.2 O záměru zrušit Fond budou podílníci informováni způsobem umožňujícím dálkový přístup do 14 dnů po schválení záměru zrušit Fond představenstvem investiční společnosti. Schválení záměru zrušit Fond musí předcházet nejméně 3 měsíce přijetí rozhodnutí o zrušení Fondu. Rozhodnutí České národní banky o povolení sloučení nebo splynutí podílových fondů, včetně statutu přejímajícího fondu nebo statutu podílového fondu, který vznikne splynutím, uveřejní investiční společnost způsobem umožňujícím dálkový přístup, a to do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Stejným způsobem bude uveřejněno rozhodnutí České národní banky o odnětí povolení k vytvoření Fondu z důvodu zrušení Fondu s likvidací.
- 11.2.3 Při zrušení Fondu bude postupováno v souladu s příslušnými ustanoveními zákona o KI.
- 11.2.4 Informace o právech podílníků při zrušení Fondu :
- podílníci podílového fondu, který zanikne sloučením, se stanou podílníky přejímajícího podílového fondu uplynutím 3 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o povolení sloučení podílových fondů
 - splyvající podílové fondy se zruší a jejich podílníci se stanou podílníky nově vzniklého podílového fondu uplynutím 3 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o povolení splynutí podílových fondů
 - investiční společnost obhospodařující přejímající podílový fond nebo podílový fond vytvořený splynutím je povinna do 3 měsíců ode dne zrušení podílového fondu, který sloučením zanikne, nebo ode dne zrušení splyvajících podílových fondů, vyměnit podílníkovi podílový list zrušeného podílového fondu za podílový list přejímajícího nebo nově vzniklého fondu v poměru určeném podle výše vlastního kapitálu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu ke dni jeho zrušení
 - při zrušení Fondu s likvidací investiční společnost prodá majetek ve Fondu a vypořádá jeho pohledávky a závazky do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o odnětí povolení k vytvoření podílového fondu. Do 3 měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku ve Fondu vyplatí investiční společnost podílníkům jejich podíly a nevyplacené podíly uloží do soudní úschovy. Pokud poplatek za zahájení řízení o úschově přesáhne výši ukládané částky, nevyplacené podíly se neuloží do soudní úschovy a nevyzvednutá částka připadne státu.

11.3 Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací

- 11.3.1 adresa : ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, ul. Radlická 333/150,
150 57 Praha 5
- telefon : 2224 11 6702
- e-mailová adresa : investice@csob.cz
- URL adresa : www.csobinvest.cz
- pracovní doba : 9,00 – 12,00 13,00 – 16,30 hod.

- 11.3.2 Upisovatelům podílových listů musí být před uzavřením smlouvy o úpisu nabídnut bezúplatně zjednodušený statut Fondu v aktuálním znění. Podílníci nebo upisovatelé podílových listů vydávaných Fondem mohou na požádání bezúplatně získat statut Fondu v aktuálním znění a poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu Fondu prostřednictvím prodejních míst (odst. 12.2.9 statutu) a v sídle investiční společnosti. Uvedené dokumenty budou rovněž uveřejněny způsobem umožňujícím dálkový přístup (viz čl. 1.6 statutu Fondu).

11.4 Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Fond, držbu a převod podílových listů Fondu

- 11.4.1 Daňový systém, který se vztahuje na Fond, držbu a převod podílových listů, se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále „zákon o dani z příjmů“).
- 11.4.2 Zákon o dani z příjmu stanoví pro podílový fond sazbu daně 5%. U investiční společnosti se základ daně stanoví samostatně za investiční společnost a odděleně za Fond.

11.4.3 Předmětem daně z příjmů právnických osob jsou příjmy /výnosy/ z prodeje podílových listů podle příslušných ustanovení zákona o dani z příjmů.

11.4.4 Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné. V případě nejistoty investora ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.

11.5 Způsob a četnost uveřejňování výroční zprávy investiční společnosti, výroční zprávy Fondu a pololetní zprávy Fondu

11.5.1 Investiční společnost v souladu s ust. § 85 zákona o KI nejpozději do 4 měsíců po skončení kalendářního roku zašle České národní bance svou výroční zprávu a výroční zprávu za Fond a uveřejní je způsobem umožňujícím dálkový přístup. Součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem. Pokud valná hromada investiční společnosti neschválí v uvedené lhůtě účetní závěrku nebo pokud soud rozhodne o neplatnosti valné hromady, která účetní závěrku schválila, investiční společnost o této skutečnosti informuje Českou národní banku a uveřejní ji způsobem umožňujícím dálkový přístup a v informaci rovněž uvede způsob řešení připomínek valné hromady. Investiční společnost je povinna do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců kalendářního roku zaslat České národní bance v elektronické podobě svou pololetní zprávu a pololetní zprávu Fondu a uveřejnit ji způsobem umožňujícím dálkový přístup

11.5.2 Předchozími ustanoveními tohoto odstavce nejsou dotčeny povinnosti investiční společnosti při zveřejňování účetní závěrky a výroční zprávy podle zvláštních předpisů.

11.5.3 Investiční společnost podle potřeby organizuje setkání podílníků, jehož prostřednictvím informuje podílníky zejména o výsledcích Fondu a průběžných úpravách investiční strategie. Tato setkání nejsou orgánem dle ust. § 84 odst. 8 zákona o KI.

11.6 Údaje o orgánu dohledu Fondu

Název: Česká národní banka
adresa: ul. Na Příkopě 28
115 03 Praha 1
telefon: + 420 224 411 111
e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz
URL adresa: www.cnb.cz

Investoři jsou srozuměni s tím, že povolení k vytvoření Fondu, výkon dohledu a schválení statutu Českou národní bankou:

- a. není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu
- b. nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu investiční společnosti, depozitářem nebo jinou osobou
- c. nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením právních povinností bude nahrazena.

12 VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU

12.1 Upozornění investorům

12.1.1 Vydávání nebo odkupování podílových listů vykonává zejména ČSOB jménem investiční společnosti podle smlouvy uvedené v odst. 10.6, a to v souladu s ust. § 78 odst. 3 zákona o KI. Statut nevylučuje zavádění dalších forem obstarávání uzavírání smluv mezi investiční společností a podílníkem a prodeje podílových listů Fondu.

12.2 Informace o vydávání nebo odkupování podílových listů

12.2.1 Aktuální hodnota podílového listu se stanoví obvykle pro každý pracovní den jako podíl vlastního kapitálu ve Fondu připadající na jeden podílový list. Investiční společnost může stanovit v odůvodněných případech aktuální hodnotu podílového listu platnou pro více dní.

12.2.2 Investiční společnost uveřejňuje obvykle každý pracovní den, nejméně však jedenkrát týdně, údaje o aktuální hodnotě podílového listu a o aktuální hodnotě vlastního kapitálu ve Fondu na internetové adrese www.csobinvest.cz.

- 12.2.3 Aktuální hodnota podílového listu může být při jeho vydání zvýšena o vstupní přírážku ve výši maximálně 0,1 % z aktuální hodnoty podílového listu. Přírážku může investiční společnost v uvedeném procentním rozsahu stanovit odstupňovaně v závislosti na výši jednorázově investované částky. Výše přírážky vyhlášené pro dané časové období je k dispozici na všech prodejních místech a v sídle investiční společnosti a vztahuje se podle uvedených kritérií shodně na všechny podílníky, kteří si v daném časovém období nakoupí podílové listy Fondu. Vstupní přírážka je příjmem investiční společnosti. Investiční společnost je oprávněna nabídnout skupinám právnických osob snížení nebo úplnou eliminaci přírážky tehdy, je-li vydání podílových listů těmto skupinám provázeno odpovídajícím snížením nákladů na prodej podílových listů, marketing Fondu nebo finanční poradenství.
- 12.2.4 Minimální investovaná částka (tzn. včetně vstupní přírážky dle čl. 12.2.3 statutu) činí při prvním nákupu podílových listů 500 000 Kč. Minimální investovaná částka každého dalšího nákupu činí 100 000 Kč. Počet vydaných podílových listů je určován podílem investované částky a aktuální hodnoty podílového listu (s možností jejího zvýšení o vstupní přírážku dle odst. 12.2.3 statutu) v den připsání investované částky na účet Fondu. V případě, že počet vydaných podílových listů není celé číslo, má se za to, že podílník nakoupil nejbližší nižší počet podílových listů. Hodnota podílových listů je zaokrouhlována matematicky na čtyři desetinná místa. O rozdíl mezi částkou přijatou od podílníka, sníženou o přírážku, a hodnotou vydaných podílových listů je zvýšen majetek ve Fondu.
- 12.2.5 Investor se stává podílníkem dnem připsání podílových listů na jeho účet vlastníka podílových listů v registru emitenta vedeném osobou vedoucí samostatnou evidenci. Investiční společnost vydává podílové listy za částku, která se rovná aktuální hodnotě podílového listu vyhlášené k rozhodnému dni, kterým je den připsání finančních prostředků podílníka na účet Fondu. Aktuální hodnota může být zvýšena o přírážku podle odst. 12.2.3 statutu. Podílové listy jsou zaknihovány na účet podílníka v registru emitenta bez zbytečného odkladu po zaplacení hodnoty podílových listů. Osoba vedoucí samostatnou evidenci zašle podílníkovi potvrzení o tom, že je vlastníkem podílových listů, do 5 pracovních dnů po připsání podílových listů na jeho účet vlastníka podílových listů nebo podle dohodnuté frekvence změnových výpisů.
- 12.2.6 Investiční společnost odkupuje podílové listy s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu ke dni, ke kterému obdržela žádost podílníka o odkoupení podílových listů. Hodnota podílových listů je zaokrouhlována matematicky na čtyři desetinná místa. Tato částka není zatížena žádnou srážkou. Odkup podílových listů je realizován odepsáním podílových listů z účtu vlastníka podílových listů – podílníka – v registru emitenta vedeného osobou vedoucí samostatnou evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto cenných papírů. Vlastník podílových listů Fondu přestává být podílníkem Fondu okamžikem odepsání všech podílových listů z jeho účtu vlastníka v registru emitenta. Finanční částku za odkup podílových listů je investiční společnost povinna podílníkovi uhradit nejpozději do 15 pracovních dnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílových listů. Činí tak převodem příslušné peněžní částky na účet uvedený podílníkem. Pravidla odkupování podílových listů se řídí ustanoveními § 12 zákona o KI.
- 12.2.7 Minimální počet odkupovaných podílových listů činí 500 ks. Počet odkupovaných podílových listů musí být určen přímo podílníkem. V případě hotovostních plateb bude majetek ve Fondu zvýšen o rozdíl (vzniklý zaokrouhlením na částku vyplatitelnou v hotovosti) mezi hodnotou odkoupených podílových listů a částkou vyplacenou podílníkovi. V případě, že počet podílových listů Fondu na účtu vlastníka podílových listů – podílníka nebo počet zbývajících podílových listů je nižší než 500 ks, jsou odprodávány veškeré podílové listy v majetku podílníka.
- 12.2.8 Investiční společnost může vydávání nebo odkupování podílových listů v mimořádných případech pozastavit, nejdéle na dobu tří měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. Odkupování podílových listů lze pozastavit zejména tehdy, kdy objektivně není možné zjistit aktuální hodnotu podílových listů, protože informace pro stanovení této hodnoty nejsou dostupné a možná odchylka dosahuje významných hodnot nebo tehdy, bude-li to nezbytné z důvodu řádného zabezpečení výplat výnosů podle odst. 6.4 statutu nebo v případě snížené likvidity aktiv v majetku Fondu.
- 12.2.9 Vydávání nebo odkupování podílových listů provádí investiční společnost zejména prostřednictvím osoby vedoucí samostatnou evidenci v síti jejích vybraných poboček (dále jen „prodejní místa“). Aktuální seznam prodejních míst je k dispozici na internetové adrese www.csob.cz. V souladu s rozvojem obchodních a technických možností komunikace statut nevyklučuje zavedení dalších forem vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu. Smlouvy o vydávání nebo odkupování podílových listů jsou uzavírány přímo investiční společností pouze v jejím sídle; žádosti o odkup podílových listů je v tomto případě možno podávat pouze v sídle investiční společnosti.

- 12.2.10 Podílové listy jsou vedeny v registru emitenta a na účtech vlastníků podílových listů vedených osobou vedoucí samostatnou evidenci na jejich jméno v samostatné evidenci. Součástí vedení registru emitenta a účtů vlastníků podílových listů je i výkon ostatních činností osobou vedoucí samostatnou evidenci v rozsahu uvedeném ve smlouvě mezi investiční společností a osobou vedoucí samostatnou evidenci. Jednotlivé úkony osoby vedoucí samostatnou evidenci jsou zpoplatněny manipulačními poplatky dle jejího sazebníku a hradí je podílník.
- 12.2.11 Ke změně osoby vlastníka podílového listu dochází převodem anebo přechodem. Převod podílového listu lze provést pouze prostřednictvím osoby vedoucí samostatnou evidenci nebo investiční společnosti.
- 12.2.12 Pokud se u podílníka změni nahlášené osobní údaje, je podílník povinen tyto změny neprodleně oznámit zejména prostřednictvím některého z prodejních míst. Za případné důsledky nesplnění této povinnosti nese odpovědnost podílník.

13 PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

- 13.1.1 Tento statut je vydáván v souladu se zákonem o KI a vyhláškou č. 482/2006 Sb., o minimálních náležitostech statutu a povinných náležitostech zjednodušeného statutu fondu kolektivního investování, a obsahuje úplné a pravdivé údaje.
- 13.1.2 Poslední změny statutu byly schváleny rozhodnutím České národní banky č.j.: 2011/2682/570 ze dne 16.3.2011 a nabývají účinnosti dne 1.4.2011.

V Praze dne 23.2.2011

.....
Mgr. Jan Barta
předseda představenstva
ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB

.....
Ing. Nicole Krajčovičová
člen představenstva
ČSOB Investiční společnost, a.s.,
člen skupiny ČSOB

Příloha:

Tabulka obsahující členění druhů aktiv, do kterých Fond investuje, a minimální a maximální podíly těchto aktiv na majetku Fondu

| | | min. % podíl na celkové hodnotě majetku | max. % podíl na celkové hodnotě majetku |
|---|-----|---|---|
| 1. Vklady a jiné pohledávky | ANO | N.A. | N.A. |
| - vklady | ANO | N.A. | N.A. |
| - pohledávky z repo operací | ANO | N.A. | N.A. |
| - pohledávky vůči nemovitostním společnostem | NE | N.A. | N.A. |
| - ostatní pohledávky | NE | N.A. | N.A. |
| 2. Nástroje peněžního trhu | ANO | N.A. | N.A. |
| - krátkodobé dluhopisy | ANO | N.A. | N.A. |
| - ostatní nástroje peněžního trhu | ANO | N.A. | N.A. |
| 3. Dlouhodobé dluhopisy | ANO | N.A. | N.A. |
| 4. Akcie a obdobné investiční cenné papíry | NE | N.A. | N.A. |
| - akcie | NE | N.A. | N.A. |
| - obdobné investiční cenné papíry | NE | N.A. | N.A. |
| 5. Cenné papíry fondu kolektivního investování | ANO | N.A. | N.A. |
| 6. Ostatní podíly (včetně účastí na nemovitostních společnostech) | NE | N.A. | N.A. |
| 7. Kladná reálná hodnota derivátů | ANO | N.A. | N.A. |
| - opce na investiční nástroje | ANO | N.A. | N.A. |
| - finanční termínové smlouvy (zejména futures) na investiční nástroje | ANO | N.A. | N.A. |
| - forwardy | ANO | N.A. | N.A. |
| - swapy | ANO | N.A. | N.A. |
| - rozdílové smlouvy a obdobné nástroje pro přenos úrokového nebo kurzového rizika | NE | N.A. | N.A. |
| - nástroje umožňující přenos úvěrového rizika | ANO | N.A. | N.A. |
| - ostatní | NE | N.A. | N.A. |
| 8. Stálá aktiva | NE | N.A. | N.A. |
| - nemovitosti | NE | N.A. | N.A. |
| - ostatní fixní aktiva | NE | N.A. | N.A. |
| 9. Ostatní aktiva | NE | N.A. | N.A. |
| 10. Aktiva celkem | | | |

N.A. = investiční limit není pro takto definovaný druh aktiv statutem stanoven