

**STATUT**  
**Konzervativní otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.**  
(dále jen „Statut“)

**I.**  
**OBECNÉ NÁLEŽITOSTI STATUTU**

**Článek 1**

**1. Základní údaje o fondu kolektivního investování**

**1.1. Název podílového fondu**

Název podílového fondu je Konzervativní otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s., dále jen „Fond“. Zkrácený název Fondu je Konzervativní fond.

**1.2. Povolení k vytvoření Fondu**

Česká národní banka vydala rozhodnutí, kterým bylo uděleno povolení k vytvoření Fondu dne 3.10.2001 pod č.j. 41/N/194/2001/2. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 11.10.2001.

**1.3. Doba, na kterou je Fond vytvořen**

Fond je vytvořen na dobu neurčitou.

**1.4. Druh Fondu**

Fond je **standardním fondem** podle ust. § 24 a násl. zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů, dále jen „Zákon“.

**1.5. Auditor Fondu**

Auditorem Fondu je PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. se sídlem Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2, Česká republika IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorů České republiky pod osvědčením číslo 021.

**1.6. Přesné označení internetové adresy, prostřednictvím které Fond uveřejňuje informace způsobem umožňujícím dálkový přístup**

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

**1.7. Historické údaje o statusových věcech**

Dne 29.4.2005 byl Fond přeměněn ze speciálního fondu na standardní. Dne 25.5.2009 byl Fond sloučen s fondem Garant 90 otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. Dne 1.1.2012 došlo ke změně názvu Fondu, kdy původní název Fondu byl Fond peněžního trhu otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

**1.8. Rozhodný jazyk statutu**

Rozhodným jazykem statutu je český jazyk.

**1.9. Shromáždění podílníků**

Fond nezřizuje shromáždění podílníků.

**Článek 2**

**Údaje o investiční společnosti**

**2. Údaje o investiční společnosti**

**2.1. Investiční společnost**

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

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

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

**2.3. Datum vzniku**

Společnost byla založena zakladatelskou listinou dne 23.10.1991 Českou pojišťovnou s.p. a byla zapsána dne 19.11.1991 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1031, pod názvem KIS a.s. kapitálová investiční společnost České pojišťovny. Změna obchodní firmy na současný název byla 6.8.2001 schválena valnou hromadou Společnosti a dne 26.11.2001 byla zapsána do obchodního rejstříku.

**2.4. Rozhodnutí o povolení k činnosti**

Povolení k činnosti Společnost získala rozhodnutím Státní banky československé ze dne 28.1.1992 (bez čísla jednacího), v dohodě s Federálním ministerstvem financí ve smyslu ustanovení § 14 odst. 2 zákona č. 158/1989 Sb., o bankách a spořitelnách. Dne 28.5.1999 vydala Komise pro cenné papíry Rozhodnutí č.j. 211/1679/R/1999 o tom, že povolení ke vzniku investiční společnosti udělené Společnosti zůstává v platnosti. Rozhodnutí nabylo právní moci 30.6.1999.

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

Vedoucími osobami Společnosti jsou:

- Ing. Michal Maďar, předseda představenstva, generální ředitel
- Ing. Pavel Veselý, člen představenstva, ředitel odboru financí
- Ing. Alexandra Hájková, MBA, členka představenstva, ředitelka odboru produktů, marketingu a zahraničních aktivit
- Ing. Pavel Fuchs, člen představenstva.

**2.6. Hlavní činnosti vedoucích osob**

Žádná z vedoucích osob Společnosti nevykonává mimo Společnost hlavní činnost, která má význam ve vztahu ke Společnosti nebo Fondu. Všechny vedoucí osoby Společnosti byly schváleny Českou národní bankou.

**2.7. Předmět podnikání a poskytované služby**

Společnost je investiční společností ve smyslu Zákona a jejím předmětem podnikání je:

- a) kolektivní investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů, nebo v obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování
- b) obhospodařování majetku v podílovém fondu jiné investiční společnosti nebo majetku investičního fondu, který nemá uzavřenou smlouvu o obhospodařování
- c) vykonávání činností souvisejících s kolektivním investováním jako služby pro jinou investiční společnost nebo investiční fond, který nemá uzavřenou smlouvu o obhospodařování.

**2.8. Konsolidační celek**

Společnost je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Česká pojišťovna a.s., IČ: 45272956, se sídlem Spálená 16, 113 04 Praha 1.

**2.9. Seznam fondů kolektivního investování, jejichž majetek Společnost obhospodařuje**

Společnost obhospodařuje majetek následujících fondů kolektivního investování:

- a) Konzervativní otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.

- b) Fond korporátních dluhopisů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- c) Smíšený otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- d) Fond globálních značek otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- e) Fond farmacie a biotechnologie otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- f) Fond ropného a energetického průmyslu otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- g) Fond nových ekonomik otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- h) Zlatý otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- i) I.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- j) Fond nemovitostních akcií otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- k) Fond živé planety otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- l) II.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- m) III.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- n) Komoditní zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- o) 4.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- p) 5.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- q) 6.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- r) 7.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- s) Vyvážený fond fondů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- t) Dynamický fond fondů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- u) 1.Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- v) 9.Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- w) 10.Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- x) 11.Zajištěný fond kvalifikovaných investorů České pojišťovny a.s. otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- y) 12.Zajištěný fond kvalifikovaných investorů otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s.
- z) 1. Fond kvalifikovaných investorů Generali PPF Holding B. V. otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.
- aa) ČP INVEST Realitní uzavřený investiční fond a.s.

### Článek 3

## 3. Investiční cíle a způsob investování

### 3.1. Investiční cíle

#### 3.1.1. Popis cílů, které Fond sleduje

Cílem Fondu je dosáhnout zhodnocení aktiv v krátkodobém a střednědobém časovém horizontu nad úroveň krátkodobých úrokových sazeb při vysoké likviditě a nízké volatilitě aktiv. Svého investičního cíle se fond bude snažit dosáhnout prostřednictvím diverzifikovaného portfolia (zejména podle emitentů) nástrojů peněžního trhu a dluhových převoditelných cenných papírů.

Fond je řízen aktivně. Postup předcházející investičnímu rozhodnutí o nákupu, resp. odprodeji investice může zahrnovat celou řadu investičních technik, jako je například fundamentální analýza emitentů, predikce a analýza makro-ukazatelů, úrokových sazeb, výnosové křivky, měn a jiných finančních ukazatelů, analýzu politické situace regionu, analýzu nabídky a poptávky v sektoru dluhových instrumentů. Průměrné parametry a rozložení portfolia Fondu (z hlediska ratingu, durace, splatnosti, regionů a ekonomických sektorů) se mohou v závislosti na závěrech výše uvedených investičních technik výrazně měnit.

#### 3.1.2. Závuky poskytované třetími osobami za účelem ochrany podílníků a omezení těchto záruk

Fondu nejsou poskytnuty žádné závuky třetích osob za účelem ochrany podílníků.

#### 3.1.3. Sledování indexu nebo ukazatele

Fond nebude sledovat určitý index nebo ukazatel (benchmark).

#### 3.1.4. Kopírování indexu

Fond nekopíruje žádný určitý index.

### 3.2. Způsob investování

#### 3.2.1. Podrobnější označení Fondu

Fond je dluhopisovým standardním otevřeným podílovým fondem.

#### 3.2.2. Vymezení aktiv, do kterých má Fond investovat

##### 3.2.2.1. Nástroje peněžního trhu (pokladniční poukázky) a vklady nebo termínované vklady (depozita u bank a zahraničních bank) představují instrumenty se splatností do 1 roku s pevným výnosem, které slouží jako krátkodobé investice peněžního prostředků. Fond bude používat výhradně nástroje peněžního trhu splňující § 26 odst. 1 písm. a) a h) Zákona. Instrument je spojen s následujícími významnějšími riziky (viz část o popisu rizik):

- a) kreditní riziko pokladničních poukázek je vzhledem k emitentovi (Česká národní banka, Ministerstvo financí ČR) minimální;
- b) v případě vkladů a termínovaných vkladů (bankovních depozit) je riziko dané kredibilitou bank a zahraničních bank;
- c) úrokové riziko je vzhledem k duraci instrumentu (max. 1 rok) poměrně nízké.

##### 3.2.2.2. Státní dluhopisy s durací pod 1 rok ze zemí ČR / OECD / Emerging Markets jsou alternativou k nástrojům peněžního trhu a slouží jako krátkodobá investice s cílem profitovat z krátkodobých úrokových sazeb předmětného státu. Instrument je spojen s následujícími významnějšími riziky (viz část o popisu rizik):

- a) úrokové riziko je vzhledem k duraci instrumentu (max. 1 rok) poměrně nízké;
- b) kreditní (politické) riziko je dáno státem, jež dluhopisy emituje, přičemž v případě některých zemí může být toto riziko významné;
- c) měnové riziko zahraničních státních dluhopisů je významné. Pro eliminaci měnového rizika může využívat Fond měnové forwardy a swapy;
- d) likvidní riziko může kolísat v závislosti na vývoji finančních trhů;
- e) tržní riziko.

##### 3.2.2.3. Státní dluhopisy s durací nad 1 rok ze zemí ČR / OECD / Emerging Markets slouží jako investice s různým investičním horizontem, s cílem profitovat z dlouhodobých úrokových sazeb předmětného státu a/nebo poklesu výnosové křivky, případně z poklesu kreditního spreadu daného státu. Instrument je spojen s následujícími významnějšími riziky (viz část o popisu rizik):

- a) úrokové riziko je významné a úměrné duraci dluhopisu;
- b) kreditní (politické) riziko je dané státem, jež dluhopisy emituje, přičemž v případě některých zemí může být významné;
- c) měnové riziko zahraničních státních dluhopisů může být významné. Pro eliminaci měnového rizika může využívat Fond měnové forwardy a swapy;
- d) likvidní riziko může kolísat v závislosti na vývoji finančních trhů;

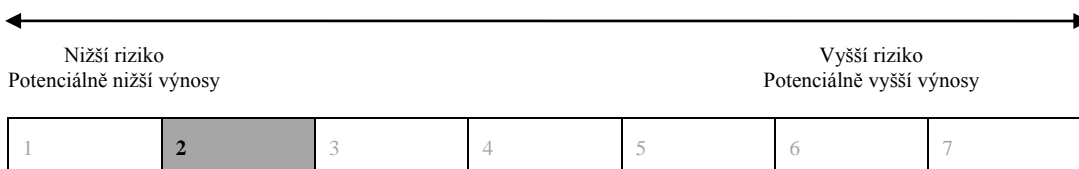
- e) tržní riziko.
- 3.2.2.4. Korporátní dluhopisy emitentů s durací pod 1 rok ze zemí ČR / OECD / Emerging Markets** jsou alternativou k nástrojům peněžního trhu a slouží jako krátkodobá investice s cílem profitovat z krátkodobých úrokových sazeb. Instrument je spojen s následujícími významnějšími riziky (viz část o popisu rizik):
- úrokové riziko je vzhledem k duraci instrumentu (max. 1 rok) poměrně nízké;
  - kreditní (politické) riziko je dáno státem, jež dluhopisy emituje, přičemž v případě některých zemí může být toto riziko významné;
  - kreditní riziko emitenta je dané jeho finanční situací a zpravidla lze kvantifikovat podle úrovně ratingu (podle ratingové agentury Standard & Poor's nebo jiné mezinárodně uznávané ratingové agentury), pokud je přidělen;
  - měnové riziko zahraničních státních dluhopisů je významné. Pro eliminaci měnového rizika může využívat Fond měnové forwardy a swapy;
  - likvidní riziko může kolísat v závislosti na vývoji finančních trhů;
  - tržní riziko.
- 3.2.2.5. Korporátní dluhopisy emitentů s durací nad 1 rok ze zemí ČR / OECD / Emerging Markets** slouží jako investice s různým investičním horizontem s cílem profitovat z krátkodobých, či dlouhodobých úrokových sazeb předmětného státu a/nebo poklesu výnosové křivky a/nebo poklesu kreditních výnosových spreadů emitenta či regionu emitenta. Instrument je spojen s následujícími významnějšími riziky (viz část o popisu rizik):
- úrokové riziko je významné a úměrné duraci dluhopisu;
  - kreditní (politické) riziko je dané státem, jež dluhopisy emituje, přičemž v případě některých zemí může být významné;
  - kreditní riziko emitenta je dané jeho finanční situací a zpravidla lze kvantifikovat podle úrovně ratingu (podle ratingové agentury Standard & Poor's nebo jiné mezinárodně uznávané ratingové agentury), pokud je přidělen;
  - měnové riziko zahraničních státních dluhopisů může být významné. Pro eliminaci měnového rizika může využívat Fond měnové forwardy a swapy;
  - likvidní riziko může kolísat v závislosti na vývoji finančních trhů;
  - regionální / politické riziko;
  - tržní riziko.
- 3.2.2.6. Cenné papíry vydané standardními fondy kolektivního investování**, které jsou krátkodobým fondem peněžního trhu nebo fondem peněžního trhu a slouží jako alternativní investice k nástrojům peněžního trhu a termínovaným vkladům. Instrument je spojen s následujícími významnějšími riziky (viz část o popisu rizik):
- úrokové, kreditní, politické a měnové riziko je dané statutem fondu;
  - likvidní riziko vychází z obchodních podmínek fondu;
  - tržní riziko.
- 3.2.2.7. Cenné papíry vydané dluhopisovými standardními fondy kolektivního investování** slouží jako alternativní investice ke státním a korporátním dluhopisům. Instrument je spojen s následujícími významnějšími riziky (viz část o popisu rizik):
- úrokové, kreditní, politické a měnové riziko je dané statutem fondu;
  - likvidní riziko vychází z obchodních podmínek fondu;
  - tržní riziko.
- 3.2.3. Povaha aktiv, do kterých bude Fond investovat**
- investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu v souladu s § 26 odst. 1 písm. a) Zákona;
  - investiční cenné papíry z nové emise v souladu s § 26 odst. 1 písm. b) Zákona, a to v maximálním objemu 10 % hodnoty majetku Fondu;
  - cenné papíry vydávané standardním fondem kolektivního investování v souladu s § 26 odst. 1 písm. c) Zákona;
  - vklady nebo termínované vklady v souladu s § 26 odst. 1 písm. e) Zákona;
  - finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. g) Zákona, a to výhradně měnové forwardy a měnové swapy, jejichž popis je uveden v článku 3.2.5.1. tohoto Statutu. Do jiných typů derivátů nebude Fond investovat;
  - nástroje peněžního trhu v souladu s § 26 odst. 1 písm. h) Zákona, a to výhradně pokladniční poukázky, jejichž emitentem je Česká národní banka nebo Ministerstvo financí ČR, a to až do výše 100 % hodnoty majetku Fondu. Do nástrojů peněžního trhu podle § 26 odst. 1 písm. h) bodu 4 Zákona nebude Fond investovat;
  - do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které obsahují derivát podle § 27 odst. 7 Zákona, nebude Fond investovat.
- 3.2.4. Podrobnější údaje o aktivech, do kterých bude Fond investovat**
- Většina investic Fondu bude realizována v CZK. Fond může realizovat také investice v jiných měnách (např. EUR, USD). Dluhopisová část majetku Fondu bude tvořena státními dluhopisy, dluhopisy nadnárodních institucí, municipálními dluhopisy a korporátními (podnikovými) dluhopisy. Modifikovaná durace Fondu nesmí přesáhnout hodnotu 3. Modifikovaná durace některých jednotlivých dluhopisů v majetku Fondu však může být vyšší. Požadavek na rating emitentů dluhopisů není stanoven, převážná část aktiv Fondu však bude investována do dluhopisů investičního stupně (rating minimálně BBB- podle Standard & Poor's, nebo srovnatelný jiné mezinárodně uznávané ratingové agentury). Fond může do svého majetku nabývat rovněž dluhopisy emitentů bez ratingu, které však podle názoru společnosti mají dostatečnou úroveň bonity.
- 3.2.5. Techniky a nástroje používané k obhospodařování majetku Fondu**
- 3.2.5.1. 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. Fond může uzavírat obchody, jejichž předmětem je derivát, pouze za účelem efektivního obhospodařování majetku fondu. Jedná se zejména o omezení měnového rizika stávajících pozic v cizoměnových investicích. Druhou smluvní stranou obchodu je instituce, která podléhá dohledu a náleží k některé z kategorií institucí schválených Českou národní bankou a uvedených v jejím seznamu. Jedná se zejména o banky nebo zahraniční banky či obchodníky s platnou licenci pro tento druh operací, jejichž vlastní kapitál činí alespoň 40 mil. EUR a mají rating uváděný některou z uznávaných ratingových agentur nejméně v investičním stupni. Instrumenty jsou spojeny s následujícími významnějšími riziky (viz část o popisu rizik):
- kreditní (úvěrové) riziko srovnatelné s depozity, tzn. dané kredibilitou protistrany.
- 3.2.5.2. Repo obchody a půjčky cenných papírů**
- Fond bude provádět repo obchody a půjčovat cenné papíry v souladu s článkem 6. 5. tohoto Statutu.
- 3.2.6. Limity pro omezení a rozložení rizika**

- 3.2.6.1.** Fond může investovat:
- max. 20 % hodnoty svého majetku do vkladů;
  - min. 80 % a max. 100 % hodnoty svého majetku do nástrojů peněžního trhu jako jsou krátkodobé dluhopisy nebo ostatní nástroje peněžního trhu a do dlouhodobých dluhopisů;
  - max. 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů fondu kolektivního investování;
  - max. 10% hodnoty svého majetku do derivátů jako jsou forwardy a swapy.
- 3.2.6.2.** Společnost je při investování majetku Fondu povinna dodržet všechna ustanovení Zákona o rozložení rizika.
- 3.2.6.3.** V souladu s § 28 odst. 1 Zákona může Fond do svého majetku nabývat investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem, a to až do výše 5 % hodnoty svého majetku.
- 3.2.6.4.** Fond však může v souladu s § 28 odst. 2 písm. a) Zákona limit podle článku 3.2.6.3. tohoto Statutu zvýšit a investovat do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem až 10 % hodnoty svého majetku, jestliže součet investic, u nichž Fond využil tuto výjimku, nepřekročí 40 % hodnoty jeho majetku.
- 3.2.6.5.** V souladu s § 28 odst. 2 písm. b) Zákona může Fond investovat do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem až 35 % hodnoty svého majetku, jestliže tyto cenné papíry 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. Bude se jednat výhradně o státní dlouhodobé a krátkodobé dluhopisy emitované nebo zaručené státem Česká republika.
- 3.2.6.6.** V souladu s § 29 odst. 1 Zákona povolila Česká národní banka Fondu výjimku, že Fond může investovat až 100 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které 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. V souladu s touto výjimkou musí Fond mít v majetku cenné papíry nejméně 6 různých emisí, přičemž cenné papíry jedné emise nesmí tvořit více než 30 % hodnoty majetku Fondu. Bude se jednat výhradně o státní dlouhodobé a krátkodobé dluhopisy emitované nebo zaručené státem Česká republika.
- 3.2.6.7.** Riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty nesmí překročit v souladu s § 28 odst. 5 Zákona:
- 10 % hodnoty majetku Fondu, jestliže druhou smluvní stranou je banka nebo zahraniční banka, která má sídlo ve státě, který vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo pravidel, která Česká národní banka považuje za rovnocenná, nebo
  - 5 % hodnoty majetku Fondu, jestliže druhou smluvní stranou je jiná osoba než banka nebo zahraniční banka podle písmene a).
- 3.2.6.8.** Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout 100 % hodnoty vlastního kapitálu Fondu.
- 3.2.6.9.** Je-li to v zájmu podílníků Fondu, může se uvedené rozložení aktiv ve výjimečných případech odchýlit, přičemž rozložení aktiv bude uvedeno do souladu s tímto Statutem bez zbytečného odkladu.
- 3.2.6.10.** Společnost má vytvořen vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování všech limitů stanovených Zákonem. Obdobně monitoruje dodržování limitů i depozitář Fondu.
- 3.2.7. Druhy dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představující právo na splacení dlužné částky podle kategorie jejich emitenta uvedeny v článku 3.2.2. tohoto Statutu.**
- 3.2.8. Pravidla pro nakládání s majetkem Fondu**
- 3.2.8.1. Podrobnější údaje o alokaci investice v hospodářském odvětví, státě či regionu, jiné části trhu nebo v určitém druhu aktiv**  
Z regionálního hlediska bude většina investic Fondu realizována prostřednictvím dluhopisů emitentů z České republiky, Evropské unie a USA.
- 3.2.8.2. Zajištění návratnosti investice nebo výnosu**  
Zajištění návratnosti investice nebo výnosu není zajištěno.
- 3.2.8.3. Přijímání úvěrů a půjček**  
Fond nesmí přijímat úvěry nebo půjčky.
- 3.2.8.4. Provádění nekrytých prodejů**  
Fond nesmí provádět nekryté prodeje.
- 3.2.8.5. Použití majetku Fondu k poskytnutí úvěru, půjčky, daru a zajištění závazku třetí osoby nebo úhradě závazku, který nesouvisí s obhospodařováním Fondu**  
Majetek Fondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru, půjčky, daru a zajištění závazku třetí osoby nebo úhradě závazku, který nesouvisí s obhospodařováním Fondu.
- 3.2.9. Charakteristika typického investora**  
Fond je vhodný pro málo zkušené investory, jejichž cílem je dosáhnout vyššího výnosu, než jaký nabízejí termínované vklady a jiné běžně dostupné nástroje peněžního trhu. Fond je vhodný pro investory, kteří počítají s investičním horizontem 6 měsíců až 1 rok. Vzhledem k podílu korporátních dluhopisů je Fond vhodný pro investory, kteří si jsou vědomi, že při negativním vývoji úrokových sazeb mohou utrpět i určitou ztrátu.

#### Článek 4

#### 4. Rizikový profil

##### 4.1. Syntetický ukazatel



Historické údaje jako například údaje použité při výpočtu syntetického ukazatele nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Fondu do budoucna. Není garantováno, že udaná rizikově-výnosová kategorie se nezmění, a Fond může být postupem času přefazeno do jiné kategorie. Nejnižší kategorie neznamená investici bez rizika. Fond je zařazen do 2. kategorie na základě své historické volatility, která se pohybuje v rozmezí 0,5 % až 2 %. Údaje o povaze, trvání a rozsahu zajištění návratnosti investice jsou uvedeny v článku 3.2.8.2. tohoto Statutu.

##### 4.2. Kategorie rizik

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

#### 4.2.1. **Obecné riziko kolísání výnosu a hodnoty podílového listu**

Minulá výnosnost Fondu není zárukou budoucí výnosnosti. Hodnota investice a příjem z ní může stoupat i klesat a není zaručena plná návratnost původně investované částky. Aktuální hodnota podílového listu může kolísat v důsledku složení majetku nebo v důsledku způsobu obhospodařování majetku.

#### 4.2.2. **Tržní riziko**

Hodnota jednotlivých investičních nástrojů v portfoliu Fondu a příjem z nich může stoupat i klesat, jejich ziskovost není zaručena. Pro omezení vlivu kolísání jednotlivých investic v portfoliu Fondu Společnost věnuje mimořádnou pozornost diverzifikaci. Portfolio Fondu je složeno z různých (z hlediska jejich specifických parametrů) investic, jejichž časový vývoj není shodný. Důsledkem diverzifikace je skutečnost, že kolísání majetku na podílový list je nižší, než průměrná volatilita jednotlivých investic v portfoliu Fondu. Při běžných podmínkách kapitálových trhů lze průměrnou hodnotu volatility Fondu očekávat v blízkosti dlouhodobých průměrů aktiv ve Fondu obsažených, nelze však vyloučit situaci (např. všeobecný pokles kapitálových trhů, prudká změna makroekonomického vývoje, zvýšené riziko teroristických útoků, válečný konflikt, apod.), kdy volatilita Fondu výrazně vzroste. Vzhledem k zaměření Fondu (koncentrace investic v aktivech, regionech, trzích, sektorech a měnách) jsou možnosti diverzifikace z pohledu snížení volatility omezené.

#### 4.2.3. **Kreditní (úvěrové) riziko**

Úvěrové riziko spočívá v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. Dluhopisy nižší kvality než státní dluhopisy (zvláště pak korporátní dluhopisy) obvykle reagují citlivěji na celou řadu faktorů, jako jsou například finanční situace emitenta, makroekonomická situace, kurzy měn, úrokových sazeb, komodit a jiných ekonomických veličin a v neposlední řadě změnu preferencí investorů. Důsledkem uvedených faktorů může nastat výraznější kolísání tržních cen, případně omezená likvidita. Cílem Společnosti je různými investičními technikami a v případě korporátních dluhopisů též nízkou dobou do splatnosti dluhopisů, kreditní riziko investic Fondu omezit, v zájmu výnosového potenciálu jej však nelze zcela vyloučit.

#### 4.2.4. **Úrokové riziko**

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

#### 4.2.5. **Riziko vypořádání**

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 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.

#### 4.2.6. **Riziko likvidity**

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

#### 4.2.7. **Měnové riziko**

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

#### 4.2.8. **Riziko derivátů**

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

#### 4.2.9. **Operační riziko a riziko ztráty majetku v úschově**

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

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

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

#### 4.2.11. **Riziko zrušení Fondu**

Ze Zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen např. z důvodu rozhodnutí o přeměně Fondu, odnětím povolení k vytvoření Fondu je-li průměrná hodnota majetku za posledních 6 kalendářních měsíců nižší než 50 mil. Kč

nebo pokud Fond nemá po dobu delší než 3 měsíce depozitáře, žádosti o odnětí povolení, zrušením investiční společnosti s likvidací, rozhodnutím soudu, pokud má Fond po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho nebo žádného podílníka 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.

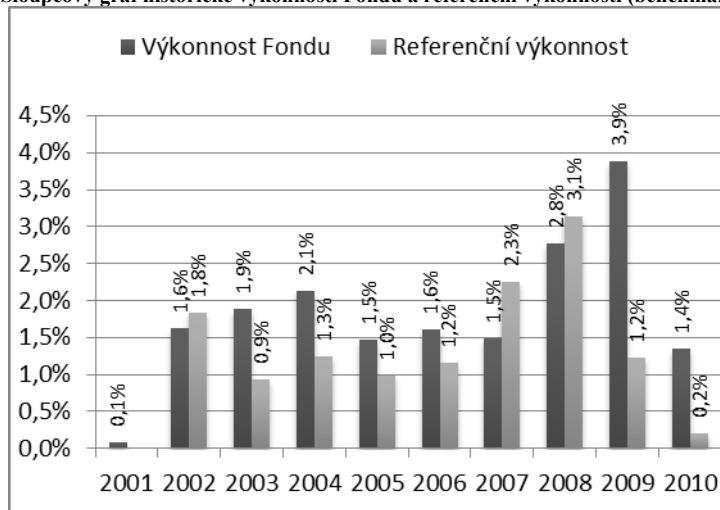
#### 4.2.12. Riziko změny právního systému

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

### Článek 5

#### 5. Informace o historické výkonnosti

##### 5.1. Sloupcový graf historické výkonnosti Fondu a referenční výkonnosti (benchmarku)



##### 5.2. 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. Sloupcový graf obsahuje rovněž srovnání historické výkonnosti Fondu s referenční hodnotou (benchmarkem) v případě, že jej Fond v daném období sledoval. Fond existuje od roku 2001. Historická výkonnost Fondu je počítána v českých korunách (CZK).

### Článek 6

#### 6. Zásady hospodaření s majetkem

##### 6.1. Vymezení účetního období

Účetním obdobím je kalendářní rok.

##### 6.2. Schválení účetní závěrky

Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Společnosti.

##### 6.3. Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a závazků

Fond oceňuje v průběhu účetního období majetek a závazky ke dni stanovení aktuální hodnoty podílového listu bez sestavení účetní závěrky. Majetek a závazky z investiční činnosti Fondu se oceňují každý pracovní den reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a závazků Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty podílového listu Fondu stanoví platný prováděcí právní předpis upravující způsob stanovení reálné hodnoty majetku a závazků fondu kolektivního investování a způsob stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu fondu kolektivního investování.

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

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

##### 6.5. Další zásady hospodaření

Společnost vede pro Fond samostatné účetnictví. Roční účetní závěrka musí být ověřena auditorskou firmou. Majetek Fondu nesmí být použit k poskytnutí půjčky, úvěru, daru, zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s jeho obhospodařováním. Fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydaných jiným fondem kolektivního investování a finančních derivátů, které nemá ve svém majetku. Fond nebude přijímat úvěry nebo půjčky. Majetek Fondu je svěřován do opatrování jen u těch bank či zahraničních bank, jež poskytují dostatečné záruky za své závazky. U pohledávek Fondu z obchodního styku po lhůtě splatnosti je Společnost povinna zahájit jejich vymáhání do 15 dnů po lhůtě splatnosti. V souladu se Zákonem může Společnost pro Fond půjčovat cenné papíry z majetku Fondu nejdéle na dobu 30 dnů při jejich dostatečném zajištění, přičemž předmětem repo operací nebo půjček mohou být všechny cenné papíry v majetku Fondu. Protistranou musí být banky, zahraniční banky či obchodníci s platnou licencí pro tento druh operací a podléhající dohledu, jejich vlastní kapitál činí alespoň 40 miliónů EUR a mají rating uváděný některou z uznávaných ratingových agentur nejméně v investičním stupni.

### Článek 7

#### 7. Výplata podílů na zisku nebo výnosech

Fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem Fondu investorům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření Fondu.

### Článek 8

#### 8. Údaje o cenných papírech vydávaných Fondem

##### 8.1. Druh cenných papírů a informace o přijetí k obchodování

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

##### 8.2. Forma a podoba cenného papíru

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

##### 8.3. Jmenovitá hodnota cenného papíru a označení měny

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

#### 8.4. ISIN

Emisi podílových listů byl přidělen ISIN 770010000410.

#### 8.5. Evidence cenných papírů

Práva vyplývající z vlastnictví podílových listů Fondu vznikají dnem jejich registrace v samostatné evidenci cenných papírů vedené Společností. Společnost je povinna provést zápis do samostatné evidence cenných papírů bez zbytečného odkladu poté, co jsou klientem investované peníze připsány na běžný účet Fondu.

#### 8.6. Práva a povinnosti spojené s cennými papíry

Podílníci Fondu mají právo na odkoupení jimi držných podílových listů Fondu Společností. Společnost je povinna odkoupit podílový list Fondu za podmínek stanovených Zákonem a tímto Statutem. Počet vydávaných podílových listů Fondu a doba prodeje podílových listů Fondu nejsou omezeny. Podílníci Fondu se podílejí na majetku Fondu v poměru jimi držných podílů.

#### 8.7. Prokázání vlastnického práva k cenným papírům

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

### Článek 9

#### 9. Informace o poplatcích a nákladech

|  |  |
|--|--|
| Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice   |  |
| Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice*. Aktuální výši vstupního a výstupního poplatku může investor zjistit od svého finančního poradce nebo distributora. |  |
| Vstupní poplatek (přirážka)  | max. 0,5 % k aktuální hodnotě podílového listu |
| Výstupní poplatek (srážka)   | max. 0 % z aktuální hodnoty podílového listu   |
| Investorům jsou stanoveny rozdílné přirážky a srážky v závislosti na objemu počáteční investice,   |  |
| Náklady hrazené z majetku fondu kolektivního investování v průběhu roku  |  |
| Celková nákladovost  | 0,79 %   |
| Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek   |  |
| Výkonnostní poplatek   | není stanoven                                  |

\* Investorům jsou stanoveny rozdílné přirážky v závislosti na objemu počáteční investice, způsobu investování (jednorázově, pravidelně) a způsobu uzavření smlouvy (dle zvoleného distribučního kanálu). Konkrétní výše přirážky je uvedena v příslušném ceníku.

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

#### 9.1. Informace o celkové nákladovosti

- 9.1.1. Úplata Společnosti za obhospodařování majetku Fondu činí nejvýše 3 % z průměrné hodnoty vlastního kapitálu Fondu za účetní období. Tato průměrná hodnota je vypočtena jako průměr hodnot vlastního kapitálu Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Aktuální procentuální výše úplaty je stanovena představenstvem Společnosti. Úplata za obhospodařování je splatná v měsíčních splátkách a je příjmem Společnosti.
- 9.1.2. Úplata depozitáři za výkon činnosti depozitáře činí 0,075 % ročně z hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Hodnota vlastního kapitálu Fondu se stanovuje ke konci každého měsíce. Je splatná v měsíčních intervalech ve výši 1/12 z roční sazby.
- 9.1.3. Úplata osobě, které je svěřeno obhospodařování majetku Fondu je hrazena z úplaty Společnosti za obhospodařování majetku Fondu
- 9.1.4. Společnost jako osoba zajišťující evidenci cenných papírů nestanoví poplatky za zajištění evidence cenných papírů.
- 9.1.5. Přehled ostatních nákladů hrazených z majetku Fondu:
- náklady na účetní a daňový audit;
  - správní a soudní poplatky;
  - daně;
  - cena pořízení prodaných cenných papírů;
  - zprostředkovatelské poplatky a provize vynaložené v souvislosti s nákupem a prodejem cenných papírů z majetku Fondu
  - úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů;
  - záporné kurzové rozdíly ze zahraničních měn;
  - náklady přímo související s půjčováním cenných papírů;
  - poplatky za měnovou konverzi;
  - poplatky za úschovu listinných cenných papírů;
  - prémie z opčních a termínovaných obchodů;
  - poplatky bankám a zahraničním bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky na nich;
  - úroky ze směnec použitých jako zajišťovacích instrumentů závazků Fondu;
  - náklady na znalecké posudky za předpokladu, že jsou požadovány Zákonem;
  - náklady na pojištění cenných papírů.

### Článek 10

#### 10. Údaje o depozitáři

##### 10.1. Depozitář

Depozitářem Fondu je Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka, se sídlem Jungmannova 34, 110 00 Praha 1, IČ: 60433566.

##### 10.2. Popis základních charakteristik činnosti depozitáře včetně vymezení jeho odpovědnosti

Depozitář zejména:

- zajišťuje úschovu, nebo pokud to povaha věci vylučuje, jinou kontrolu stavu majetku Fondu s tím, že tyto činnosti může provádět prostřednictvím jiné osoby;
- eviduje pohyb veškerých peněžních prostředků Fondu;
- kontroluje, zda podílové listy Fondu jsou vydávány, rušeny a odkupovány v souladu se Zákonem a Statutem;
- kontroluje, zda aktuální hodnota podílových listů je vypočítávána v souladu se Zákonem a Statutem;
- provádí pokyny Společnosti, které nejsou v rozporu se Zákonem a Statutem;
- zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem Fondu v obvyklé lhůtě;
- kontroluje, zda výnos z majetku Fondu je používán v souladu se Zákonem a Statutem;
- kontroluje, zda majetek Fondu je nabyván, zcizován v souladu se Zákonem a Statutem;
- kontroluje postup při oceňování majetku Fondu v souladu se Zákonem a Statutem.

Depozitář je zároveň osobou vykonávající funkci správce a uschovatele všech cenných papírů z majetku Fondu.

Depozitář odpovídá Fondu za škodu vzniklou porušením jeho povinností při své činnosti. Depozitář odpovídá za úschovu a kontrolu majetku Fondu.

##### 10.3. Údaje o osobách, kterým depozitář svěřil úschovu nebo kontrolu majetku Fondu

#### **Článek 11**

##### **11. Údaje o svěření obhospodařování majetku nebo činnosti jiné osobě**

Celý majetek Fondu je svěřen do obhospodařování společností Generali PPF Asset Management a.s., se sídlem 160 41 Praha 6, Evropská 2690/17, IČ 25629123, která poskytuje investiční služby podle § 4 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů
- provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby
- obchodování s investičními nástroji na vlastní účet
- obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj
- upisování nebo umísťování emisí investičních nástrojů
- správa investičních nástrojů
- úschova investičních nástrojů
- poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků
- poradenská činnost týkající se investování do investičních nástrojů.

#### **Článek 12**

##### **12. Doplnující informace o Statutu**

- 12.1.** Statut je základním dokumentem Fondu, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi Společností a podílňiky Fondu. Fond vedle tohoto Statutu uveřejňuje také sdělení klíčových informací. Údaje v něm obsažené musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.
- 12.2.** Schvalování návrhu statutu a jeho změn náleží do působnosti představenstva Společnosti. Statut a jeho změny, vyjma změn ve smyslu § 84a odst. 5 Zákona ve spojení s § 25 vyhlášky č. 193/2011 Sb., o minimálních náležitostech statutu fondu kolektivního investování a podmínkách pro užívání označení krátkodobý fond peněžního trhu a fond peněžního trhu, ve znění pozdějších předpisů, podléhá schválení Českou národní bankou a nabývá platnosti dnem nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o schválení změny Statutu, nestanoví-li rozhodnutí České národní banky či Zákon jinak.
- 12.3.** Fond uveřejňuje statut, sdělení klíčových informací a každou jejich změnu na bezplatné veřejně přístupné Internetové adrese.
- 12.4.** Každému podílňikovi Fondu je s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice do Fondu poskytnuto bezúplatně sdělení klíčových informací v aktuálním znění, a na žádost bezúplatně poskytnut Statut v aktuálním znění, poslední uveřejněná výroční zpráva Fondu a pololetní zpráva Fondu.
- 12.5.** Všechny tyto dokumenty jsou k dispozici v sídle Společnosti, v její organizační složce, v její distribuční síti a na Internetové adrese.

#### **Článek 13**

##### **13. Podmínky zrušení nebo přeměny Fondu**

- 13.1.** Přeměna standardního fondu na speciální nebo investiční fond není možná.
- 13.2.** Ze Zákonom stanovených důvodů může být Fond zrušen, např. je-li průměrná hodnota majetku za posledních 6 kalendářních měsíců nižší než 50 mil. Kč, z důvodu rozhodnutí o přeměně Fondu, odnětím povolení k vytvoření Fondu, splnutím nebo sloučením fondů, zrušením investiční společnosti s likvidací, pokud Česká národní banka nerozhodne o převodu obhospodařování Fondu na jinou investiční společnost. Podíly na likvidačním zůstatku nelze podílňikům zrušeného Fondu poskytnout po částech.
- 13.3.** Podmínkou zrušení či přeměny Fondu je souhlas České národní banky. Podílňici jsou informováni do jednoho měsíce ode dne nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky.
- 13.4.** Při likvidaci Fondu se do 6 měsíců od vstupu do likvidace prodá majetek Fondu a vypořádají se jeho pohledávky a závazky. Podílňici jsou vyplaceni do 3 měsíců po vypořádání.
- 13.5.** Při splnutí/sloučení fondů mají podílňici 2 měsíce od uveřejnění rozhodnutí České národní banky právo na odkoupení svých podílových listů bez srážky. Neučiní-li to, stávají se do 3 měsíců od nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky podílňiky nového/přejímajícího fondu. Do 3 měsíců jim Společnost vymění podílové listy zrušeného fondu za listy nového/přejímajícího fondu v poměru podle výše vlastního kapitálu.
- 13.6.** V případě zrušení Fondu, vyjma případu, kdy Česká národní banka odebere povolení k vytvoření Fondu, Společnost informuje o takové zamýšlené skutečnosti ve lhůtě minimálně 3 měsíců před předpokládaným zrušením Fondu, a to na Internetové adrese.
- 13.7.** Společnost může v případě ekonomických nebo jiných důvodů rozhodnout o zrušení Fondu.

#### **Článek 14**

##### **14. Kontaktní místo**

Další dodatečné informace k Fondu lze získat:

- a) na internetových adresách Společnosti [www.cpinvest.cz](http://www.cpinvest.cz), [www.cpinvest.eu](http://www.cpinvest.eu), [www.cpinvest.sk](http://www.cpinvest.sk);
- b) na emailové adrese [info@cpinvest.cz](mailto:info@cpinvest.cz);
- c) telefonicky na infolinkách 844 111 121 nebo 545 596 500 v pracovní dny od 8:00 do 16:30 hod.;
- d) v klientském centru Společnosti ČP INVEST investiční společnost a.s., Křenová 71, 602 00 Brno v pracovní dny od 8:00 do 16:30 hod.;
- e) v sídle Společnosti ČP INVEST investiční společnost, a.s., Na Pankráci 1658/121, 140 21 Praha 4.

#### **Článek 15**

##### **15. Informace o daňovém systému**

- 15.1.** Fond i podílňici Fondu podléhají českým daňovým předpisům, tj. zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Režim zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých podílňiků závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné.
- 15.2.** Zisk z výsledku hospodaření Fondu ke dni schválení Statutu podléhá dani z příjmu ve výši 5 %.
- 15.3.** Právnícké a fyzické osoby, které mají investici do podílových listů zahrnutu v obchodním majetku, platí při odkupu podílových listů daň z příjmů za podmínek zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.
- 15.4.** Fyzické osoby, které nemají podílové listy zahrnutu v obchodním majetku, jsou osvobozeny od daně z příjmu při odkupu podílových listů za předpokladu, že mezi nákupem a prodejem podílových listů uplynula doba nejméně 6 měsíců.
- 15.5.** Má-li příjem z odkoupení podílových listů daňový rezident v České republice, srazí Společnost z částky za odkup podílových listů v souladu s platnými právními předpisy příslušnou částku zajištění daně z příjmu a vyhrazuje si právo požadovat na zahraničním podílňikovi doklad o jeho daňovém domicilu.
- 15.6.** Daňové zákony se mohou v průběhu trvání Fondu měnit. Při jakékoliv nejasnosti se doporučuje vyhledat profesionální poradenství.

## Článek 16

### 16. Uveřejňování informací o Fondu

- 16.1.** Společnost uveřejňuje
- údaj o aktuální hodnotě vlastního kapitálu Fondu a podílového listu nejméně jednou za dva týdny
  - údaj o počtu a hodnotě vydaných a odkoupených podílových listů za každý kalendářní měsíc
  - údaj o struktuře majetku k poslednímu dni měsíce za každý kalendářní měsíc
  - výroční zprávu Fondu do 30. dubna následujícího roku
  - pololetní zprávu do 31. srpna běžného roku
  - obecné zprávy pro podílníky dle potřeby
  - smluvní podmínky
  - ceník, který obsahuje konkrétní výši přírážky, úplaty Společnosti za obhospodařování Fondu a poplatky za služby (např. výpis z účtu, služba Online plus, poštovné apod.)
  - minimální částku prvního a dalšího nákupu
- 16.2.** Společnost uveřejňuje zprávy ve svém sídle, ve své organizační složce, prostřednictvím distribuční sítě a na Internetové adrese.
- 16.3.** Organem dohledu Fondu a Společnosti je Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 01  
Telefon: + 420 224 411 111  
Internetová adresa: www.cnb.cz  
E-mail: podatelna@cnb.cz  
Povolení k vytvoření Fondu, výkon dohledu a schválení Statutu Českou národní bankou nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemožou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Společností, depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

## II ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI STATUTU

### Článek 17

#### 17. Stanovení aktuální hodnoty podílových listů

- 17.1.** Aktuální hodnota podílového listu se stanoví pro každý pracovní den jako podíl vlastního kapitálu Fondu připadající na jeden podílový list a zaokrouhluje se na čtyři desetinná místa. Společnost může stanovit v odůvodněných případech aktuální hodnotu podílového listu platnou pro více dní.
- 17.2.** Společnost uveřejňuje informace o aktuální hodnotě podílového listu způsobem dle článku 16.2. tohoto Statutu.

### Článek 18

#### 18. Vydávání podílových listů

- 18.1.** Podílové listy Fondu jsou vydávány Společností za účelem shromáždění peněžních prostředků do Fondu.
- 18.2.** Vydávání podílových listů je uskutečňováno na základě uzavřené rámcové smlouvy mezi podílníkem a Společností, která obsahuje smluvní podmínky pro vydávání a odkupování podílových listů. Součástí smluvních podmínek jsou podmínky k investování a ceník.
- 18.3.** Rozhodným dnem pro stanovení ceny prodeje podílového listu Fondu je den připsání peněžních prostředků na účet Fondu, který je zřízen se souhlasem depozitáře. Cena platná pro rozhodný den se počítá následující pracovní dny z údajů k rozhodnému dni (forward pricing).
- 18.4.** Společnost vydává podílový list Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni zvýšené o přírážku ve výši nejvýše **0,5 %**. Konkrétní výše přírážky se stanoví v závislosti na objemu počáteční investice, způsobu investování (jednorázově, pravidelně) a způsobu uzavření smlouvy (dle zvoleného distribučního kanálu). Přírážka je příjmem společnosti. Společnost uveřejňuje konkrétní výši přírážky v ceníku, a to způsobem dle článku 16.2. tohoto Statutu.
- 18.5.** Obvyklou technickou lhůtou pro vydání podílových listů jsou zpravidla čtyři pracovní dny ode dne připsání peněžních prostředků na účet Fondu.
- 18.6.** Podílníci mají též možnost pravidelně investovat sjednanou částku a jsou pro ně připraveny různé investiční programy, které jsou podrobněji popsány v podmínkách k investování.
- 18.7.** Za peněžní částku došlou na účet Fondu je připsán podílníkovi na jeho majetkový účet nejbližší nižší celý počet podílových listů Fondu vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky po odečtení přírážky a hodnoty podílového listu Fondu platné k rozhodnému dni. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celý podílový list Fondu, je příjmem Fondu.
- 18.8.** Minimální částka prvního nákupu podílových listů Fondu je předem vyhlášována. Vyhlášovaná částka nesmí být vyšší než **3.000 Kč**. Podílník musí investovat vždy částku rovnou nebo vyšší, než je stanovená minimální částka.
- 18.9.** Minimální částka každého dalšího nákupu podílových listů Fondu je předem vyhlášována. Vyhlášovaná částka nesmí být vyšší než **500 Kč**. Podílník musí investovat vždy částku rovnou nebo vyšší, než je stanovená minimální částka.
- 18.10.** Podílník nehradí poplatky osobě zajišťující evidenci podílových listů.
- 18.11.** Z důvodů ochrany zájmů dosavadních podílníků Fondu, především s ohledem na ustanovení zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů, je Společnost oprávněna odmítnout žádost o vydání podílových listů Fondu.

### Článek 19

#### 19. Odkupování podílových listů

- 19.1.** Společnost je povinna odkoupit podílové listy Fondu bez zbytečného odkladu na základě žádosti podílníka o odkoupení podílových listů Fondu.
- 19.2.** Podílníkům Fondu je umožněn odkup podílových listů buď ve výši zvolené finanční částky, nebo počtem podílových listů Fondu, jakož i pravidelné odkupování podílových listů, a to buď ve výši zvolené finanční částky, nebo počtem podílových listů Fondu.
- 19.3.** Společnost odkupuje podílový list Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené ke dni, ke kterému obdržela Společnost žádost podílníka o odkoupení podílového listu.
- 19.4.** Společnost se zavazuje vyplatit částku za odkoupené podílové listy podílníkům bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 15 pracovních dnů ode dne uplatnění práva na odkoupení.
- 19.5.** Společnost odkupuje podílové listy Fondu s použitím prostředků z majetku Fondu.
- 19.6.** Minimální částka jednoho odkupu podílových listů Fondu činí **100 Kč**.
- 19.7.** V případě, že uplatněním práva na odkoupení podílových listů Fondu podílníkem by zbytková hodnota podílových listů na majetkovém účtu podílníka nedosahovala minimální částky odkupu a podílník nemá sjednan pravidelný nákup podílových listů, jsou Společností jednorázově odkoupeny i zbylé podílové listy Fondu v majetku podílníka.
- 19.8.** V případě, že podílníkem požadované částce neodpovídá celý počet podílových listů Fondu, je Společností odkoupen nejbližší vyšší celý počet podílových listů Fondu, přičemž rozdíl mezi podílníkem zvolenou finanční částkou a částkou získanou odkupem podílových listů, je příjmem Fondu.
- 19.9.** Společnost při odkupu podílových listů Fondu neuplatňuje sražku.

- 19.10. Podílník může, je-li to uvedeno ve smluvních podmínkách, platit transakční poplatek podle způsobu zaslání finanční částky.
- 19.11. Odkupování podílových listů může být Společností pozastaveno nejdéle na 3 měsíce v případech, kdy je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. O tomto rozhodnutí Společnost informuje Českou národní banku a zveřejní tuto informaci na Internetové adrese. Obdobným způsobem bude zveřejněno i oznámení o obnovení odkupování podílových listů Fondu.

#### Článek 20

##### 20. Výměna podílových listů

- 20.1. Výměna podílových listů spočívá ve spojení dvou úkonů v jeden, a sice odkupu vlastněných podílových listů a vydání nových podílových listů. Výměna podílových listů umožňuje využít zvýhodněného režimu přírážek při vydávání podílových listů a je prováděna na základě žádosti podílníka o výměnu podílových listů. Výměnu podílových listů provádí Společnost za cenu stanovenou ke dni uplatnění práva podílníka na výměnu. Tento den je totožný se dnem uplatnění práva na odkup a se dnem připsání peněžních prostředků na účet Fondu pro účely nákupu.
- 20.2. Výměna podílových listů je možná jak mezi fondy, kdy lze zadat částku nebo počet podílových listů určených k výměně, tak v rámci investičních programů při zadání částky určené k výměně.
- 20.3. Počet výměnou získaných podílových listů odpovídá podílu hodnoty odkupovaných podílových listů, která je snižena o přírážku, a hodnoty vydávaných podílových listů. Hodnota je určena ke dni uplatnění práva podílníka na výměnu.

#### Článek 21

##### 21. Místo vydávání a odkupování

- 21.1. Místem vydávání a odkupování podílových listů Fondu je sídlo Společnosti, viz článek 2.1. tohoto Statutu.
- 21.2. Místem odkupování ve Slovenské republice je ČP INVEST investiční společnost, a.s., organizační zložka, Mlynské Nivy 43, 821 09 Bratislava, Slovenská republika.

#### Článek 22

##### 22. Závěrečná ustanovení

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

V Praze dne 1.1.2012

Ing. Michal Maďar  
předseda představenstva  
ČP INVEST investiční společnost, a.s.