



Statut speciálního fondu kolektivního investování

---

**Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů,  
otevřený podílový fond,**

**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

**Obsah**

<b>1</b>	<b>SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK .....</b>	<b>4</b>
1.1	OBEČNÉ ZKRATKY .....	4
1.2	ZKRATKY SPECIFICKÉ PRO FOND .....	6
<b>2</b>	<b>FOND KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ .....</b>	<b>7</b>
2.1	OZNAČENÍ PODÍLOVÉHO FONDU.....	7
2.2	DEN VZNIKU FONDU .....	7
2.3	DALŠÍ ÚDAJE O FONDU.....	7
2.4	HISTORICKÉ ÚDAJE O STATUSOVÝCH VĚCÍCH.....	7
<b>3</b>	<b>OBHOSPODAŘOVATEL .....</b>	<b>7</b>
3.1	ČINNOST OBHOSPODAŘOVÁNÍ .....	7
3.2	OBHOSPODAŘOVATEL FONDU .....	7
3.3	ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	8
3.4	KONSOLIDAČNÍ CELEK .....	8
3.5	SEZNAM VEDOUČÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	8
3.6	SEZNAM OSOB POVĚŘENÝCH ŘÍZENÍM NEMOVITOSTNÍCH FONDŮ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	8
3.7	SEZNAM ČLENŮ DOZORČÍ RADY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	8
3.8	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	9
3.9	SEZNAM OBHOSPODAŘOVANÝCH INVESTIČNÍCH FONDŮ .....	9
<b>4</b>	<b>ADMINISTRÁTOR .....</b>	<b>10</b>
4.1	ČINNOSTI ADMINISTRACE .....	10
<b>5</b>	<b>AUDITOR.....</b>	<b>10</b>
<b>6</b>	<b>POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE .....</b>	<b>10</b>
6.1	POVĚŘENÍ RAIFFEISENBANK .....	10
6.2	POVĚŘENÍ CENTRÁLNÍHO DEPOZITÁŘE CENNÝCH PAPÍRŮ, A.S. ....	11
<b>7</b>	<b>DEPOZITÁŘ.....</b>	<b>11</b>
7.1	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI.....	11
7.2	ZÁKLADNÍ ČINNOSTI A POVINNOSTI DEPOZITÁŘE, VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI .....	11
7.3	KONSOLIDAČNÍ CELEK .....	12
<b>8</b>	<b>INVESTIČNÍ STRATEGIE .....</b>	<b>12</b>
8.1	INVESTIČNÍ CÍLE .....	12
8.2	INVESTIČNÍ POLITIKA .....	13
8.3	VĚCI, KTERÉ LZE NABÝT DO MAJETKU FONDU .....	13
8.4	INVESTIČNÍ LIMITY .....	15
8.5	ÚVĚRY, ZÁPŮJČKY, DARY A NĚKTERÉ DLUHY .....	16
8.6	TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU, SNIŽOVÁNÍ RIZIKA PLYNOUCÍHO Z POUŽITÍ FINANČNÍCH DERIVÁTŮ A MĚŘENÍ RIZIKA 17	
8.7	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA .....	17
<b>9</b>	<b>INFORMACE O RIZICÍCH.....</b>	<b>17</b>
9.1	RIZIKOVÝ PROFIL FONDU .....	17
9.2	DRUHY RIZIK .....	18
9.3	ŘÍZENÍ RIZIK .....	20
<b>10</b>	<b>INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI .....</b>	<b>20</b>

<b>11</b>	<b>ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH.....</b>	<b>20</b>
11.1	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ.....	20
11.2	OCEŇOVÁNÍ MAJETKU.....	20
11.3	ZPŮSOB VEDENÍ ÚČETNICTVÍ.....	21
11.4	ÚČETNÍ OBDOBÍ.....	21
<b>12</b>	<b>CENNÉ PAPIRY VYDÁVANÉ FONDEM .....</b>	<b>21</b>
12.1	PODÍLOVÉ LISTY FONDU .....	21
12.2	EVIDENCE PODÍLOVÝCH LISTŮ.....	21
12.3	DRUHY PODÍLOVÝCH LISTŮ VYDÁVANÉ FONDEM .....	22
<b>13</b>	<b>VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPIRŮ FONDU .....</b>	<b>23</b>
13.1	VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ .....	23
13.2	ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU .....	23
13.3	SPOLEČNÁ USTANOVENÍ K VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ .....	24
13.4	ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ PRO NAKLÁDÁNÍ S PODÍLOVÝMI LISTY.....	24
<b>14</b>	<b>POPLATKY A NÁKLADY .....</b>	<b>24</b>
14.1	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ A VÝŠE ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	24
14.2	VÝŠE ÚPLATY DEPOZITÁŘE .....	25
14.3	PODROBNĚJŠÍ INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH .....	25
14.4	NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU FONDU A NÁKLADY HRAZENÉ PODÍLNÍKEM .....	25
14.5	ZPŮSOB URČENÍ ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	26
14.6	ZPŮSOB URČENÍ ÚPLATY DEPOZITÁŘE.....	27
<b>15</b>	<b>DALŠÍ INFORMACE .....</b>	<b>27</b>
15.1	INFORMACE O STATUTU .....	27
15.2	UVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ ZPŮSOBEM UMOŽŇUJÍCÍM DÁLKOVÝ PŘÍSTUP .....	27
15.3	LIKVIDACE A PŘEMĚNA FONDU .....	27
15.4	HLAVNÍ PRÁVNÍ DŮSLEDKY VZTAHUJÍCÍ SE K SMLUVNÍMU ZÁVAZKU INVESTORA .....	30
15.5	INFORMACE O ZMĚNĚ DRUHU (TRÍD) VYDÁVANÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ .....	30
15.6	INFORMACE VE SMYSLU NAŘÍZENÍ SFTR.....	30
15.7	KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ .....	30
15.8	ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM SYSTÉMU.....	31
15.9	SHRNUTÍ SYSTÉMU ODMĚŇOVÁNÍ .....	31
15.10	ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O HOSPODAŘENÍ FONDU .....	32
15.11	ORGÁN DOHLEDU FONDU.....	32
15.12	UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM.....	32

## 1 SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

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

### 1.1 Obecné zkratky

#### **AKAT**

Asociace pro kapitálový trh České republiky sdružující nejvýznamnější tuzemské investiční společnosti, zahraniční správce fondů nabízející své produkty v ČR a další subjekty

#### **Cenný papír**

Cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír

#### **ČNB**

Česká národní banka

#### **Depozitář**

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

#### **Distributor**

Investiční společností pověřená osoba oprávněná k nabízení investic do Fondu nebo ke zprostředkování podání žádostí o vydání a odkup Podílových listů Fondu, a to ve svých Prodejních místech.

#### **Investiční společnost**

Raiffeisen investiční společnost a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle, IČ 29146739, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18837, obhospodařovatel Fondu

#### **ISIN**

Mezinárodní unikátní identifikátor Cenných papírů podle normy ISO6166 (International Securities Identification Number)

#### **Majetek Fondu**

Aktiva Fondu snížená o dluhy Fondu ve smyslu příslušných ustanovení Nařízení

#### **Nařízení**

Nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, v platném znění

#### **Nařízení provádějící AIFMD**

Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled

#### **Nařízení SFTR**

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 ze dne 25. listopadu 2015 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012.

#### **Navazující evidence**

Evidence investičních nástrojů ve vztahu k Podílovým listům navazující na Samostatnou evidenci vedená dle příslušných právních předpisů (nebo obdobná zahraniční evidence). Navazující evidence je zpravidla vedena jednotlivými Distributory, ale může být vedena i jinými osobami.

#### **Obchodní den**

Den, jehož vyhlášený kurz bude použit pro vydání nebo odkup Podílových listů Fondu. Obchodním dnem je každý pracovní den v České republice. Aktuální kalendář Obchodních dnů uveřejňuje Investiční společnost způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

#### **Oznámení o zahájení nabízení**

Oznámení o zahájení nabízení konkrétní Třídy Fondu uveřejněné Investiční společností způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz). Oznámení obsahuje zejména:

- označení Fondu;
- označení příslušné Třídy Fondu;
- ISIN příslušné Třídy Fondu;
- datum zahájení nabízení příslušné Třídy Fondu;
- datum, kdy bude vyhlášena první aktuální hodnota Podílového listu příslušné Třídy Fondu;
- datum, pro které bude vyhlášena první aktuální hodnota Podílového listu příslušné Třídy Fondu;
- datum, ke kterému bude zahájeno vydávání a odkupování Podílových listů příslušné Třídy Fondu;
- datum počátku období, ve kterém budou v Obchodní den Investiční společností přijímány žádosti o vydání, respektive odkoupení, Podílových listů příslušné Třídy Fondu za 1 Kč;
- datum konce období, ve kterém budou v Obchodní den Investiční společností přijímány žádosti o vydání, respektive odkoupení, Podílových listů příslušné Třídy Fondu za 1 Kč.

**Podílník**

Vlastník Podílového listu

**Podílový list**

Podílový list Fondu

**Pracovní den**

Každý pracovní den, který je pracovním dnem v České republice.

**Prodejní místo**

Zejména síť vybraných poboček Raiffeisenbank, určených jako kontaktní místo pro osobní finance, kde jsou přijímány žádosti o vydávání nebo odkupování Podílových listů. Aktuální seznam vybraných poboček Raiffeisenbank je k dispozici na internetové adrese [www.rb.cz](http://www.rb.cz). V souladu s rozvojem obchodních a technických možností komunikace Statut nevylučuje zavedení dalších forem vydávání nebo odkupování Podílových listů. Aktuální seznam Prodejních míst uveřejňuje Investiční společnost způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

**Raiffeisenbank**

Raiffeisenbank a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČ 49240901, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051.

**Rating**

Nastavení limitů Ratingu vychází ze stupnic ratingových agentur Standard and Poor's, Fitch Ratings a Moody's. Pro posouzení konkrétního nástroje je nutný rating alespoň jedné z uvedených agentur. Jsou-li k dispozici ratingy více agentur, je rozhodující druhé nejhorší z udělených hodnocení. 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 podle své úvahy tak, aby byla zajištěna co možná nejvyšší vypovídací schopnost výsledného hodnocení.

**Repo**

Převedení Cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto Cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroků; Repem je rovněž prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí půjčky Cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

**Repo obchod**

Repo nebo Reverzní repo

**Reverzní repo**

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 rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky Cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

**Samostatná evidence**

Samostatná evidence investičních nástrojů vedená ve vztahu k Podílovým listům dle příslušných právních předpisů Investiční společnosti.

**Sdělení klíčových informací**

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

**Statut**

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

**Třída**

Druh Podílového listu, s nímž jsou spojena stejná práva. Práva spojená s konkrétní Třídou se mohou lišit od práv spojených s jinou Třídou způsobem, který upravuje Statut. V případě, že Fond vydává pouze jednu Třidu Podílových listů, pak tato Třída nemusí mít specifické označení, a to jak ve Statutu, tak v dalších dokumentech týkajících se Fondu.

**Vyhláška o statutu**

Vyhláška č. 246/2013 Sb. o statutu fondu kolektivního investování

**Vyhláška o vedení evidence**

Vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů

**ZISIF**

Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění

**ZPKT**

Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění

**1.2 Zkratky specifické pro Fond****Fond**

Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

## **2 FOND KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ**

### **2.1 Označení podílového fondu**

Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Zkrácené označení Fondu: Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů

### **2.2 Den vzniku Fondu**

Fond byl založen ke dni 14. června 2013 na základě povolení ČNB k vytvoření podílového fondu č.j.: 2013/6981/570 ze dne 14. června 2013, které nabylo právní moci dne 14. června 2013. Fond je zapsán v seznamu vedeném ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF.

### **2.3 Další údaje o Fondu**

Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost a je vytvořen na dobu neurčitou. Fond je speciálním fondem cenných papírů. Fond je smíšeným fondem. Nejedná se o řídicí ani podřízený speciální fond. Shromáždění Podílníků není zřízeno.

### **2.4 Historické údaje o statusových věcech**

2.4.1 Na základě rozhodnutí České národní banky č.j.: 2016/087250/CNB/570, ze dne 22.7.2016, které nabylo právní moci dne 29.7.2016, dochází ke dni 10.11.2016 (rozhodný den sloučení) ke sloučení Fondu, který je přejímajícím fondem, s investičním fondem Raiffeisen chráněný fond americké prosperity, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s., který je zrušovaným fondem.

2.4.2 Na základě změny Statutu, o které rozhodlo představenstvo Investiční společnosti dne 10.4.2017 byla zavedena možnost Investiční společnosti účtovat výkonnostní poplatek ve výši maximálně 20% z výsledku hospodaření Fondu před zdaněním. Tato změna nabývá platnosti ke dni přijetí citovaného rozhodnutí představenstva Investiční společnosti a účinnosti dne 1.8.2017, poté co uplyne lhůta poskytnutá Podílníkům pro zpětný odkup Podílových listů bez srážky.

2.4.3 Na základě rozhodnutí Investiční společnosti byla změněna investiční strategie Fondu tak, že byla upravena pravidla pro použití derivátů. Změny spočívají ve sladění ustanovení o použití derivátů obsažených ve Statutu s ustanoveními obsaženými v Nařízení, kdy původní znění Statutu stanovilo přísnější pravidla než Nařízení. Hlavní změny:

- a) nevyžaduje se, aby měla protistrana derivátu rating alespoň na úrovni investičního stupně,
- b) podkladovým aktivem derivátů nemusí být pouze investiční nástroje, které lze nabýt do majetku Fondu dle Statutu, ale mohou jím být věci uvedené v příslušném ustanovení Nařízení,
- c) výčet přípustných derivátů byl rozšířen o futures na státní dluhopisy a indexové futures.

Změna je Investiční společností komunikována Podílníkům způsobem uvedeným v § 207 odst. 2 ZISIF a nabývá účinnosti nejméně 40 dní poté, co bude oznámení o změně zveřejněno způsobem umožňujícím dálkový přístup (konkrétní datum účinnosti bude doplněno po zveřejnění oznámení).

## **3 OBHOSPODAŘOVATEL**

### **3.1 Činnost obhospodařování**

3.1.1 Obhospodařováním je správa majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu a řízení rizik spojených s tímto investováním.

### **3.2 Obhospodařovatel Fondu**

Obchodní firma:

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Sídlo:

Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika

IČ:

29146739

Den vzniku: 21. prosince 2012

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18837

Investiční společnost je zapsaná v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF.

Výše základního kapitálu: 40 000 000, - Kč, splaceno: 100 %

### 3.3 Rozhodnutí o povolení k činnosti Investiční společnosti

Vydala: Česká národní banka

Datum vydání: 9. dubna 2013

Číslo jednací rozhodnutí: 2013/4256/570

Datum nabytí právní moci rozhodnutí: 9. dubna 2013

Bod 1. výroku výše uvedeného rozhodnutí (předmět podnikání) byl nahrazen následujícím rozhodnutím ČNB:

Datum vydání: 21. března 2014

Číslo jednací rozhodnutí: 2014/2974/570

Datum nabytí právní moci rozhodnutí: 21. března 2014

Tímto rozhodnutím došlo k rozšíření oprávnění, kdy původní povolení k činnosti Investiční společnosti bylo zrušeno a Investiční společnosti bylo uděleno nové povolení v rozsahu uvedeném ve Statutu.

### 3.4 Konsolidační celek

Investiční společnost je součástí konsolidačního celku Raiffeisenbank. Konsolidovaná účetní závěrka Raiffeisenbank zahrnuje v souladu s IFRS všechny dceřiné společnosti plnou metodou a přidružené společnosti ekvivalenční metodou. Majoritním vlastníkem Raiffeisenbank je rakouská finanční instituce Raiffeisen Bank International AG.

### 3.5 Seznam vedoucích osob Investiční společnosti

**Ing. Jaromír Sladkovský**, předseda představenstva a generální ředitel

Ing. Jaromír Sladkovský, vykonává kromě funkce v Investiční společnosti také funkce ředitele útvaru Investment Management ve společnosti Raiffeisenbank.

**Ing. Lucie Osvaldová**, člen představenstva

**Ing. Michal Ondruška**, člen představenstva

Michal Ondruška vykonává kromě funkce v Investiční společnosti také funkci manažera útvaru Asset Management ve společnosti Raiffeisenbank.

### 3.6 Seznam osob pověřených řízením nemovitostních fondů Investiční společnosti

V rámci Investiční společnosti jsou ve smyslu § 21 odst. 5 ZISIF pověřeny řízením nemovitostních fondů tyto osoby:

**Vít Svoboda, MSc**, realitní portfolio manažer

**Ing. Marek Ölveczký**, realitní portfolio manažer

Marek Ölveczký vykonává zároveň funkci vedoucího oddělení realitního fondu ve společnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., která je součástí skupiny Raiffeisen.

### 3.7 Seznam členů dozorčí rady Investiční společnosti

**Ing. Igor Vida** – předseda dozorčí rady

Ing. Igor Vida vykonává rovněž funkci předsedy představenstva ve společnosti Raiffeisenbank a.s., místopředsedy dozorčí rady společnosti Tatra banka, a.s. a člena dozorčí rady ve společnosti Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

**Ing. Michal Kustra** – člen dozorčí rady



Ing. Michal Kustra vykonává rovněž funkci člena výboru pro audit společnosti Raiffeisen Investment Fund Management JSC (Maďarsko) a člena dozorčí rady společnosti Doplnková důchodková společnost Tatra banky, a.s.

**PhDr. Vladimír Kreidl, MSc** - člen dozorčí rady

PhDr. Vladimír Kreidl, MSc vykonává rovněž funkci člena představenstva ve společnosti Raiffeisenbank.

### 3.8 Předmět podnikání Investiční společnosti

Na základě výše uvedeného rozhodnutí o povolení k činnosti Investiční společnosti uděleného ČNB, je Investiční společnost oprávněna:

- a) přesáhnout rozhodný limit;
- b) obhospodařovat:
  - standardní fondy,
  - zahraniční investiční fondy srovnatelné se standardním fondem,
  - speciální fondy,
  - zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem,
  - fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,
  - zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;
- c) provádět administraci v rozsahu činností podle § 38 odst. 1 ZISIF, a to ve vztahu k investičním fondům a zahraničním investičním fondům uvedeným v písm. b).

### 3.9 Seznam obhospodařovaných investičních fondů

Standardní fondy:

- Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dluhopisové stability, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond flexibilního růstu, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond evropských akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond emerging markets akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Speciální fondy:

- Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen privátní fond dynamický, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond alternativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond optimálního rozložení, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dividendový, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen realitní fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Fond kvalifikovaných investorů:

- Leonardo, otevřený podílový fond

## **4 ADMINISTRÁTOR**

### **4.1 Činnosti administrace**

4.1.1 Administraci Fondu provádí Investiční společnost. Administrací jsou míněny činnosti uvedené v § 38 ZISIF. Investiční společnost jako administrátor Fondu vykonává zejména tyto činnosti:

- a) vedení účetnictví,
- b) poskytování právních služeb,
- c) compliance a vnitřní audit,
- d) vyřizování stížností a reklamací investorů,
- e) oceňování majetku a dluhů Fondu,
- f) výpočet aktuální hodnoty Podílového listu,
- g) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- h) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy Fondu,
- i) vyhotovení a aktualizace Sdělení klíčových informací,
- j) vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu,
- k) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Podílníkům a jiným osobám,
- l) oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB a
- m) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- n) vedení evidence zaknihovaných Podílových listů ve formě samostatné evidence,
- o) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu,
- p) zajišťování vydávání, výměny a odkupování Podílových listů,
- q) vedení evidence o vydávání a odkupování Podílových listů.

4.1.2 Investiční společnost může výkonem jednotlivé činnosti administrace pověřit jiného za splnění podmínek stanovených ZISIF.

## **5 AUDITOR**

Obchodní firma: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Sídlo: Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 18600

IČ: 49619187

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185

## **6 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE**

### **6.1 Pověření Raiffeisenbank**

#### **6.1.1 Údaje o pověřené osobě**

Obchodní firma: Raiffeisenbank a.s.

Sídlo: Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4

IČ: 49240901

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051

#### **6.1.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou**

Investiční společnost svěřila Raiffeisenbank na základě příslušných smluv částečně či zcela následující činnosti:

- a) řízení tržních rizik spojených s obhospodařováním majetku Fondu, včetně expertního oceňování majetku a dluhů Fondu,
- b) nabízení investic do Fondu na území České republiky (včetně plnění vybraných informačních povinností vůči investorům),
- c) interní audit.

Žádná část majetku Fondu není Raiffeisenbank spravována.

## **6.2 Pověření Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.**

### **6.2.1 Údaje o pověřené osobě**

Obchodní firma: Centrální depozitář cenných papírů, a.s.

Sídlo: Rybná 14, 110 05 Praha 1, Česká republika

IČ: 25081489

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308

### **6.2.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou**

Investiční společnost může svěřit Centrálnímu depozitáři cenných papírů, a.s. na základě příslušné smlouvy vedení evidence emise zaknihovaných cenných papírů v centrální evidenci cenných papírů, a to zejména v případě vydání hromadných podílových listů.

## **7 DEPOZITÁŘ**

### **7.1 Údaje o Depozitáři**

Obchodní firma: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, Česká republika

IČ: 64948242

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608

Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičního fondu vedeném ČNB dle § 596 písm. e) ZISIF.

### **7.2 Základní činnosti a povinnosti Depozitáře, vymezení jeho odpovědnosti**

#### **7.2.1 Depozitář Fondu vykonává zejména následující činnosti:**

- a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu,
- b) má v úschově investiční nástroje a ostatní majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,
- c) zřizuje a/nebo vede peněžní účty a eviduje pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu,
- d) zajišťuje evidenci o majetku Fondu, umožňuje-li to jeho povaha, nebo kontroluje stav jiného majetku Fondu, než majetek uvedený v písm. a) a b) a,
- e) eviduje a kontroluje, zda v souladu se ZISIF, Statutem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů a ujednáními depozitářské smlouvy:
  - i. byly vydávány a odkupovány Podílové listy,
  - ii. byla vypočítávána aktuální hodnota Podílového listu,
  - iii. byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
  - iv. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
  - v. jsou používány výnosy plynoucí pro Fond a

- vi. jsou prováděny příkazy obhospodařovatele Fondu směřující k nabytí nebo zcizení věci v majetku Fondu.
- 7.2.2 V rámci činnosti depozitáře Fondu Depozitář provádí příkazy Investiční společnosti v souladu se Statutem a v souladu s depozitářskou smlouvou.
- 7.2.3 Depozitář Fondu, který Investiční společnosti, Fondu, Podílníkovi způsobí újmu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit. Povinnosti k náhradě podle předchozí věty se Depozitář zproští jen, prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.
- 7.2.4 Dojde-li ke ztrátě investičních nástrojů, které má Depozitář v opatrování nebo úschově, Depozitář nahradí Fondu bez zbytečného odkladu újmu z toho vzniklou; přitom nerozhoduje, zda Depozitář pověřil výkonem některé činnosti jiného.
- 7.2.5 Depozitář je povinen činnost depozitáře vykonávat s odbornou péčí a při jejím výkonu jednat v nejlepším zájmu Fondu a Podílníků.
- 7.2.6 Depozitář delegoval úschovu nebo jiné opatrování zahraničních investičních nástrojů na společnost CLEARSTREAM BANKING S.A., 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, na společnost The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium, company number 0806.743.159, a banky z bankovní skupiny UniCredit (např. UniCredit Bank Austria AG, registrační číslo: 150714p, 1010 Wien, Schottengasse 6 – 8, Rakousko, UniCredit Bank Hungary Zrt., registrační číslo: 01-10-041348, Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko a Bank Polska Kasa Opieki S.A., registrační číslo: 0000014843, ul. Grzybowska 53/57, 00-950, Warsaw, Polsko, a to podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen. Depozitář má zřízeny účty cenných papírů u uvedených subjektů a na těchto účtech cenných papírů jsou odděleně evidovány cenné papíry klientů (tedy i Fondu) od cenných papírů Depozitáře. Za tímto účelem vede Depozitář ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti. Delegací není dotčena odpovědnost Depozitáře za úschovu a jiné opatrování majetku Fondu.

### 7.3 Konsolidační celek

Společnost UniCredit S.p.A. se sídlem Via Specchi 16, Řím, Itálie., vlastní 100% podíl v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Konsolidovaná účetní závěrka UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. zahrnuje v souladu s IFRS všechny dceřiné společnosti plnou metodou a přidružené společnosti ekvivalenční metodou.

## 8 INVESTIČNÍ STRATEGIE

### 8.1 Investiční cíle

- 8.1.1 Cílem investiční strategie Fondu je střednědobý růst hodnoty podílového listu Fondu prostřednictvím investic primárně zaměřených na dluhopisy s doplňkovým zainvestováním do akcií, umožňujícím participovat na vývoji akciových trhů při současném výrazném omezení možných ztrát. Fond je kapitalizačním fondem.
- 8.1.2 Fond usiluje minimálně o zachování 95 % hodnoty vloženého kapitálu, resp. zachování 95 % hodnoty investic včetně zhodnocení dosaženého v minulosti (tzv. "Chráněná hodnota") ve stanovených 3letých periodách (tzv. „Sledované období“). První Sledované období je zahájeno dnem, kdy se poprvé zveřejní hodnota podílového listu Fondu. Pokud v průběhu kteréhokoliv Sledovaného období vzroste hodnota podílového listu alespoň o 2 % oproti hodnotě na počátku Sledovaného období, bude nastaveno nové Sledované období s příslušně zvýšenou Chráněnou hodnotou, která bude minimálně o 2 % vyšší než předchozí Chráněná hodnota. Pokud do konce Sledovaného období hodnota podílového listu nevzroste alespoň o 2 %, na konci tohoto období bude nastaveno nové Sledované období, kde Chráněná hodnota bude stanovena ve výši 95 % aktuální hodnoty podílového listu k poslednímu dni tohoto období, minimálně však ve výši předtím naposled stanovené Chráněné hodnoty. Aktuální informace o Chráněné hodnotě a o periodě Sledovaného období uveřejňuje investiční společnost na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).
- 8.1.3 Dosažení investičního cíle bude uskutečňováno alokováním peněžních prostředků shromážděných ve Fondu do dluhopisů, akcií a ostatních investičních nástrojů, včetně cenných papírů vydávaných fondy

kolektivního investování, přičemž vzájemné procentní zastoupení jednotlivých nástrojů bude aktivně řízeno metodou CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance). Investice do dluhopisů mohou tvořit až 100 % hodnoty majetku Fondu. Fond hodlá koncentrovat své investice zejména do dluhopisů emitovaných Českou republikou nebo Českou národní bankou (až 100 % hodnoty majetku Fondu), členským státem Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), centrální bankou takového státu, renomovanou mezinárodní institucí nebo jinými subjekty s požadovanou kreditní kvalitou - Rating. Část majetku bude investována do akcií a jim obdobných nástrojů v rámci celého světa a v zemích střední a východní Evropy, při uplatňování strategie sektorové rotace uskutečněných investic v návaznosti na aktuální fázi ekonomického cyklu. S růstem hodnoty podílového listu oproti Chráněné hodnotě je zpravidla podíl akcií a jim obdobných nástrojů v majetku Fondu zvyšován a naopak (strategie CPPI).

8.1.4 Peněžní prostředky Fondu se umísťují s odbornou péčí tak, aby byla zaručena bezpečnost, kvalita, likvidita a rentabilita majetku Fondu jako celku. Investiční společnost však nemůže garantovat dosažení investičního cíle a žádné záruky třetích stran za účelem ochrany investorů nejsou poskytovány. Úspěšnost ochrany investovaného kapitálu je především závislá na schopnosti emitentů dluhopisů a protistran v portfoliu Fondu dostát svým závazkům.

8.1.5 Fond nezamýšlí kopírovat ani sledovat žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

## **8.2 Investiční politika**

8.2.1 Fond je svým investičním zaměřením smíšeným fondem, který investuje do různých druhů aktiv na rozličných trzích, se záměrem strategicky vyvažovat poměr dluhopisových a akciových nástrojů v souladu s následujícími pravidly:

- a) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, nástroje nesoucí riziko dluhových cenných papírů, nástroje peněžního trhu mohou být v portfoliu Fondu zastoupeny až 100% podílem na aktivech,
- b) vklady u bank v české nebo cizí měně mohou tvořit méně než 50 % aktiv,
- c) investice do akcií a nástrojů nesoucích riziko akcií nesmějí přesáhnout 20 % aktiv,
- d) investice do derivátů v souladu s limitem dle čl. 8.4.9.

Fond je podle klasifikace AKAT tzv. strukturovaným fondem, podkategorie CPPI fond s menší než 100 % ochranou kapitálu. CPPI fondem se rozumí fond, který má ochranu založenou na systematickém přeskupování portfolia tak, aby hodnota portfolia neklesla pod stanovený limit.

8.2.2 Investiční strategii Fondu v rozsahu stanoveném Statutem není přípustné měnit, ledaže se jedná o změnu:

- a) přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
- b) v důsledku změny Statutu, nedojde-li touto změnou k výrazně odlišnému způsobu investování Fondu,
- c) v důsledku změny Statut, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo
- d) v důsledku pravomocného rozhodnutí České národní banky o omezení rozsahu investiční strategie.

Byl-li změněn statut Fondu podle písm. b), uveřejní Investiční společnost informace o změně investiční strategie a o právu na odkoupení bez srážky. Pro takovou změnu statutu se § 211 ZISIF použije obdobně. Informace Investiční společnost současně s jejich uveřejněním poskytne i podílníkům Fondu.

8.2.3 Změnou investiční strategie není zejména upřesnění definic uvedených ve Statutu, pokud nemají faktický vliv na investiční strategii Fondu.

## **8.3 Věci, které lze nabýt do majetku Fondu**

8.3.1 Při obhospodařování majetku Fondu bude investováno do těchto aktiv denominovaných v CZK, EUR, USD a lokálních měnách zemí střední a východní Evropy:

- a) investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu či na obdobném regulovaném trhu, je-li tento trh veden v seznamu ČNB;

- b) investičních cenných papírů z nové emise, u kterých lze oprávněně předpokládat přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v písm. a) do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání;
  - c) státních, komunálních i obchodními společnostmi emitovaných dluhových cenných papírů za předpokladu, že jejich bonita (kreditní kvalita) odpovídá požadavkům Ratingu podle Statutu a jsou denominovány v CZK, resp. měnově zajištěny do CZK;
  - d) akcií a cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování, zaměřujících se na akcie a jim obdobné nástroje, včetně tzv. exchange-traded funds (ETF - fondy přijaté k obchodování na regulovaných trzích, které obvykle kopírují vývoj vybraného tržního indexu či jiného podkladového aktiva);
  - e) doplňkového likvidního majetku, kterým jsou pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF, typicky termínované vklady či obdobné produkty sjednané s bankou v České republice či jiném členském státě, s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok.
- 8.3.2 Fond může investovat do cenných papírů vydávaných standardním fondem, pokud podle statutu tohoto standardního fondu může být investováno nejvýše 10 % hodnoty jeho majetku do cenných papírů vydávaných standardním fondem nebo cenných papírů vydávaných speciálním fondem, který splňuje podmínky níže uvedené v čl. 8.3.3 písm. d) až f) Statutu a který:
- a) investuje především do akcií a jim obdobných nástrojů;
  - b) rozkládá riziko spojené s investováním;
  - c) odkupuje cenné papíry, které vydal nebo zajišťuje, že se kurz nebo cena těchto papírů na regulovaném trhu významně neliší od jejich aktuální hodnoty.
- 8.3.3 Fond může investovat do cenných papírů vydávaných speciálním fondem za předpokladu, že tento speciální fond:
- a) investuje především do akcií a jim obdobných nástrojů;
  - b) rozkládá riziko spojené s investováním;
  - c) odkupuje cenné papíry, které vydal, nebo zajišťuje, že se kurz nebo cena těchto papírů na regulovaném trhu významně neliší od jejich aktuální hodnoty;
  - d) má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, a podléhá dohledu, který ČNB považuje za rovnocenný dohledu členského státu Evropské unie, a je zajištěna spolupráce mezi ČNB a tímto orgánem dohledu;
  - e) zavádí ochranu vlastníků cenných papírů vydávaných tímto speciálním fondem na rovnocenné úrovni ochrany poskytované vlastníků cenných papírů vydávaných standardním fondem; tento speciální fond musí zejména dodržovat ustanovení o zákazu vypůjčování, půjčování a prodeji majetku a jeho majetek je účetně oddělen ve smyslu § 114 odst. ZISIF;
  - f) vypracovává a uveřejňuje pololetní zprávu a výroční zprávu obdobně jako standardní fond;
  - g) může dle svého statutu investovat nejvýše 10% hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných standardním fondem a vydaných speciálním fondem, který splňuje podmínky uvedené pod písm. a) až f) tohoto odstavce Statutu.
- 8.3.4 Za účelem efektivního obhospodařování majetku může Fond sjednávat následující finanční deriváty:
- a) měnový forward, tj. dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji jedné měny za jinou měnu za předem sjednaný kurz k předem sjednanému datu v budoucnosti (déle než 2 pracovní dny od data sjednání obchodu);
  - b) měnový swap, tj. kombinace měnové konverze a měnového forwardu spočívající v dohodě dvou stran o nákupu nebo prodeji jedné měny za jinou měnu a zároveň zpětném prodeji nebo nákupu této měny k předem sjednanému datu v budoucnosti (déle než 2 pracovní dny od data sjednání obchodu), přičemž obě transakce se sjednávají ve stejný okamžik;

- a) úrokový swap (interest rate swap), tj. dohoda dvou stran o výměně peněžních toků denominovaných v jedné měně, které jsou odvozeny od pevné nebo pohyblivé báze;
- b) indexový futures, tj. dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji předem stanoveného množství finančního aktiva (finančního indexu) za předem sjednaný kurz k předem sjednanému datu v budoucnosti;

futures na státní dluhopisy, tj. dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji předem stanoveného množství vybraného státního dluhopisu za předem sjednaný kurz k předem sjednanému datu v budoucnosti.

8.3.5 Finanční deriváty mohou být sjednávány mimo regulované trhy (tzv. OTC deriváty) pouze při splnění těchto podmínek:

- a) derivát se oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den,
- b) obhospodařovatel Fondu může tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 Nařízení, a
- c) derivát je sjednán s přípustnou protistranou, která v souladu s Nařízením podléhá dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

Informace o rizicích spojených s investováním Fondu včetně rizik spojených s investicemi do derivátů jsou uvedeny v kapitole č. 9 Statutu.

8.3.6 Fond může za účelem efektivního obhospodařování provádět Repo obchody. Předmětem těchto obchodů mohou být jakékoliv cenné papíry, které jsou v majetku Fondu. Investiční společnosti při výběru protistran těchto obchodů vždy vyžaduje, aby druhou smluvní stranou byla instituce, která podléhá dohledu ČNB nebo jiné centrální banky státu Evropské unie nebo jiného státu, který je smluvní stranou Dohody o Evropském hospodářském prostoru, a která je zapsána v seznamu vedeném ČNB, respektive jinou centrální bankou.

## 8.4 Investiční limity

8.4.1 Investiční společnost dodržuje při investování na účet Fondu principy omezení a rozložení rizik následujícím způsobem:

- a) Fond může investovat maximálně 5 % svého majetku do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem. Tento limit může být zvýšen až na 10 % hodnoty svého majetku, jestliže součet jednotlivých investic s takto zvýšeným limitem nepřekročí 40 % hodnoty majetku Fondu;
- b) Fond může investovat až 35 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, 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;
- c) investice podle písm. b) se nezahrnují do limitu 40 % podle písm. a);
- d) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF, nesmějí tvořit více než 20 % hodnoty majetku Fondu;
- e) maximální limit pro investice do investičních cenných papírů z nové emise podle čl. 8.3.1 písm. c) Statutu činí 10 % hodnoty majetku Fondu;
- f) riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty podle čl. 8.3.4 Statutu nesmí překročit 10 % hodnoty majetku Fondu, pokud je druhou smluvní stranou banka nebo zahraniční banka, která má sídlo ve státě, který vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo práva, která ČNB považuje za rovnocenná nebo 5 % hodnoty majetku Fondu, pokud je druhou smluvní stranou jiná osoba;

- g) 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 20 % hodnoty majetku Fondu;
  - h) limity stanovené pod písm. a) až d) a f) až g) tohoto odst. Statutu nelze sčítat a investice týkající se jednoho emitenta nesmějí překročit 35 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.4.2 Rozložení a omezení rizika spojeného s investováním podle čl. 8.4.1 Statutu se uplatní i pro investice do cenných papírů z nových emisí uvedených v čl. 8.3.1 písm. c) Statutu.
- 8.4.3 Fond může investovat až 100 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, jejichž emitentem je Česká republika nebo Česká národní banka. V souvislosti s tímto ustanovením musí být v majetku Fondu cenné papíry nejméně z 6 různých emisí, přičemž cenné papíry z jedné emise mohou tvořit nejvýše 30 % hodnoty majetku ve Fondu.
- 8.4.4 Fond nesmí do svého majetku nabýt více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu investičních cenných papírů, které vydal jeden emitent.
- 8.4.5 Fond nesmí do svého majetku nabýt více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.
- 8.4.6 Fond nesmí do svého majetku nabýt více než 25 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu cenných papírů vydaných jedním standardním fondem nebo vydaných jedním speciálním fondem.
- 8.4.7 Fond je oprávněn za podmínek stanovených v čl. 8.3.2 a 8.3.3 Statutu investovat až 20 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných jedním standardním fondem nebo jedním speciálním fondem.
- 8.4.8 Investiční společnost nesmí účtovat na účet Fondu, který obhospodařuje, žádné přírážky a srážky uvedené ve statutu fondu kolektivního investování, jehož cenné papíry nakupuje do majetku Fondu, jestliže:
- a) majetek nebo část majetku tohoto fondu kolektivního investování sama obhospodařuje, nebo
  - b) majetek nebo část majetku tohoto fondu kolektivního investování obhospodařuje jiná investiční společnost, která s ní tvoří podnikatelské seskupení.
- 8.4.9 Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům podle čl. 8.3.4 nesmí přesáhnout 50 % hodnoty vlastního kapitálu Fondu.
- 8.4.10 Fond bude investovat do cenných papírů s Ratingem minimálně na úrovni investičního stupně, tj. BBB-/ Baa3 a vyšší. Podmínka minimálního Ratingu na úrovni investičního stupně se pro účely limitu uvedeného v předchozí větě uplatňuje v okamžiku pořízení investičního cenného papíru do majetku Fondu.

## **8.5 Úvěry, zápůjčky, dary a některé dluhy**

- 8.5.1 Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností delší než 6 měsíců jen za účelem investování tohoto fondu, a to pouze od osoby, která je přípustnou protistranou a podléhá dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu. Expozice vůči riziku protistrany, vyjádřená rozdílem mezi hodnotou finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu převedeného na jinou smluvní stranu za sjednaný úvěr nebo zápůjčku a zůstatkovou hodnotou takového úvěru nebo takové zápůjčky, nesmí přesáhnout 20 % hodnoty majetku Fondu vůči jedné smluvní straně. Součet hodnoty všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet Fondu nesmí překročit 25 % hodnoty jeho majetku.
- 8.5.2 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním; tím nejsou dotčena ustanovení § 3 odst. 3, § 10 odst. 3, § 22, 30 až 44 a 77 Nařízení.
- 8.5.3 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním; tím nejsou dotčena ustanovení § 3 odst. 3, § 10 odst. 3, § 22, 30 až 44, 77 a 78 Nařízení.
- 8.5.4 Na účet Fondu nelze uzavřít smlouvu o prodeji investičních nástrojů, které Fond nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány.



## **8.6 Techniky k obhospodařování Fondu, snižování rizika plynoucího z použití finančních derivátů a měření rizika**

- 8.6.1 Technikami k obhospodařování Fondu jsou pouze Repo obchody podle § 31 až 33 Nařízení a finanční deriváty podle § 12 a 13 Nařízení. Fond nesjednává komoditní deriváty.
- 8.6.2 Techniky uvedené v odst. 8.6.1 Statutu lze použít jen tehdy, jestliže
- a) se vztahují k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu,
  - b) jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování Fondu a za účelem:
    1. snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Fondu,
    2. snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Fondu, nebo
    3. získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Fondu,
  - c) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Nařízením a určená Statutem Fondu ani investiční strategie Fondu a
  - d) Fond je v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet Fondu.
- 8.6.3 Repo obchod s využitím majetku Fondu lze sjednat pouze s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo a jen tehdy, lze-li závazek z něj vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní. Při sjednávání Repo obchodů jsou respektována opatření § 30 až 33 Nařízení.
- 8.6.4 Pro věci poskytnuté Fondu k zajištění finančního derivátu sjednaného na účet Fondu platí obdobně § 31 odst. 2 a 3, § 32 odst. 2 a 3 a § 33 odst. 2 a 3 Nařízení.
- 8.6.5 Výpočet celkové expozice Fondu se provádí v souladu s čl. 6 až 11 a přílohy I až III Nařízení provádějícího AIFMD.
- 8.6.6 Má-li být finanční derivát vypořádán dodáním věcí, které tvoří podkladové aktivum tohoto finančního derivátu, nemusí obhospodařovatel Fondu tyto věci držet ve svém majetku v plné výši, ale pouze jejich část odpovídající míře, v jaké držení finančního derivátu překračuje limity pro prodej investičních nástrojů a komodit, které nemá ve svém majetku, upravené v § 76 Nařízení.
- 8.6.7 Má-li být finanční derivát vypořádán dodáním peněžních prostředků, nemusí obhospodařovatel Fondu držet tyto peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum ve svém majetku v plné výši, ale pouze jejich část odpovídající míře, v jaké držení finančního derivátu překračuje limity pro prodej investičních nástrojů a komodit, které nemá ve svém majetku, upravené v § 76 Nařízení.

## **8.7 Charakteristika typického investora**

- 8.7.1 Fond je určen konzervativním investorům se střednědobým investičním horizontem, kteří hledají příležitost pro umístění svých finančních prostředků na trhu dluhopisů a zároveň jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z doplňkové investice do akcií. Složení portfolia Fondu umožňuje participaci na vývoji akciových trhů a současně svou konzervativní dluhopisovou složkou výrazně omezuje možné ztráty. Fond je vhodný pro investory se základními znalostmi principů a nástrojů kapitálového trhu. Typický investor by měl být obeznámen s riziky spojenými s investicemi do dluhopisů i akcií (zejména úvěrové, tržní, měnové a koncentrační riziko), měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z této investice a měl by být srozuměn s odložením investovaného kapitálu na dobu nejméně 3 let.

## **9 INFORMACE O RIZICÍCH**

### **9.1 Rizikový profil Fondu**

- 9.1.1 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, ani návratnost investované částky však nejsou zaručeny.

- 9.1.2 Aktuální hodnota Podílového listu (a tedy i hodnota investice) může v porovnání s jeho pořizovací cenou klesat nebo stoupat.
- 9.1.3 Rizikový profil Fondu vycházející z poměru rizika a výnosů je vyjádřen především syntetickým ukazatelem (tzv. Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI):

← Zpravidla nižší výnos ← Nižší riziko			Zpravidla vyšší výnos → Vyšší riziko →			
1	2	3	4	5	6	7

Syntetický ukazatel zohledňuje kolísání hodnoty podílového listu a znázorňuje potenciální výnos investice ve vztahu k související rizikovosti Fondu. Čím vyšší toto číslo je, tím vyšší může být výnos, ale tím je také tento výnos méně předvídatelný a investor tedy může utrpět i ztrátu. Ani nejnižší číslo neznamena, že je investice zcela bez rizika, naznačuje však, že v porovnání s vyššími čísly tato investice nabízí sice nižší, ale předvídatelnější výnos.

Fond byl ke dni přijetí tohoto Statutu zařazen do rizikové skupiny 3. Toto číslo bylo vypočteno na základě údajů z minulosti, které nejsou vždy spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Fondu do budoucna. Zařazení Fondu do příslušné rizikové skupiny nemusí být trvalé a Fond může být postupem času přeřazen do jiné kategorie. Syntetický ukazatel se pravidelně přehodnocuje a aktuální informace o jeho výši je uveřejňována způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz) a dále ji lze zjistit ve Sdělení klíčových informací.

## 9.2 Druhy rizik

- 9.2.1 Úvěrové riziko – riziko, že emitent či protistrana není schopna dostát svým finančním závazkům, 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.
- 9.2.2 Riziko nedostatečné 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. Kromě toho jsou nakupovány cenné papíry z nových emisí, jejichž emisní podmínky obsahují závazek podání žádosti o registraci k úřednímu kótování na některé burze nebo organizovaném trhu, pokud je jejich registrace dosaženo nejpozději do jednoho roku po vydání cenných papírů. 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 tomu, že Fond nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení podílových listů Fondu, a k pozastavení vydávání a odkupování podílových listů podle odst. 13.3.4 Statutu.
- 9.2.3 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), a s výjimkou FX (měnových) operací (spoty i forwardy) zásadně proti peněžní platbě (delivery versus payment), je riziko přímé ztráty malé.
- 9.2.4 Tržní riziko – riziko spojené s nepříznivým pohybem ceny nebo hodnoty jednotlivých věcí v majetku ve Fondu včetně hodnoty zajišťovacích operací a věcí obecně (především 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.
- 9.2.5 Operační riziko – spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním či úmyslným jednáním

osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo cenné papíry vydávané Fondem.

9.2.6 Riziko rozvíjejících se trhů – souhrn rizik, s nimiž se na většině rozvinutých trhů obvykle nesetkáváme. Tato rizika jsou povahy:

- a) politické, tj. nestálost a kolísavost politické situace a prostředí;
- b) hospodářské, tj. vysoká míra inflace, rizika spojená s investicemi do nedávno privatizovaných společností a se znehodnocením měny, málo rozvinuté finanční trhy;
- c) právní, tj. právní nejistota a obecně obtížná uznatelnost a/nebo vymahatelnost práv;
- d) daňové, tj. daňové zatížení může být velmi vysoké a neexistuje záruka jednotného a koherentního výkladu právních textů. Místní úřady často disponují diskreční pravomocí na tvorbu nových daní, někdy se zpětným účinkem;
- e) riziko ztrát zapříčiněné nedostatkem vhodných systémů pro převod, oceňování, úhradu, zúčtování, proces registrace cenných papírů, úschovu cenných papírů a zajištění operací.

Výsledkem těchto rizik může být zvýšená kolísavost cen investičních nástrojů.

9.2.7 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.

9.2.8 Měnové riziko – jedná se rovněž o součást tržního rizika. Souvisí s pohybem kurzů měn, ve kterých jsou denominovány investice Fondu, oproti kurzu české koruny (CZK), ve které je vedena hodnota majetku Fondu. Pokud kurz měny, ve které je denominována investice, oproti kurzu české koruny oslabuje, klesá hodnota majetku ve Fondu, přestože kurzy příslušných cenných papírů na kapitálovém trhu jsou stabilní, a naopak.

9.2.9 Riziko finančních derivátů – riziko spočívá jak v systematickém riziku vlastního nástroje (riziko podkladového aktiva), tak v riziku selhání protistrany. Vzhledem k tomu, že finanční deriváty budou v rámci investiční strategie Fondu využívány zejména jako nástroj zajištění (řízení měnového a úrokového rizika), spočívá největší riziko finančních derivátů v tom, že vývoj podkladových aktiv (úrokových sazeb, kurzů měny apod.) bude mít opačný než očekávaný vývoj a Fondu tak ujde příležitost vytvořit dodatečný výnos. V souvislosti s investicemi do derivátů Investiční společnost považuje za důležité Podílňíky upozornit na skutečnost, že finanční deriváty jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota závisí na nebo je odvozena od hodnoty podkladového majetku, deriváty nesou riziko v některých případech větší než rizika představovaná tradičnějšími investicemi do Cenných papírů, a že s deriváty může být spojeno riziko pákového efektu (při nízké investici je možno realizovat vysoké zisky ale i vysoké ztráty).

9.2.10 Riziko předčasného zrušení, resp. výmazu Fondu – z legislativně vymezených důvodů, např. pokud Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře nebo pokud do 6 měsíců ode dne vzniku nedosáhne výše fondového kapitálu Fondu částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR, nebo pokud ČNB odejme Investiční společnosti povolení k činnosti investiční společnosti, rozhodnutí soudu, případně z důvodů uvedených v odst. 15.3 Statutu, může dojít k zrušení, resp. výmazu Fondu ze seznamu vedeného ČNB. S ohledem na tuto možnost nemá Podílňík zaručeno, že bude moci být Podílňíkem Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice.

9.2.11 Riziko koncentrace - riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků do jednoho investičního nástroje nebo typu investičního nástroje, případně nerovnoměrným rozdělením investovaných prostředků mezi jednotlivé emitenty či typy emitentů. Pravděpodobnost selhání investic zaměřených na určitý typ investičního nástroje/emitenta je

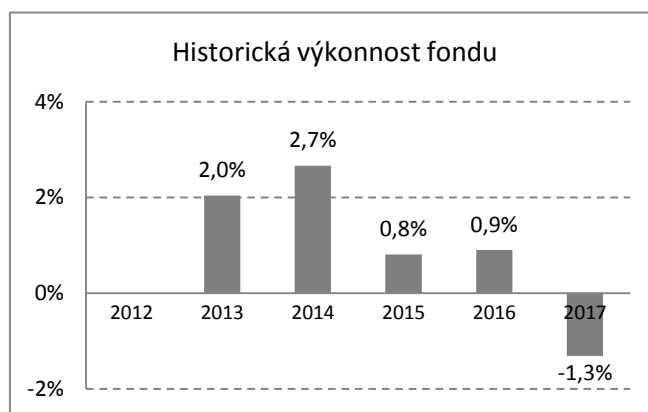
ovlivněna společným faktorem rizika, například podnikáním ve stejném odvětví hospodářství či stejné zeměpisné oblasti, vykonáváním stejné činnosti nebo obchodováním se stejnou komoditou.

### 9.3 Řízení rizik

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

## 10 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Fondu a z předpokladu, že veškeré výnosy Fondu byly znovu investovány. Údaje o historické výkonnosti Fondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí. Do výpočtu historické výkonnosti jsou zahrnuty veškeré poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu, s výjimkou případných vstupních a výstupních poplatků (přirážek a srážek) uplatňovaných v souvislosti s vydáváním a odkupem Podílových listů Fondu. Fond existuje od roku 2013. Výkonnost je počítána v měně CZK.



## 11 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH

### 11.1 Zásady pro hospodaření

- 11.1.1 Fond obhospodařuje Investiční společnost, a to s odbornou péčí. Vlastnická práva k majetku ve Fondu vykonává vlastním jménem a na účet Podílníků Investiční společnost.
- 11.1.2 Při obhospodařování majetku Fondu Investiční společnost dodržuje pravidla obezřetného výkonu činnosti, pravidla pro obhospodařování majetku ve Fondu a pravidla jednání, spočívající mimo jiné v dodržování přednosti zájmům Podílníků před vlastními zájmy a zájmy třetích osob.
- 11.1.3 V souladu s ustanovením § 5 odst. 3 ZISIF se ustanovení § 1401, 1415 odst. 1 a 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, pro obhospodařování Fondu nepoužijí.
- 11.1.4 Informace o právech na výplatu podílu na zisku nebo jiných výnosech z hospodaření s majetkem Fondu nebo o reinvestování těchto zdrojů, vztahující se jednotlivým druhům Podílových listů – Třídám, jsou uvedeny v článku 12 Statutu.

### 11.2 Oceňování majetku

- 11.2.1 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty Podílového listu je v souladu s platnými právními předpisy, zejména s ustanoveními § 190 až § 202 ZISIF.
- 11.2.2 Majetek a dluhy Fondu se oceňují ke dni stanovení aktuální hodnoty Podílového listu a ke konci účetního období, případně ke dni mimořádné účetní závěrky.
- 11.2.3 První stanovení aktuální hodnoty Podílového listu bude provedeno v den a k datu podle Oznámení o zahájení nabízení, poté bude aktuální hodnota Podílového listu stanovována obvykle za každý Pracovní den.

- 11.2.4 Aktuální hodnota Podílových listů všech Tříd Fondu se stanovuje obvykle za každý Pracovní den, a to následující Pracovní den, nejméně však jednou za 2 týdny nebo za každý den, kdy byly vydávány a odkupovány Podílové listy. Aktuální hodnoty Podílových listů jsou uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz). Investiční společnost může stanovit v odůvodněných případech aktuální hodnotu Podílového listu platnou pro více dní.
- 11.2.5 Aktuální hodnota Podílových listů všech Tříd Fondu se vypočítává s přesností na 6 desetinných míst s následným aritmetickým zaokrouhlením na 4 desetinná místa.
- 11.2.6 Aktuální hodnota Třídy Podílového listu se vypočte jako podíl fondového kapitálu připadajícího Třídě a počtu Podílových listů Třídy. Základnou pro výpočet aktuální hodnoty Podílového listu je fondový kapitál připadající dané Třídě Podílového listu ke dni, pro který je výpočet aktuální hodnoty Podílového listu prováděn. Ve fondovém kapitálu je zohledněno časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatků uvedených ve Statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni, pro který se výpočet fondového kapitálu provádí. Fondový kapitál připadající Třídě se stanoví jako součet hodnot kapitálových fondů připadajících Třídě, nerozděleného hospodářského výsledku připadajícího Třídě a hospodářského výsledku běžného roku po zdanění připadajícího Třídě.

### 11.3 Způsob vedení účetnictví

- 11.3.1 Účetnictví Fondu je vedeno způsobem umožňujícím stanovení reálné hodnoty Podílového listu za jednotlivé Třídy Fondu. Zůstatky jednotlivých účtů a jednotlivé účetní doklady jsou rozděleny mezi jednotlivé Třídy Fondu alokačním klíčem. Alokační klíč je vypočten na základě poměru fondového kapitálu připadajícího jednotlivým Třídám Fondu vůči celkovému fondovému kapitálu Fondu za předchozí den stanovení aktuální hodnoty Podílových listů Fondu navýšeného o bilanci nově prodaných a odkoupených Podílových listů v den stanovení aktuální hodnoty Podílových listů Fondu. Alokační poměr je vypočten s přesností na 8 desetinných míst. V případě, že součet podílů jednotlivých Tříd Fondu v alokačním klíči je menší než 1, přidá se doplněk vzniklý jako zaokrouhlovací rozdíl Třídě Fondu, která má nejvyšší datum prvního stanovení aktuální hodnoty Podílového listu.
- 11.3.2 Jednotlivé účetní položky účtů hospodářského výsledku se rozpočítávají mezi Třídy alokačním klíčem, který odpovídá podílu mezi kumulativními součty zůstatků jednotlivých výše uvedených účetních položek (kapitálové fondy, nerozdělený hospodářský výsledek, hospodářský výsledek běžného roku po zdanění) po Třídách.
- 11.3.3 Účetní závěrku Fondu ověřenou auditorem, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku ve Fondu, případně o úhradě ztráty, schvaluje představenstvo Investiční společnosti. Není-li rozhodnuto představenstvem Investiční společnosti jinak, bude zisk v plném rozsahu ponechán v majetku Fondu jako zdroj pro další investice.

### 11.4 Účetní období

- 11.4.1 Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku. První účetní období Fondu začíná dnem nabytí účinnosti povolení k vytvoření Fondu ze strany ČNB.

## 12 CENNÉ PAPIRY VYDÁVANÉ FONDEM

### 12.1 Podílové listy Fondu

- 12.1.1 Fond vydává Podílové listy. Všechny Podílové listy jsou vydávány v zaknihované podobě ve formě na doručitele, Podílové listy mohou být vydávány i v podobě hromadného podílového listu.
- 12.1.2 Podílové listy nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.
- 12.1.3 Aktuální hodnota Podílových listů je stanovována v Kč. Investice do Fondu mohou být realizovány pouze v Kč. Výplaty odkupů Podílových listů jsou realizovány pouze v Kč.

### 12.2 Evidence Podílových listů

- 12.2.1 Evidenci Podílových listů vede Investiční společnost v Samostatné evidenci na účtech zákazníků, jimiž jsou osoby vedoucí Navazující evidenci. Účet zákazníků může na základě příslušné smlouvy Investiční

společnost zřídit pouze osobě oprávněné vést Navazující evidenci. Účet vlastníka může zřídit osoba vedoucí Navazující evidenci na základě příslušné smlouvy s vlastníkem. Samostatná evidence a Navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 ZPKT a Vyhláškou o vedení evidence, případně podle odpovídající obdobné právní úpravy platné ve státě EU, kde sídlí osoba vedoucí příslušnou evidenci.

12.2.2 Fyzická nebo právnická osoba se stává Podílníkem dnem připsání Podílových listů na účet zákazníka v Samostatné evidenci a účet vlastníka v Navazující evidenci.

12.2.3 Seznam podílníků je nahrazen evidencí zaknihovaných podílových listů.

### 12.3 Druhy Podílových listů vydávané Fondem

12.3.1 Fond vydává v souladu s § 121 ZISIF níže uvedené rozdílné druhy Podílových listů - Třídy. Práva spojená s jednotlivými Třídami jsou popsána v tomto Statutu.

Druh Podílového listu	Třída bez specifického označení
ISIN	CZ0008474038
Minimální výše investice	500 CZK
Minimální počet odkupovaných Podílových listů	500 kusů
Rozdělení zisku	reinvestování
Jmenovitá hodnota	1,- Kč
Měna	CZK

12.3.2 Pokud je částka, kterou chce investor investovat, nižší než minimální výše investice, může Investiční společnost odmítnout takovou žádost o vydání Podílových listů.

12.3.3 Minimální objem odkupovaných Podílových listů je vyjádřen v počtu kusů, ale může být vyjádřen i ekvivalentní částkou v Kč. V případě, že počet Podílových listů jednotlivé Třídy Fondu na majetkovém účtu vlastníka vedeném v Navazující evidenci je nižší než uvedený minimální počet odkupovaných Podílových listů, může Investiční společnost odkoupit veškeré Podílové listy evidované na takovém majetkovém účtu.

12.3.4 Se všemi druhy Podílových listů jsou spojena zejména následující práva:

- podíl Podílníka na majetku ve Fondu,
- právo na odkoupení Podílového listu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému Investiční společnost obdržela žádost Podílníka o odkoupení Podílového listu,
- právo na zaplacení aktuální hodnoty Podílového listu nejpozději do 2 týdnů 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 Sdělení klíčových informací a v případě, že o ně Podílník požádá, také poskytnutí Statutu, poslední uveřejněné výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu,
- právo na odkup Podílových listů podle § 211 ZISIF v případě zvýšení úplaty Investiční společnosti nebo výstupního poplatku nad hodnotu uvedenou ve Statutu po dobu nejméně 30 dní ode dne uveřejnění takové informace o zvýšení úplaty Investiční společnosti nebo výstupního poplatku, přičemž datum uplynutí lhůty je taktéž uveřejněno.

12.3.5 Vlastnické právo k Podílovému listu se prokazuje výpisem z účtu vlastníka z Navazující evidence a průkazem totožnosti.

## **13 VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ FONDU**

### **13.1 Vydávání Podílových listů**

- 13.1.1 Investiční společnost vydává Podílové listy za částku aktuální hodnoty Třídy Fondu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den. Částka může být případně zvýšena o vstupní přírážku.
- 13.1.2 Žádost o vydání Podílových listů musí být doručena Distributorem Investiční společnosti v Obchodní den do 16:00. Žádost o vydání Podílových listů podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího Obchodního dne do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v Obchodní den. Investiční společnost může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne.
- 13.1.3 Žádost o vydání Podílových listů může být specifikována na konkrétní počet Podílových listů nebo na konkrétní částku v Kč, kterou chce Podílník investovat.
- 13.1.4 V případě vydání Podílových listů na základě žádosti o vydání Podílových listů specifikované na konkrétní počet Podílových listů je Podílníkovi vydán jím specifikovaný počet Podílových listů proti zaplacení částky odpovídající součinu počtu vydávaných Podílových listů a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně navýšenou o vstupní přírážku) zaokrouhlené na 2 desetinná místa nahoru. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 13.1.5 V případě vydání Podílových listů na základě žádosti o vydání Podílových listů specifikované na konkrétní investovanou částku v Kč, kterou chce Podílník investovat, je Podílníkovi vydán počet Podílových listů, který odpovídá podílu investované částky a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně navýšenou o vstupní přírážku) zaokrouhlený na celé číslo dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 13.1.6 Vydání Podílových listů je realizováno připsáním Podílových listů na účet zákazníka v Samostatné evidenci vedené Investiční společností a zároveň na účet vlastníka v Navazující evidenci vedené zpravidla Distributorem, tj. dochází k vydání nových Podílových listů, bez zbytečného odkladu po Obchodním dni, avšak ne dříve než po připsání peněžních prostředků na účet Fondu. Vydání Podílových listů je obvykle realizováno do 5 Pracovních dnů po Obchodním dni.
- 13.1.7 Minimální výše každé jednotlivé investice pro jednotlivé druhy Podílových listů je uvedena v čl. 12.3.1 Statutu.

### **13.2 Odkupování Podílových listů Fondu**

- 13.2.1 Investiční společnost odkupuje Podílové listy s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu Podílového listu vyhlášenou k Obchodnímu dni. Investiční společnost neúčtuje výstupní poplatek.
- 13.2.2 Žádost o odkoupení Podílových listů musí být doručena Distributorem, popř. osobou vedoucí Navazující evidenci, Investiční společnosti v Obchodní den do 16:00. Žádost o odkoupení Podílových listů podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího Obchodního dne do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v Obchodní den. Investiční společnost může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne.
- 13.2.3 Žádost o odkup Podílových listů může být specifikována na konkrétní počet Podílových listů nebo na konkrétní částku v Kč, kterou požaduje Podílník vyplatit. Žádost lze přijmout pouze od Podílníka, tj. od osoby, která již má připsané Podílové listy příslušné Třídy a příslušného množství na svém majetkovém účtu.
- 13.2.4 V případě odkoupení Podílových listů na základě žádosti o odkoupení Podílových listů specifikované na konkrétní počet Podílových listů je Podílníkovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných Podílových listů a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 13.2.5 V případě odkoupení Podílových listů na základě žádosti o odkoupení Podílových listů specifikované konkrétní částkou v Kč, kterou požaduje Podílník vyplatit, je Podílníkovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných Podílových listů (vypočteného jako podílu požadované částky a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni, zaokrouhleného na celé číslo nahoru) a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.

13.2.6 Odkoupení Podílových listů je realizováno odepsáním Podílových listů z účtu zákazníka v Samostatné evidenci a účtu vlastníka v Navazující evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto Podílových listů. Zároveň Investiční společnost provede finanční vypořádání odkoupení Podílových listů. Finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet Podílníka, respektive osoby vedoucí Navazující evidenci. Odkoupení Podílových listů je obvykle realizováno do 5 Pracovních dnů po Obchodním dni, nejdéle však do 2 týdnů po Obchodním dni.

13.2.7 Minimální objem Podílových listů odkupovaných od Podílníka je uveden v čl. 12.3.1 Statutu.

### 13.3 Společná ustanovení k vydávání a odkupování Podílových listů

13.3.1 Žádost o vydání nebo odkoupení Podílového listu je možné podat Investiční společnosti zejména prostřednictvím Prodejních míst.

13.3.2 Osoba vedoucí Navazující evidenci, zpravidla Distributor, zajišťuje pro Podílníky prostřednictvím Investiční společnosti, která vede Samostatnou evidenci, vydávání nebo zpětný odkup Podílových listů.

13.3.3 O realizaci vydání nebo odkoupení Podílových listů je Podílník informován výpisem zaslaným osobou, která vede účet vlastníka v Navazující evidenci podle dohodnuté frekvence změnových výpisů, vždy však v souladu s příslušnými právními předpisy, které stanoví lhůtu pro zaslání takového potvrzení.

13.3.4 Investiční společnost může v mimořádných případech rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování Podílových listů, 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 v případě snížené likvidity aktiv v majetku Fondu. Zápis o rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování Podílových listů Investiční společnost uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

### 13.4 Zvláštní ustanovení pro nakládání s Podílovými listy

13.4.1 Ke změně osoby vlastníka Podílových listů dochází převodem anebo přechodem. Převod a přechod Podílových listů lze provést pouze prostřednictvím osoby vedoucí Navazující evidenci.

13.4.2 Pokud se u Podílníka změní nahlášené údaje (včetně údajů o daňovém rezidentství), je Podílník povinen tyto změny neprodleně oznámit zejména prostřednictvím některého z Prodejních míst, popř. Investiční společnosti. Za případné důsledky nesplnění této povinnosti nese odpovědnost Podílník.

## 14 POPLATKY A NÁKLADY

### 14.1 Struktura poplatků a nákladů a výše úplaty Investiční společnosti

#### 14.1.1 Struktura poplatků a nákladů

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)	
Podílníkům, kterým není Investiční společností účtován vstupní a/nebo výstupní poplatek, může být Distributorem účtován poplatek za obstarání nákupu, popř. zpětného odkupu Podílových listů, který nepřekročí maximální výši vstupního a/nebo výstupního poplatku.	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	<b>až 2 % z investované částky</b>
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	<b>0 % z odkupované částky</b>
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
<b>Celková nákladovost (Syntetický TER)</b>	<b>0,63 %</b>
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	<b>až 20 % z výsledku hospodaření</b>

#### 14.1.2 Výše úplaty Investiční společnosti

<b>až 1% p.a. z hodnoty fondového kapitálu Třídy</b>
--



#### 14.2 Výše úplaty Depozitáře

až 0,05% p.a. z hodnoty fondového kapitálu Fondu, minimálně 95.000,-Kč p.a.

#### 14.3 Podrobnější informace o poplatcích a nákladech

##### 14.3.1 Vstupní a/nebo výstupní poplatek

- a) Podílníkům jsou účtovány vstupní a/nebo výstupní poplatky, jejichž maximální výše je uvedena v tabulce „Struktura poplatků a nákladů“.
- b) V případě, že v tabulce je jako výše vstupního a/nebo výstupního poplatku uvedeno 0%, poplatek není účtován. Vstupní poplatek může být označen jako přírážka a výstupní poplatek jako srážka.
- c) Pokud je v tabulce uvedena výše vstupního a/nebo výstupního poplatku vyšší než 0%, podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Podílníkům účtován nižší vstupní a/nebo výstupní poplatek.
- d) Výše vstupních a/nebo výstupních poplatků může být odstupňována podle objemu investované částky.
- e) Informace o aktuální výši vstupních a/nebo výstupních poplatků a jejich případném odstupňování podle objemu investované, popř. objemu odkupované částky, je k dispozici v sídle Investiční společnosti, na všech Prodejních místech a na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

##### 14.3.2 Poplatky osobám vedoucím Navazující evidenci

Dle konkrétního ujednání příslušné osoby a Podílníka mohou být Podílníkovi účtovány manipulační poplatky za jednotlivé úkony osob vedoucích Navazující evidenci, a to podle sazebníků těchto osob.

##### 14.3.3 Celková nákladovost (TER, popř. syntetický TER)

- a) Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (TER) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu za předchozí účetní období. Celkovou výši nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech a ziscích Fondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Tento ukazatel udává, jak je majetek ve Fondu zatížen veškerými náklady. Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi a mohou se z roku na rok měnit.
- b) Pokud Fond investuje alespoň 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů jiných investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů (dále jen „cílové fondy“), je celková nákladovost uvedena v procentním vyjádření pomocí syntetického ukazatele celkové nákladovosti (syntetický TER). Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu, přičemž procentní vyjádření poměru srážek, přírážek a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se v tomto případě započítávají do TER cílových fondů.
- c) V prvním období existence Fondu je celková nákladovost určována kvalifikovaným odhadem. Se skutečnou výší celkové nákladovosti Fondu se pak investor může seznámit na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz) po ukončení příslušného účetního období Fondu.

##### 14.3.4 Výkonnostní poplatek

Výkonnostní poplatek je určen podílem z výsledku hospodaření Fondu před zdaněním. Podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Fondu účtován nižší výkonnostní poplatek.

##### 14.3.5 Výše úplaty Investiční společnosti a výše úplaty Depozitáře

Bližší informace o způsobu určení úplaty Investiční společnosti a Depozitáře naleznete níže.

#### 14.4 Náklady hrazené z majetku Fondu a náklady hrazené Podílníkem

##### 14.4.1 Náklady, které jsou hrazeny z majetku ve Fondu, tvoří zejména:

- a) správní a soudní poplatky,
- b) daně,
- c) úplata za výkon funkce depozitáře

- d) úplata Investiční společnosti za obhospodařování majetku a administraci 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 nebo u jiných depozitářů, úplata za úschovu Cenných papírů svěřených do úschovy Depozitáři, úplata za vedení majetkových účtů a správu Cenných papírů u centrálního depozitáře,
- h) úroky z přijatých úvěrů a půjček,
- i) náklady na poplatky a provize na operace s investičními nástroji,
- j) náklady na znalecké posudky, pokud to vyžaduje obecně závazný právní předpis.

14.4.2 Poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a snižují zhodnocení investovaných prostředků.

#### 14.5 Způsob určení úplaty Investiční společnosti

14.5.1 Investiční společnosti náleží úplata stanovená z hodnoty fondového kapitálu jednotlivých Tříd vypočítaného vždy k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Úplata je hrazena vždy do 15 dnů po uplynutí kalendářního měsíce. Výše měsíční úplaty se vypočte jako součet součinu hodnoty fondového kapitálu jednotlivých Tříd stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce a aktuálně platné příslušné sazby úplaty Investiční společnosti pro příslušnou Třídu a koeficientu 30/360. V případě začátku výpočtu úplaty Investiční společnosti v průběhu kalendářního měsíce, bude úplata za první měsíc vypočtena s použitím koeficientu 30/360. Výši úplaty Investiční společnosti stanovuje představenstvo Investiční společnosti.

14.5.2 Investiční společnosti dále náleží v případě kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním úplata za zhodnocení (výkonnostní poplatek) z kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním za účetní období, a to maximálně ve výši uvedené v tabulce v této kapitole statutu pro jednotlivé Třídy. Výši výkonnostního poplatku stanovuje představenstvo Investiční společnosti.

14.5.3 Výše úplaty Investiční společnosti a výše výkonnostního poplatku je uveřejněna na webových stránkách [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz) a může být stanovena pro jednotlivé Třídy rozdílně.

14.5.4 Úplata Investiční společnosti 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) obhospodařování majetku Fondu,
- d) administraci Fondu,
- e) průzkum a analýzu finančního trhu,
- f) výkon jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace, jímž Investiční společnost pověřila jiného.

14.5.5 V případě, že by byly do majetku Fondu nakoupeny Cenné papíry jiných fondů kolektivního investování a Investiční společnost by obdržela v souvislosti s tím jakoukoli pobídku, převede Investiční společnost takovou pobídku v plné výši bez zbytečného odkladu do majetku Fondu.

14.5.6 V případě, že by byly do majetku Fondu nakoupeny Cenné papíry jiných fondů obhospodařovaných Investiční společností, bude vypočtená úplata Investiční společnosti snížena o úplatu připadající na Cenné papíry jiných fondů obhospodařovaných Investiční společností hrazenou těmito jinými fondy.

14.5.7 Investiční společnost zohlední při výpočtu aktuální hodnoty podílového listu závazek Fondu vůči Investiční společnosti z titulu úplaty Investiční společnosti jako pasivní dohadnou položku, jejíž výše se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu stanovené k příslušnému dni, aktuálně platné příslušné sazby úplaty, koeficientu 30/360 a podílu počet uplynulých dní v měsíci/30. V případě kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním Investiční společnost zohlední současně závazek Fondu vůči Investiční společnosti jako součin výsledku hospodaření před zdaněním a sazby výkonnostního poplatku.

- 14.5.8 Investiční společnost zohlední při výpočtu aktuální hodnoty podílového listu pohledávku Fondu vůči Investiční společnosti z titulu pobídky obdržené v souvislosti s investováním do fondů kolektivního investování jako aktivní dohadnou položku, jejíž výše se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu fondu kolektivního investování připadající na Fond stanovené k příslušnému dni, aktuálně platné sazby pobídky, koeficientu 30/360 a podílu počet uplynulých dní v měsíci/30.

#### 14.6 Způsob určení úplaty Depozitáře

Úplata za výkon činnosti Depozitáře se stanoví v závislosti na hodnotě fondového kapitálu Fondu k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která je uvedena v tabulce v této kapitole Statutu. Úplata Depozitáři je účtována měsíčně a je k ní připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši. Konkrétní a podrobná ujednání o výše úplaty jsou uvedena v depozitářské smlouvě.

### 15 DALŠÍ INFORMACE

#### 15.1 Informace o Statutu

- 15.1.1 Pravidla pro schvalování Statutu a jeho změny:

- a) Statut a jeho změny Statutu navrhuje a schvaluje představenstvo Investiční společnosti,
- b) schválení změny Statutu se provádí schválením jeho nového úplného znění.

Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB.

- 15.1.2 Vedle Statutu je uveřejňováno i Sdělení klíčových informací. Sdělení klíčových informací musí být v souladu s informacemi uvedenými ve Statutu.

- 15.1.3 Statut a jeho změny a Sdělení klíčových informací se uveřejňují způsobem umožňujícím dálkový přístup a jsou Podílníkům k dispozici v souladu s čl. 15.2 Statutu.

#### 15.2 Uveřejňování informací způsobem umožňujícím dálkový přístup

Uveřejněním informací způsobem umožňujícím dálkový přístup se rozumí uveřejnění informací Investiční společností na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz). O zaslání dokumentů může Podílník požádat na adrese [info@rb.cz](mailto:info@rb.cz).

#### 15.3 Likvidace a přeměna Fondu

##### Důvody pro zrušení Fondu

- 15.3.1 Důvody pro zrušení Fondu s likvidací jsou podle § 375 ZISIF následující:

- a) rozhodl o tom obhospodařovatel Fondu,
- b) obhospodařovatel Fondu byl zrušen s likvidací, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
- c) zaniklo oprávnění obhospodařovatele Fondu tento Fond obhospodařovat, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
- d) o tom rozhodla ČNB nebo o tom rozhodl soud.

- 15.3.2 Podmínky, za kterých může být rozhodnuto o zrušení Fondu s likvidací nebo o přeměně Fondu ve formě splynutí nebo sloučení podílových fondů nebo o přeměně Fondu na akciovou společnost nebo o přeměně speciálního fondu na standardní fond, případně o dalších formách přeměn, jsou následující:

- a) o zrušení nebo přeměně Fondu rozhoduje představenstvo Investiční společnosti
- b) rozhodnutí o zrušení nebo přeměně Fondu bude přijato pouze za podmínky, že takové rozhodnutí přinese efektivnější obhospodařování majetku Fondu a nebude v rozporu s oprávněnými zájmy Podílníků Fondu.

- 15.3.3 Ke dni zrušení Fondu sestaví jeho administrátor mimořádnou účetní závěrku Fondu podle zákona upravujícího účetnictví.

- 15.3.4 Fond zaniká dnem výmazu ze seznamu podílových fondů vedeného ČNB.

##### Informace o právech Podílníků při zrušení nebo přeměně Fondu

- 15.3.5 O záměru zrušit nebo přeměnit Fond budou Podílníci informováni způsobem umožňujícím dálkový přístup do 14 dnů po schválení záměru zrušit nebo přeměnit Fond představenstvem Investiční společnosti.
- 15.3.6 Podílníci mají právo na poskytnutí sdělení klíčových informací nového/přejímajícího fondu a na žádost jim bude poskytnut statut a poslední výroční a pololetní zprávy nového/přejímajícího fondu ve formě stanovené právními předpisy, a to před výměnou Podílových listů. Podílník zrušovaného fondu má dále právo požádat Depozitáře o zprávu, zda majetek a dluhy v tomto fondu byly oceněny v souladu s kritérii obsaženými v příslušném projektu a zda výměnný podíl byl vypočítán v souladu se ZISIF a příslušným projektem.
- 15.3.7 Při zrušení nebo přeměně Fondu bude postupováno v souladu s ustanoveními části jedenácté, hlavy IV ZISIF.

#### **Přeměna splynutím podílových fondů**

- 15.3.8 Splynutí se provádí podle schváleného projektu splynutí. Ke splynutí je třeba povolení ČNB, nestanoví-li ZISIF jinak.
- 15.3.9 Poté, co nabude právní moci rozhodnutí ČNB o povolení splynutí, bude uveřejněno způsobem umožňujícím dálkový přístup sdělení o splynutí, které bude mj. obsahovat informaci o rozhodném dnu splynutí a o právech podílníků z přeměny vyplývající. Uveřejněním sdělení o splynutí vzniká právo podílníků splynvajících fondů na:
- a) na odkoupení Podílového listu bez srážky (vyjma účelně vynaložených nákladů) nebo
  - b) na nahrazení cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem vydávaným jiným standardním fondem nebo jiným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který obhospodařuje stejný obhospodařovatel nebo obhospodařovatel, který je součástí stejného koncernu jako obhospodařovatel standardního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který vydává cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, za něž mají být cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nahrazeny.
- 15.3.10 Právo dle 15.3.9 Statutu zanikne, není-li uplatněno ve lhůtě určené ve sdělení o splynutí, přičemž lhůta musí činit alespoň 30 dnů ode dne uveřejnění sdělení o splynutí a skončit nejpozději 5 pracovních dní před rozhodným dnem splynutí. Nejedná-li se o splynutí, při němž se zpracovává sdělení o splynutí, postupuje se podle § 391 ZISIF.
- 15.3.11 Administrátor podílového fondu, který splynutím vznikl, zajistí výměnu Podílového listu vydaného Podílových fondem, který byl splynutím zrušen za podílový list vydaný nově vzniklým podílovým fondem, a to do tří měsíců od rozhodného dne splynutí v poměru určeném podle výše fondového kapitálu podílového fondu připadajícího na Podílový list zrušeného podílového fondu. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, obhospodařovatel přejímajícího podílového fondu prostřednictvím administrátora tohoto fondu poskytne Podílníkům zrušeného Fondu dorovnání v penězích.

#### **Přeměna sloučením podílových fondů**

- 15.3.12 Sloučení se provádí podle schváleného projektu sloučení. Ke sloučení je třeba povolení ČNB, nestanoví-li § 401 odst. 1 ZISIF jinak.
- 15.3.13 Poté, co nabude právní moci rozhodnutí ČNB o povolení sloučení, bude uveřejněno způsobem umožňujícím dálkový přístup sdělení o sloučení, které bude mj. obsahovat informaci o rozhodném dnu sloučení a o právech podílníků z přeměny vyplývající. Uveřejněním sdělení o sloučení vzniká podle § 406 ZISIF právo podílníků slučovaných fondů na:
- a) na odkoupení Podílového listu bez srážky (vyjma účelně vynaložených nákladů) nebo
  - b) na nahrazení cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem vydávaným jiným standardním fondem nebo jiným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který obhospodařuje stejný obhospodařovatel nebo obhospodařovatel, který je součástí stejného koncernu jako obhospodařovatel standardního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který vydává cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, za něž mají být cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nahrazeny.

- 15.3.14 Právo dle 15.3.13 Statutu zanikne, není – li uplatněno ve lhůtě určené ve sdělení o sloučení, přičemž lhůta musí činit alespoň 30 dnů ode dne uveřejnění sdělení o splnutí a skončit nejpozději 5 pracovních dní před rozhodným dnem sloučení.
- 15.3.15 Nejedná-li se o sloučení, při němž se zpracovává sdělení o sloučení, uveřejní administrátor podílového fondu, který má být sloučením zrušen, rozhodnutí ČNB o povolení sloučení, statut přejímajícího fondu a oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu ve stanovené lhůtě, a to bez srážky (vyjma účelně vynaložených nákladů).
- 15.3.16 Obhospodařovatel přejímajícího podílového fondu, uveřejní na internetových stránkách fondu informaci o tom, že nastal rozhodný den sloučení. Administrátor přejímajícího fondu, zajistí výměnu podílového listu vydaného podílovým fondem, který byl sloučením zrušen za podílový list vydaný nově vzniklým podílovým fondem, a to do tří měsíců od rozhodného dne sloučení v poměru určeném podle výše fondového kapitálu podílového fondu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, obhospodařovatel přejímajícího podílového fondu prostřednictvím administrátora tohoto fondu poskytne podílníkům zrušeného podílového fondu dorovnání v penězích.
- 15.3.17 Po dobu až 6 měsíců od rozhodného dne sloučení nemusí v souladu s § 408 ZISIF obhospodařovatel přejímajícího fondu dodržovat investiční limity, které Nařízení vlády stanoví u investičních cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem, derivátů nebo pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně, je-li pro to z hlediska důsledků sloučení důvod.

#### **Likvidace Fondu**

- 15.3.18 Ve lhůtě do 6 měsíců ode dne zrušení Fondu jeho obhospodařovatel zpeněží majetek ve Fondu a splní dluhy ve Fondu. Následně administrátor do 3 měsíců vyplatí Podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku. Jsou-li splněny podmínky pro náhradní splnění podle občanského zákoníku, složí se podíl na likvidačním zůstatku do soudní úschovy. Podíl na likvidačním zůstatku se do soudní úschovy nesloží a případně státu, jestliže soudní poplatek za návrh na zahájení řízení o úschově převyšuje částku, která má být do soudní úschovy složena.

#### **Přeměna Fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem**

- 15.3.19 K přeměně Fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem je třeba povolení ČNB.
- 15.3.20 Administrátor přeměňovaného Fondu uveřejní na internetových stránkách Fondu projekt přeměny, společenskou smlouvu, statut akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, na kterou se má Fond přeměnit, oznámení o vzniku práva na odkoupení Podílového listu a rozhodnutí ČNB o povolení přeměny, a to do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Uveřejněním oznámení o vzniku práva na odkoupení vzniká Podílníkům přeměňovaného Fondu právo na odkoupení Podílového listu bez srážky, a to ve lhůtě 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.
- 15.3.21 Fond, který se přeměňuje na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem, se zrušuje a jeho Podílníci sestávají vlastníky investičních akcií nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, a to dnem zápisu nově vzniklé akciové společnosti do obchodního rejstříku.
- 15.3.22 Administrátor akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, na kterou byl Fond přeměněn, zajistí výměnu Podílového listu vydaného zrušeným Fondem za investiční akcii nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, a to do tří měsíců ode dne účinnosti přeměny v poměru určeném podle výše fondového kapitálu Fondu připadajícího na Podílový list zrušeného Fondu. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, obhospodařovatel akciové společnosti s proměnným základním kapitálem prostřednictvím administrátora poskytne Podílníkům dorovnání v penězích.

#### **Přeměna Fondu na standardní fond**

- 15.3.23 O přeměně Fondu na standardní fond rozhoduje obhospodařovatel přeměňovaného Fondu.
- 15.3.24 K přeměně Fondu na standardní fond je třeba povolení ČNB.

- 15.3.25 Ode dne podání žádosti o povolení přeměny na ČNB administrátor Fondu uveřejní na internetových stránkách tohoto Fondu informaci o zamýšlené přeměně a jejích důsledcích pro Podílníky.

**Přeměna Fondu na zahraniční investiční fond bez právní osobnosti**

- 15.3.26 Dle ZISIF se připouští se přeměna Fondu na zahraniční investiční fond bez právní osobnosti, připouští-li to zároveň právo státu, který bude domovským státem přeměňovaného zahraničního investičního fondu.
- 15.3.27 K přeměně Fondu na zahraniční investiční fond bez právní osobnosti je třeba povolení ČNB.
- 15.3.28 Administrátor přeměňovaného Fondu uveřejní na internetových stránkách tohoto Fondu oznámení o vzniku práva na odkoupení Podílového listu, projekt přeměny a rozhodnutí ČNB o povolení přeměny do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Uveřejněním oznámení o vzniku práva na odkoupení vzniká Podílníkům přeměňovaného Fondu právo na odkoupení Podílového listu bez srážky, a to ve lhůtě 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.
- 15.3.29 Fond se stává zahraničním investičním fondem bez právní osobnosti dnem, který stanoví právo domovského státu zahraničního investičního fondu bez právní osobnosti, jinak dnem výmazu Fondu ze seznamu podílových fondů vedeného ČNB.
- 15.3.30 Ten, kdo pro zahraniční investiční fond bez právní osobnosti vykonává činnost srovnatelnou s činností administrátora, do 3 měsíců od rozhodného dne přeměny zajistí předání Cenných papírů nebo zaknihovaných Cenných papírů investorům přeměňovaného zahraničního investičního fondu výměnou za Podílové listy. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, ten, kdo vykonává pro přeměňovaný investiční fond bez právní osobnosti činnost srovnatelnou s činností obhospodařovatele, poskytne prostřednictvím toho, kdo pro tento fond vykonává činnost srovnatelnou s činností administrátora, poskytne Podílníkům dorovnání v penězích.

**15.4 Hlavní právní důsledky vztahující se k smluvnímu závazku investora**

- 15.4.1 Ve věcech sporů ze smluv mezi Investiční společností a Podílníkem je dána zpravidla pravomoc českých soudů a rozhodným právním řádem je český právní řád.
- 15.4.2 Podílník má možnost obrátit se na finančního arbitra dle zákona č. 229/2002 Sb., o finančním arbitrovi, v platném znění, který rozhoduje, pokud jsou splněny další podmínky zákona o finančním arbitrovi, mimo jiné spory fondů kolektivního investování.

**15.5 Informace o změně druhu (tříd) vydávaných podílových listů**

V případě, že bude rozhodnuto o změně druhu Podílových listů, Investiční společnost zveřejní záměr provést tuto změnu, společně s informací o pozastavení vydávání a odkupu Podílových listů, způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz) nejméně 30 dní před plánovaným datem zápisu změny druhu Podílových listů do seznamu podílníků a umožní Podílníkům kdykoli zpětný odkup Podílových listů bez srážky, s výjimkou období, kdy je pozastaveno vydávání a odkup Podílových listů. Poté Investiční společnost v souladu s § 122 ZISIF stejným způsobem oznámí Podílníkům den, k němuž byla zapsána změna druhu Podílových listů do seznamu podílníků.

**15.6 Informace ve smyslu Nařízení SFTR**

- 15.6.1 Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFTR Investiční společnost informuje Podílníky, že nejsou využívány operace, které by měly povahu maržového obchodu ve smyslu čl. 3 odst. 10 Nařízení SFTR ani Repo obchody ani jiné operace, které by měly povahu obchodu zajišťujícího financování ve smyslu čl. 3 odst. 11 písm. a) až c) Nařízení SFTR. Nejsou využívány ani swapy veškerých výnosů ve smyslu čl. 3 odst. 18 Nařízení SFTR. Pokud by byly takové operace využívány, budou do Statutu doplněny informace dle příslušných ustanovení Nařízení SFTR. Nad rámec Nařízení nebyly ohledně těchto operací prozatím stanoveny žádné dodatečné požadavky či pravidla v oblastech vyjmenovaných v čl. 14 a Oddílu B Přílohy k Nařízení SFTR.

**15.7 Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací**

adresa: Raiffeisen investiční společnost a.s.  
140 78 Praha 4, Hvězdova 1716/2b  
telefon: 800 900 900

e-mailová adresa: info@rb.cz

internetová adresa: [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz)

- 15.7.1 Investorům musí být před uskutečněním investice poskytnuto Sdělení klíčových informací v aktuálním znění, a to v listinné podobě, pokud není dále stanoveno jinak. Podílníci nebo upisovatelé Podílových listů mohou na požádání bezúplatně získat v listinné podobě, pokud není dále stanoveno jinak, Statut v aktuálním znění a poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu Fondu prostřednictvím Prodejních míst a v sídle Investiční společnosti. Uvedené dokumenty jsou rovněž uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).
- 15.7.2 Za podmínek stanovených nařízením vlády č. 242/2013 Sb., o sdělení klíčových informací speciálního fondu a o způsobu poskytování sdělení a statutu speciálního fondu v jiné než listinné podobě, lze Sdělení klíčových informací a Statut poskytnout pouze na nosiči informací, který nemá listinnou podobu a pouze způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).
- 15.7.3 Investorům budou na jejich žádost administrátorem Fondu poskytnuty nad rámec údajů uvedených ve Statutu údaje o:
- kvantitativních omezení uplatňovaných při řízení rizik spojených s investováním Fondu,
  - technikách uplatňovaných k obhospodařování Fondu,
  - vývoji hlavních rizik spojených s investováním Fondu a
  - vývoji výnosů jednotlivých druhů věcí, které mohou být nabyty do jmění Fondu.

## 15.8 Základní informace o daňovém systému

### Upozornění

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

### Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Fond

- 15.8.2 Daňový režim Fondu je upraven v rámci platných daňových předpisů. Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZDP“) upravuje zdanění příjmů Fondu. V době schvalování Statutu zisk Fondu podléhá 5% sazbě dani z příjmů právnických osob. Zdanění příjmů ze zdrojů v zahraničí navíc upravují příslušné mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění (dále je „SZDZ“).

### Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na držbu a převod Podílových listů

- 15.8.3 ZDP upravuje zdanění příjmů Podílníků souvisejících s držbou, převodem, děděním a darováním Podílových listů. Zdanění příjmů souvisejících s držbou nebo převodem Podílových listů plynoucí Podílníkům nerezidentům navíc upravují příslušné SZDZ.

### Převod Podílových listů

- 15.8.4 Pro zdanění výnosu z prodeje Podílového listu je pro fyzické osoby rozhodující délka trvání držby Podílového listu. V souladu s platnou legislativou v okamžiku zahájení činnosti Fondu je zisk z prodeje Podílového listu, který investor vlastnil po dobu delší než 3 roky od jejich nabytí, osvobozen od daně z příjmů. U právnických osob a fyzických osob, u kterých byly podílové listy zahrnuty v obchodním majetku, se výnos z prodeje Podílových listů vždy uvádí v daňovém přiznání, zahrnuje se do daňového základu a zdaňuje odpovídající sazbou. Plynou-li příjmy z odkoupení Podílového listu příjemci - daňovému nerezidentu v České republice, je Investiční společnost povinna v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupený Podílový list tzv. zajištění daně z příjmů.

## 15.9 Shrnutí systému odměňování

Investiční společnost vnitřním předpisem zavedla a uplatňuje systém pro odměňování zaměstnanců a vedoucích osob (pracovníci). Systém pracuje s nárokovou složkou odměny (mzda) a nenárokovou složkou odměny (bonus), s tím že nenároková složka odměny je vyplácena při splnění určitých

podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření Investiční společnosti, finanční skupiny RBI a hodnocení výkonu příslušného pracovníka. Specifické postupy pro odměňování se pak uplatní ve vztahu k těm pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystavena Investiční společnost nebo jí obhospodařovaný investiční fond. Systém je nastaven tak, aby zajišťoval, že nebudou porušena pravidla pro střet zájmů a nebudou podstupována nadměrná rizika. Podrobnosti o aktuálním systému odměňování, včetně popisu toho, jak se odměny vypočítávají, a vymezení osob odpovědných za přiznávání odměn a výhod, jsou k dispozici na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz) a jeho popis bude podílníkovi bezplatně poskytnut v papírové podobě na požádání.

#### **15.10 Způsob a četnost uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu**

15.10.1 Investiční společnost v souladu s ust. § 233 ZISIF nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz) výroční zprávu Fondu. Investiční společnost v souladu s ust. § 237 ZISIF nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období uveřejní pololetní zprávu Fondu způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz). Investiční společnost v těchto termínech rovněž zasílá ČNB svou výroční zprávu a pololetní zprávu spolu s výroční a pololetní zprávou Fondu.

15.10.2 Předchozími ustanoveními tohoto článku Statutu nejsou dotčeny povinnosti Investiční společnosti při zveřejňování účetní závěrky a výroční zprávy podle zvláštních předpisů.

15.10.3 Po uplynutí příslušného období uveřejní Investiční společnost způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

- a) nejméně jednou za dva týdny údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu a údaj o částce, za kterou jsou vydány a odkupovány Podílové listy,
- b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených Podílových listů a o částkách, za které byly tyto Podílové listy vydány a odkoupeny,
- c) za každý kalendářní měsíc údaj o skladbě majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.

15.10.4 Investiční společnost dále uveřejňuje v souladu s ust. § 241 odst. 3 a 4 ZISIF bez zbytečného odkladu způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz):

- a) procentní podíl majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, na celkovém majetku Fondu,
- b) rizikový profil Fondu a systém řízení rizik,
- c) míře využití pákového efektu a změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu, a
- d) nová opatření přijatá k řízení rizika nedostatečné likvidity Fondu.

15.10.5 Údaje uveřejňované dle odst. 15.10.4 písm. a) až d) Statutu se zpřístupňují rovněž prostřednictvím výroční zprávy Fondu.

#### **15.11 Orgán dohledu Fondu**

název: Česká národní banka  
adresa: Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1  
telefon: + 420 224 411 111  
e-mailová adresa: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz)  
URL adresa: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

#### **15.12 Upozornění investorům**

- Povolení k činnosti investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti fondu kolektivního investování, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, obhospodařovatelem fondu kolektivního investování, administrátorem fondu kolektivního investování, depozitářem fondu kolektivního investování nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.



- Podílové listy nebudou na území České republiky nabízeny, prodávány, převáděny nebo předávány, přímo nebo nepřímo osobám, u kterých by Investiční společnosti vznikla povinnost zajistit daň v případě odkupu Podílových listů Fondu.
- Podílové listy nemohou být nabízeny, prodávány, převáděny nebo předávány, přímo či nepřímo, ve Spojených státech amerických nebo jejich teritoriích, državách nebo územích podléhajících jurisdikci Spojených států amerických (dále jen „USA“), případně osobám, které:
  - mají občanství USA nebo trvalý pobyt v USA,
  - mají místo narození v USA,
  - mají rezidenční adresu nebo korespondenční adresu nebo adresu sídla v USA,
  - zadaly trvalý příkaz k převodu prostředků na účet vedený v USA nebo pravidelně zasílají instrukce z adresy v USA,
  - daly zmocnění osobě s adresou v USA nebo
  - byly založeny podle práva USA.

Pokud by se stávající Podílník stal takovou osobou s vazbou na USA, je povinen neprodleně požádat o odkup Podílových listů Fondu.

Podílové listy nebyly a nebudou registrovány v USA podle zákona USA o Cenných papírech z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů a Fond nebyl a nebude registrován dle zákona o investičních společnostech z roku 1940, ve znění pozdějších předpisů. Investiční společnost byla registrována jako sponzorovaná osoba (sponzorující osoba Raiffeisenbank a.s.) úřadem Internal Revenue Service (IRS) podle USA zákona Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) a obdržela GIIN 3EHN6Q.00000.SP.203.

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

V Praze dne 16.2.2018

Účinnost: 16.2.2018, vyjma změny uvedené v čl. 2.4.3, která nabývá účinnosti poté, co je komunikována podílníkům způsobem určeným ve statutu.

Ing. Jaromír Sladkovský  
předseda představenstva

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Ing. Michal Ondruška  
člen představenstva

Raiffeisen investiční společnost a.s.