



Statut standardního fondu

---

**Raiffeisen fond udržitelného rozvoje,  
otevřený podílový fond,**

**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

**Obsah**

<b>1</b>	<b>SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK .....</b>	<b>4</b>
<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	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	8
3.7	SEZNAM OBHOSPODAŘOVANÝCH INVESTIČNÍCH FONDŮ .....	9
<b>4</b>	<b>ADMINISTRÁTOR .....</b>	<b>9</b>
4.1	ČINNOSTI ADMINISTRACE.....	9
<b>5</b>	<b>AUDITOR .....</b>	<b>9</b>
<b>6</b>	<b>POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE.....</b>	<b>10</b>
6.1	POVĚŘENÍ RBI.....	10
6.2	POVĚŘENÍ RAIFFEISENBANK.....	10
6.3	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	ZÁKLADNÍ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM FONDU.....	12
8.3	MAJETKOVÉ HODNOTY .....	20
8.4	INVESTIČNÍ LIMITY .....	20
8.5	ÚVĚRY, ZÁPŮJČKY, DARY A NĚKTERÉ DLUHY .....	21
8.6	TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU, SNIŽOVÁNÍ RIZIKA PLYNOUCÍHO Z POUŽITÍ FINANČNÍCH DERIVÁTŮ A MĚŘENÍ RIZIKA	21
8.7	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA .....	22
<b>9</b>	<b>INFORMACE O RIZICÍCH .....</b>	<b>22</b>
9.1	RIZIKOVÝ PROFIL FONDU .....	22
9.2	DRUHY RIZIK .....	23
9.3	ŘÍZENÍ RIZIK .....	26
<b>10</b>	<b>INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI.....</b>	<b>26</b>
<b>11</b>	<b>ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH .....</b>	<b>27</b>
<b>12</b>	<b>CENNÉ PAPÍRY VYDÁVANÉ FONDEM .....</b>	<b>28</b>
12.1	PODÍLOVÉ LISTY FONDU.....	28
12.2	OSOBA VEDOUcí EVIDENCI EMISE PODÍLOVÝCH LISTŮ .....	28

12.3	PRÁVA SPOJENÁ S PODÍLOVÝMI LISTY .....	28
12.4	ZPŮSOB PROKÁZÁNÍ VLASTNICKÉHO PRÁVA K PODÍLOVÉMU LISTU .....	29
<b>13</b>	<b>VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ FONDU.....</b>	<b>29</b>
13.1	VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ .....	29
13.2	ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ .....	30
13.3	SPOLEČNÁ USTANOVENÍ K VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ .....	30
13.4	ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ PRO NAKLÁDÁNÍ S PODÍLOVÝMI LISTY.....	31
<b>14</b>	<b>POPLATKY A NÁKLADY .....</b>	<b>31</b>
14.1	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ PRO DRUH PODÍLOVÝCH LISTŮ: TŘÍDA A1 .....	31
14.2	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ PRO DRUH PODÍLOVÝCH LISTŮ: TŘÍDA A4 .....	32
14.3	NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU FONDU.....	32
14.4	ÚPLATA DEPOZITÁŘI .....	33
14.5	ÚPLATA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	33
14.6	SPOLEČNÉ USTANOVENÍ O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU .....	34
14.7	POPLATKY OSOBÁM VEDOUCÍM SAMOSTATNOU EVIDENCI A NAVAZUJÍCÍ EVIDENCI.....	34
<b>15</b>	<b>DALŠÍ INFORMACE .....</b>	<b>34</b>
15.1	DALŠÍ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM FONDU .....	34
15.2	INFORMACE O STATUTU .....	35
15.3	UVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ ZPŮSOBEM UMOŽŇUJÍCÍM DÁLKOVÝ PŘÍSTUP .....	35
15.4	LIKVIDACE A PŘEMĚNA FONDU.....	35
15.5	KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ .....	38
15.6	ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM SYSTÉMU .....	39
15.7	ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O HOSPODAŘENÍ FONDU.....	39
15.8	ORGÁN DOHLEDU FONDU.....	40
15.9	UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM.....	40

## 1 SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

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

### **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.

### **Fond**

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

### **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

### **Navazující evidence**

Evidence investičních nástrojů navazující na Samostatnou evidenci vedená dle příslušných právních předpisů (nebo obdobná zahraniční evidence). Navazující evidence je vedena jednotlivými Distributory.

### **Obchodní den**

Den, jehož vyhlášený kurz bude použit pro vydání nebo odkup Podílových listů Fondu. Obchodním dnem je každý pracovní den, který je zároveň pracovním dnem v České republice i v Republice Rakousko. 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 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 zároveň pracovním dnem v České republice i v Republice Rakousko.

**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.

**RBI**

Raiffeisen Bank International AG, se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Republika Rakousko, zapsaná u Obchodního soudu ve Vídni pod spisovou značkou FN 122119m.

**RCM**

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.h., se sídlem Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko, zapsaná u obchodního soudu ve Vídni pod spisovou značkou 83517w.

**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 úroku; 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.

#### **Řídící fond**

Standardní otevřený podílový fond Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix obhospodařovaný společností Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.h. Podrobnější informace o Řídícím fondu jsou uvedeny v odst. 8.2 a odst. 15.1 Statutu.

#### **Samostatná evidence**

Samostatná evidence investičních nástrojů vedená dle příslušných právních předpisů (nebo obdobná zahraniční evidence) vedená Investiční společností, respektive RBI na základě svěření jednotlivých činností administrátora.

#### **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.

#### **Speciální fond**

Investiční fond, do něhož může standardní fond investovat za podmínek stanovených příslušnými právními předpisy a který sám není standardním fondem.

#### **Standardní fond**

Investiční fond splňující požadavky Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (UCITS).

#### **Statut**

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

#### **Třída**

Podílové listy, s nimiž jsou spojena stejná práva. Mezi jednotlivými Třídami se některá práva spojená s Podílovým listem mohou lišit způsobem, který upravuje Statut.

#### **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

## **2 FOND KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ**

### **2.1 Označení podílového fondu**

Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Zkrácené označení Fondu: Raiffeisen fond udržitelného rozvoje

### **2.2 Den vzniku Fondu**

Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF, provedeného ke dni 21. května 2014.

### **2.3 Další údaje o Fondu**

Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost a je vytvořen na dobu neurčitou. Fond je standardním fondem. Fond je dle klasifikace AKAT flexibilním smíšeným fondem. Jedná se o podřízený standardní fond Řídícího fondu. Shromáždění Podílníků není zřízeno.

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

Rozhodnutím rakouského Úřadu pro dozor nad finančním trhem, č.j. FMA-IF25 4700/0217-INV/2014 ze dne 2. 10. 2014 o povolení sloučení investičních fondů, došlo ke sloučení Fondu se zahraničními fondy srovnatelnými se standardním fondem Raiffeisen – Český balancovaný fond a Raiffeisen-CZK-LifeCycle Fund 2040, jejichž obhospodařovatelem byla správcovská společnost Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Česká národní banka schválila rozhodnutím č.j. 2016/002989/CNB/570, které nabylo právní moci dne 7.1.2016 změnu Statutu Fondu, na jejímž základě bylo Fondu umožněno investovat jako podřízený fond Řídícího fondu. V rámci této změny došlo také k vypuštění třídy Podílových listů Fondu A2 a A3 ze Statutu, přičemž tyto třídy sice byly původně ve Statutu uvedeny, ale nebyly veřejně nabízeny, a rovněž ke změně původního názvu Fondu, který zněl „Raiffeisen fond pravidelných investic, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.“ na současný název. Změna Statutu nabyla platnosti ke dni právní moci výše uvedeného rozhodnutí České národní banky.

V souladu s § 248 odst. 1 ZISIF a v souladu s čl. 64 odst. 3 UCITS směrnice nabyly uvedené změny Statutu účinnosti dne 21.3.2016 poté, co uplynula zákonná lhůta, v jejímž průběhu mohli podílníci ve vazbě na změnu Statutu požádat o zpětný odkup podílových listů Fondu bez srážky. Ode dne nabytí účinnosti Statutu Fond začal investovat jako podřízený fond Řídícího fondu, a to při zachování přechodného období popsaného v odst. 8.4.5 Statutu.

## **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 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 v odst.3.6 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 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.

### 3.7 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.

Speciální fondy:

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

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

## 5 AUDITOR

Obchodní firma:	Deloitte Audit s.r.o.
Sídlo:	Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8 - Karlín, Česká republika
IČ:	49620592

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349

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

### **6.1 Pověření RBI**

#### **6.1.1 Údaje o pověřené osobě**

Obchodní firma: Raiffeisen Bank International AG

Sídlo: Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Republika Rakousko

zapsaná u Obchodního soudu ve Vídni pod spisovou značkou FN 122119m

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

a) činnosti v oblasti vedení evidence a vypořádání:

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

- i. rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu (§38 odst. 1 písm. i ZISIF),
- ii. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti s případným zrušením Fondu (§38 odst. 1 písm. q ZISIF),
- iii. vedení evidence zaknihovaných Cenných papírů vydávaných Fondem (§38 odst. 2 písm. a ZISIF). Tato evidence, která je vedena formou Samostatné evidence, nahrazuje seznam podílníků dle § 109 ZISIF,

b) činnosti v oblasti vydávání a odkupu Podílových listů:

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

- i. vydávání a odkup Podílových listů (podle §38 odst. 1 písm. j) ZISIF) a vedení evidence (podle §38 odst. 1 písm. r) a podle § 54 odst. 1 písm. a) a b) ZISIF) o vydávání a odkupování Podílových listů, zajišťování příslušných změn na účtech v Samostatné evidenci a zprostředkování finančního vypořádání vydávání a odkupování Podílových listů.
- c) Roli kontaktní banky včetně plnění vybraných informačních povinností vůči investorům (Formal Paying and Information Agent) bude v případě notifikace Fondu pro jeho distribuci na území Republiky Rakousko v souladu s příslušnými ustanoveními směrnice UCITS a rakouského zákona o investičních fondech vykonávat RBI.
- d) Činnosti kontaktní banky (Operative Paying Agent) bude v případě notifikace Fondu na území Republiky Rakousko a jeho distribuce v Republice Rakousko v souladu s příslušnými ustanoveními směrnice UCITS a rakouského zákona o investičních fondech vykonávat rovněž RBI.

Žádná část majetku Fondu není RBI spravována.

### **6.2 Pověření Raiffeisenbank**

#### **6.2.1 Údaje o pověřené osobě**

Obchodní firma: Raiffeisenbank a.s.

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

IČ: 49240901

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

#### **6.2.2 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).

Žádná část majetku Fondu není Raiffeisenbank spravována.

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

#### **6.3.1 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

#### **6.3.2 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 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 majetkových hodnot 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.

### 7.3 Konsolidační celek

Společnost UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Vídeň, Republika Rakousko, vlastní 99,944% 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. Nepřímou řídicí osobou je UniCredit S.p.A. se sídlem Via Specchi 16, Řím, Itálie, který je hlavním akcionářem UniCredit Bank Austria AG s podílem 99,996 %.

## 8 INVESTIČNÍ STRATEGIE

### 8.1 Investiční cíle

8.1.1 Fond je ve smyslu § 246 ZISIF podřízeným fondem Řídícího fondu. Cílem investiční strategie Fondu je dosahovat mírného růstu kapitálu měřeného v českých korunách, a to investicemi alespoň 85 % hodnoty jeho majetku do Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem. Menší část majetku (maximálně 15 % jeho celkové hodnoty) mohou tvořit finanční deriváty sjednávané výhradně za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně.

8.1.2 Dosažení investičního cíle Fondu bude uskutečňováno alokováním peněžních prostředků shromážděných ve Fondu zejména do Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem (alespoň 85 % hodnoty majetku Fondu). Nejvýše 15 % hodnoty majetku Fondu budou tvořit finanční deriváty (sjednávané výhradně za účelem zajištění) a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně. Vzhledem k alokaci nejméně 85 % hodnoty majetku Fondu do Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem bude vliv výkonnosti Řídícího fondu (měřené v EUR) na výkonnost Fondu (měřené v CZK) významný, přičemž odlišnosti ve výkonnosti Řídícího fondu přepočtené do CZK a výkonnosti Fondu budou dány zejména aplikací měnového zajištění kurzu CZK/EUR v portfoliu Fondu (souhrn hodnot cizoměnových investičních nástrojů, tj. Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem, a pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v cizí měně, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, nesmí přesáhnout 50 % hodnoty majetku Fondu). Další odlišnosti mohou plynout z jiného realizovaného zajištění (např. zajištění úrokových rizik), pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně či nákladů Fondu.

### 8.2 Základní informace o Řídícím fondu

#### 8.2.1 Řídící fond

Název:	Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix (německy) Raiffeisen Sustainable Mix (anglicky)
Sídlo:	Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko
Domovský stát:	Rakousko
ISIN:	AT0000785381

#### 8.2.2 Obhospodařovatel Řídícího fondu

Název:	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.h.
Sídlo:	Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko
Identifikační číslo:	83517w – obchodní rejstřík vedený Obchodním soudem ve Vídni (Rakousko)

**8.2.3 Depozitář Řídícího fondu**

Název: Raiffeisen Bank International AG  
 Sídlo: Am Stadtpark 9, A-1030 Vídeň, Rakousko

**8.2.4 Auditor Řídícího fondu**

Název: KPMG Austria Gesellschaft m.b.H.  
 Sídlo: Porzellangasse 51, A-1090 Vídeň, Rakousko

**8.2.5 Investiční strategie Řídícího fondu**

Investiční společnost zařadila do této sekce překlad části statutu Řídícího fondu, ve které je popsána investiční strategie Řídícího fondu.

Překlad reflektuje popis investiční strategie obsažený ve statutu Řídícího fondu dle stavu ke dni vydání příslušné verze statutu Fondu.

Nejucelenější informaci o charakteru Řídícího fondu pak poskytne Podílníkům statut Řídícího fondu, který je Podílníkům k dispozici způsobem popsáným v čl. 15.1.2 Statutu.

**Překlad příslušné pasáže ze statutu Řídícího fondu**

**I. Popis investičních cílů Řídícího fondu, včetně cílů finančních (např. zvýšení kapitálu nebo výnosů), investiční politiky (např. specializace na geografická území nebo hospodářské oblasti), případných omezení této investiční politiky, jakož i uvedení možných technik a nástrojů nebo kompetencí k přijímání úvěrů, jichž bude možné při správě Řídícího fondu využít**

**Upozornění**

Řídící fond se snaží o dosažení investičních cílů. Nelze však zajistit, že těchto cílů bude i skutečně dosaženo. Niže uvedený popis nezohledňuje individuální rizikový profil případného investora. Pro posouzení osobní vhodnosti a přiměřenosti Řídícího fondu pro investora doporučujeme využít odborného investičního poradenství.

**II. Investiční cíl a investiční politika**

Řídící fond je smíšený fond a jeho investičním cílem je dosahovat mírného růstu kapitálu. Řídící fond investuje minimálně 51 % svého majetku do akcií (a jiných, akciím rovnocenných cenných papírů) vydaných podniky, jež mají své sídlo nebo zaměření své činnosti v Severní Americe, Evropě nebo Asii, a/nebo do dluhopisů, jejichž emitent má sídlo v Severní Americe, Evropě nebo Asii. Výběr je přitom zaměřen na podniky nebo emitenty, které/kteří jsou na základě sociálních, ekologických a etických kritérií klasifikovány/klasifikováni jako dlouhodobě udržitelné/udržitelní. Řídící fond zároveň neinvestuje do určitých oborů – například do zbrojení nebo zeleného/rostlinného genetického inženýrství - ani do podniků, u kterých se lze domnívat, že porušují pracovní a lidská práva. Emitenti dluhopisů resp. nástrojů peněžního trhu v portfoliu Řídícího fondu mohou být mj. státy, nadnárodní emitenti a/nebo podniky. Řídící fond je spravován aktivně a není omezen žádnou referenční hodnotou.

Dále jsou dle odhadu hospodářské situace a situace na kapitálovém trhu a burzovních výhledů v rámci investiční politiky Řídícího fondu nabývána a zcizována aktiva, u nichž to připouští rakouský zákon o investičních fondech (Investmentfondsgesetz) a statut nebo základní listina Řídícího fondu (cenné papíry, nástroje peněžního trhu, vklady splatné na požádání, cenné papíry fondů a finanční nástroje). Přitom je kladen důraz zejména na rozložení rizika.

**Měna Řídícího fondu je EUR.**

**Správcovská společnost smí pro Řídící fond jako součást investiční strategie realizovat obchody s deriváty. Tím může přinejmenším krátkodobě dojít ke zvýšení rizika ztrát týkajícího se majetkových hodnot v portfoliu Řídícího fondu.**

**Celkové riziko derivativních nástrojů, které neslouží k zajištění, nesmí překročit 100 % majetku Řídícího fondu.**

**Správcovská společnost tak smí jako část investiční strategie pro Řídící fond investovat převážně do derivátů (s ohledem na s tím spojené riziko).**

Řídící fond investuje minimálně 51 % svého majetku do akcií (a jiných, akciím rovnocenných cenných papírů) podniků, jež mají své sídlo nebo zaměření své činnosti v Severní Americe, Evropě nebo Asii, a/nebo do dluhopisů, jejichž emitent má sídlo v Severní Americe, Evropě nebo Asii. Výběr je přitom zaměřen na podniky nebo emitenty, které/kteří jsou na základě sociálních, ekologických a etických kritérií klasifikovány/klasifikováni jako dlouhodobě udržitelné/udržitelní. Fond zároveň neinvestuje do určitých oborů – například do zbrojení nebo zeleného/rostlinného genetického inženýrství - ani do podniků, u kterých se lze domnívat, že porušují pracovní a lidská práva.

Níže uvedené investiční nástroje jsou nabývány za dodržení výše popsaného investičního zaměření Řídícího fondu.

Cenné papíry (včetně cenných papírů zahrnujících derivativní nástroje) smí být nabývány v zákonem přípustném rozsahu.

Nástroje peněžního trhu smí být nabývány až do výše 49 % majetku Řídícího fondu.

Nabývání zcela nesplacených cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu a přednostních práv na takové nástroje nebo zcela nesplacených jiných finančních nástrojů je přípustné až do výše 10 % majetku Řídícího fondu.

Cenné papíry a nástroje peněžního trhu smí být nabývány, pokud splňují kritéria týkající se oznámení nebo obchodování na regulovaném trhu nebo burze cenných papírů dle rakouského zákona o investičních fondech („InvFG“).

Cenné papíry a nástroje peněžního trhu, které nesplňují kritéria uvedená v předchozím odstavci, smí být nabývány celkově do výše 10 % majetku Řídícího fondu.

Cenné papíry investičních fondů (standardních, speciálních) smí být jednotlivě nabývány až do výše 20 % majetku Řídícího fondu a celkově až do výše 49 % majetku Řídícího fondu, pokud takové standardní nebo speciální investiční fondy samy neinvestovaly více než 10 % svého majetku do cenných papírů jiných investičních fondů.

Cenné papíry speciálních investičních fondů smí být nabývány celkově do výše 20 % majetku Řídícího fondu.

Derivativní nástroje smí být používány jako část investiční strategie až do výše 49 % majetku Řídícího fondu (výpočet dle tržních cen) a k zajištění.

Hodnota závazku se zjišťuje dle 3. hlavy 4. rakouské vyhlášky o výpočtu rizika a notifikaci derivativních nástrojů (*Derrivate-Risikoberechnungs- und MeldeV*) ve znění pozdějších předpisů. Celkové riziko derivativních nástrojů, které neslouží k zajištění, nesmí překročit 100 % celkové čisté hodnoty majetku Řídícího fondu.

Vklady splatné na požádání a vypověditelné vklady s výpovědní lhůtou max. 12 měsíců mohou představovat max. 25 % majetku Řídícího fondu. Minimální hranice vkladů na bankovních účtech není stanovena.

V rámci změny struktury portfolia Řídícího fondu a/nebo odůvodněného očekávání hrozících ztrát u cenných papírů může mít Řídící fond podíl cenných papírů nižší a vykazovat vyšší podíl vkladů splatných na požádání nebo vypověditelných vkladů s výpovědní lhůtou max. 12 měsíců.

Při výběru aktiv by měli investoři zohledňovat skutečnost, že cenné papíry zahrnují jak možnost cenového růstu, tak rizika.

V rámci správy Řídícího fondu lze používat i dluhopisy s právem emitenta na předčasnou výpověď. Není-li uvedeno jinak, je výpovědní lhůta cenných papírů v majetku Řídícího fondu uvedena v produktových dokumentech až do termínu předčasné výpovědi. Pokud se emitenti rozhodnou, že navzdory obvyklé tržní praxi práva předčasné výpovědi nevyužijí, bude to mít za následek příslušné prodloužení durace Řídícího fondu. Řádné termíny splácení dluhopisů lze najít v účetních zprávách a pololetních zprávách Řídícího fondu (z označení cenného papíru v seznamu majetku).

### III. Techniky a nástroje investiční politiky

**Řídící fond investuje dle limitů pro investice a emitenty dle InvFG ve spojení se statutem nebo zakládací listinou Řídícího fondu a za dodržení zásady rozložení rizika. V následujícím textu jsou obecně popsány majetkové hodnoty nabývané pro Řídící fond. V bodu 13.1. statutu a zakládací listině Řídícího fondu (viz příloha statutu Řídícího fondu) se nachází specifické limity investic pro Řídící fond.**

#### Cenné papíry

**Cenné papíry** jsou

- a) akcie a jiné cenné papíry rovnocenné akciím,
- b) dluhopisy a jiné formy dluhových cenných papírů,
- c) všechny ostatní obchodovatelné finanční nástroje (např. přednostní práva), s nimiž je spojeno právo nabytí takové finanční nástroje ve smyslu InvFG upisováním nebo výměnou, s výjimkou technik a nástrojů uvedených v § 73 InvFG.

Cenný papír musí splňovat kritéria dle § 69 InvFG.

Cenné papíry navíc při splnění zákonem blíže popsaných kritérií (§ 69 odst. 2 InvFG) zahrnují

1. cenné papíry uzavřených fondů ve formě investiční společnosti nebo investičního fondu,
2. cenné papíry uzavřených fondů ve smluvní formě,
3. finanční nástroje dle § 69 odst. 2 ř. 3 InvFG.

Správcovská společnost Řídícího fondu může nabývat cenné papíry, které jsou úředně kótované na tuzemské nebo zahraniční burze uvedené v příloze nebo na regulovaných trzích uvedených v příloze statutu Řídícího fondu, které jsou uznávané, veřejnosti přístupné a fungují pravidelně. Kromě toho lze cenné papíry nabývat z nových emisí, jejichž emisní podmínky obsahují povinnost podat žádost o registraci k úřední kotaci na burze nebo regulovaném trhu, pokud bude kotace získána nejpozději před uplynutím jednoho roku od emise.

#### Nástroje peněžního trhu

**Nástroje peněžního trhu** jsou nástroje, které jsou obvykle obchodovány na peněžním trhu, jsou likvidní, jejich hodnotu lze kdykoliv přesně určit a které splňují podmínky dle § 70 InvFG.

Pro Řídící fond mohou být nabývány nástroje peněžního trhu, které

1. jsou úředně kótované na některé z tuzemských nebo zahraničních burz uvedených v příloze statutu Řídícího fondu nebo na regulovaných trzích uvedených v příloze statutu Řídícího fondu, které jsou uznávané, veřejnosti přístupné a fungují pravidelně.
2. jsou obvykle obchodovány na peněžním trhu, jsou volně převoditelné, likvidní a jejichž hodnotu lze kdykoliv přesně určit, o nichž existují přiměřené informace, včetně takových informací, které umožňují přiměřené posouzení úvěrových rizik spojených s investicí do takových nástrojů, i když nejsou obchodovány na regulovaných trzích, pokud jsou emise nebo emitent takových nástrojů sami regulováni za účelem ochrany investorů a úspor, za předpokladu, že
  - a) je emitoval nebo se za ně zaručil ústřední, regionální nebo místní orgán nebo centrální banka členského státu, Evropská centrální banka, Evropská unie nebo Evropská investiční banka, třetí země nebo, v případě federativního státu, jeden z členů federace či veřejná mezinárodní instituce, k níž náleží jeden nebo více členských států, nebo

- b) je emitoval podnik, jehož cenné papíry jsou úředně kótovány na některé z tuzemských nebo zahraničních burz nebo obchodovány na regulovaných trzích uvedených v příloze statutu Řídícího fondu, nebo
- c) je emitoval nebo se za ně zaručil subjekt, který v souladu s kritérii stanovenými právními předpisy Evropské unie podléhá dohledu, nebo subjekt, který podléhá pravidlům dohledu, která jsou podle názoru rakouského Úřadu pro dozor nad finančním trhem („FMA“) alespoň stejně přísná jako pravidla stanovená právními předpisy Evropské unie, a dodržuje je, nebo
- d) je emitovali jiní emitenti patřící do kategorie schválené FMA, pokud se na investice do takových nástrojů vztahuje ochrana investorů rovnocenná ochraně investorů podle bodů a) až c), pokud je emitentem společnost, jejíž základní kapitál činí nejméně 10 mil. EUR a která sestavuje a zveřejňuje svou roční účetní závěrku v souladu se směrnicí 78/660/EHS, nebo subjekt, který v rámci skupiny společností zahrnující jednu nebo několik společností kótovaných na burze odpovídá za financování této skupiny, nebo subjekt, který má financovat podnikatelskou, korporátní nebo smluvní formou zajištění závazků z cenných papírů pomocí úvěrové linky poskytnuté bankou; úvěrová linka musí být zajištěna finanční institucí, která sama splňuje kritéria uvedená na ř. 2 písm. c).

**Nekótované cenné papíry a nástroje peněžního trhu**

Nejvýše 10 % majetku Řídícího fondu smí být investováno do cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které nejsou úředně kótovány na některé z burz uvedených v příloze statutu nebo základní listiny Řídícího fondu nebo nejsou obchodovány na některém z regulovaných trhů uvedených v příloze statutu nebo základní listiny Řídícího fondu, a v případě nově emitovaných cenných papírů, pokud nedojde k příslušné kotaci před uplynutím jednoho roku od emise.

**Cenné papíry investičních fondů**

1. Cenné papíry investičních fondů (tj. investičních fondů a správcovských společností veřejného typu) dle InvFG, které splňují ustanovení směrnice 2009/65/ES (UCITS), smí být jednotlivě nabývány až do celkové souhrnné výše 20 % majetku Řídícího fondu, pokud takové investiční fondy samy neinvestovaly více než 10 % svého majetku do cenných papírů jiných investičních fondů.
2. Cenné papíry každého jednotlivého investičního fondu dle § 71 odst. 2 ve spojení s § 77 odst. 1 InvFG, který zcela nesplňuje ustanovení směrnice 2009/65/ES (UCITS) a jehož výslovným účelem je
  - investovat peníze získané na společný účet od veřejnosti dle zásady rozložení rizika do cenných papírů a jiných likvidních finančních investičních nástrojů, a
  - jehož Cenné papíry jsou na žádost podílníků přímo či nepřímo odkupovány nebo vypláceny z majetku investičního fondu,

smí být jednotlivě nabývány až do celkové souhrnné výše 20 % majetku Řídícího fondu, pokud

- a) takové fondy samy neinvestovaly více než 10 % svého majetku do podílů v jiných investičních fondech a
- b) takové investiční fondy získaly oprávnění dle právních předpisů, na základě nichž podléhají dohledu, jež je dle názoru orgánu dohledu finančního trhu rovnocenný s pravidly komunitárního práva (tj. práva EU) a existuje dostatečná záruka pro spolupráci mezi příslušnými orgány dohledu, a
- c) míra ochrany podílníků investičního fondu je rovnocenná s mírou ochrany podílníků investičních fondů, které splňují ustanovení směrnice 2009/65/ES (UCITS), a zejména předpisy upravující oddělenou evidenci investičního fondu, čerpání úvěrů, poskytování úvěrů a fiktivní prodej cenných papírů a nástrojů peněžního trhu jsou rovnocenné s požadavky směrnice 2009/65/ES, a
- d) podnikatelská činnost takových investičních fondů je popsána v pololetních a výročních zprávách, které umožňují vytvořit si představu o majetku a závazcích, výnosech a transakcích investičního fondu ve vykazovaném období.

Při posuzování rovnocennosti úrovně ochrany podílníků ve smyslu písm. c) je nutno zohlednit kritéria uvedená v § 3 rakouské vyhlášky o stanovení informací a rovnocennosti informací (IG-FestV) ve znění pozdějších předpisů.

3. Pro Řídící fond smí být nabývány i cenné papíry investičních fondů, které jsou přímo nebo nepřímo spravovány stejnou správcovskou společností nebo společnostmi, s níž je správcovská společnost propojena společnou správou nebo kontrolou nebo významnou přímou nebo nepřímou účastí.

#### **Derivativní finanční nástroje**

##### **a) Kótované a nekótované derivativní finanční nástroje**

Pro Řídící fond smí být používány odvozené finanční nástroje (deriváty), včetně rovnocenných nástrojů vypořádávaných v hotovosti, které jsou úředně kótovány na některé z burz uvedených v příloze statutu Řídícího fondu nebo obchodovány na některém z regulovaných trhů uvedených v příloze statutu Řídícího fondu, nebo odvozené finanční nástroje, které nejsou úředně kótovány na burze nebo obchodovány na regulovaném trhu (deriváty OTC), pokud

1. se u podkladových aktiv jedná o nástroje dle § 67 odst. 1 ř. 1 až 4 InvFG, o finanční indikátory, úrokové sazby, směnné kurzy nebo měny, do nichž smí Řídící fond dle svého statutu nebo zakládací listiny investovat,
2. je protistrana z obchodů s deriváty OTC institucí podléhající dozoru v kategoriích schválených vyhláškou FMA,
3. deriváty OTC podléhají spolehlivému a ověřitelnému ocenění na denní bázi a mohou být kdykoliv z podnětu správcovské společnosti Řídícího fondu za přiměřenou tržní cenu zcizeny, zpeněženy nebo vypořádány protiobchodem, a
4. nevedou k dodání nebo převodu jiných majetkových hodnot než hodnot uvedených v § 67 odst. 1 InvFG.

Riziko výpadku při obchodech Řídícího fondu s deriváty OTC nesmí překročit následující hodnoty:

1. pokud je protistrana úvěrovou institucí ve smyslu § 72 InvFG, 10 % majetku Řídícího fondu,
2. jinak 5 % majetku Řídícího fondu.

Investice Řídícího fondu do finančních derivátových nástrojů založených na indexu nejsou s ohledem na specifické investiční limity zohledňovány. Pokud cenný papír nebo nástroj peněžního trhu zahrnuje derivát, je tento derivát brán v úvahu při plnění požadavků výše uvedených předpisů.

Povoleny jsou též nástroje, jejichž předmětem je převod úvěrového rizika.

##### **b) Účel použití**

Derivativní nástroje jsou v Řídícím fondu používány v rámci investování dle uvážení správcovské společnosti jak k zajištění, tak jako aktivní nástroj investování (k zajištění resp. zvýšení výnosu, jako náhrada za cenné papíry, k řízení rizikového profilu Řídícího fondu, resp. k syntetickému řízení likvidity). To znamená, že derivativní nástroje mohou být používány i jako náhrada za přímé investování do aktiv, jakož i zejména s cílem zvýšení výnosů, čímž se může zvýšit riziko ztrát spojené s Řídícím fondem.

##### **c) Total return swaps nebo srovnatelné derivativní nástroje**

Total return swap je úvěrový derivát, u něhož jsou vyměřovány výnosy a kolísání hodnot finančního nástroje, na němž je derivát založen (podkladové aktivum nebo referenční aktivum) za pevně sjednané platby úroků.

Total return swaps nebo srovnatelné derivativní nástroje nejsou pro Řídící fond používány.

#### **Celkové riziko**

##### **Řízení rizik**

Správcovská společnost Řídícího fondu musí používat takové procesy řízení rizik, které jí umožní kdykoliv kontrolovat a měřit riziko spojené s investičními pozicemi, jakož i její příslušný podíl na celkovém rizikovém profilu majetku Řídícího fondu.

Celkové riziko se určuje dle metod *commitment approach* a *value at risk*.

Správcovská společnost Řídícího fondu je povinna stanovit, uvést do praxe a udržovat přiměřené a zdokumentované zásady řízení rizik. Zásady řízení rizik musí zahrnovat procesy, které jsou nutné pro posouzení rizik na trhu, v oblasti likvidity a protistran, jakož i jiných rizik, včetně operativních rizik.

#### **Metoda *commitment approach***

Správcovská společnost Řídícího fondu použije pro zjištění celkového rizika metodu *commitment approach*. U této metody jsou přepočítávány veškeré pozice v derivativních finančních nástrojích včetně zahrnutých derivátů ve smyslu ustanovení § 73 odst. 6 InvFG na tržní hodnotu rovnocenné pozice v podkladovém aktivu příslušného derivátu (ekvivalent podkladového aktiva).

Při výpočtu celkového rizika jsou zohledňovány dohody o započtení aktiv (tzv. netting) resp. dohody o zajištění aktiv (např. hedging), pokud tyto dohody neopomíjejí zjevná a podstatná rizika a jednoznačně povedou ke snížení rizik.

Pozice v derivativních finančních nástrojích, které nevytváří pro Řídící fond žádné dodatečné riziko, nemusí být do výpočtu zahrnovány.

Podrobné podmínky výpočtu celkového rizika při použití metody *commitment approach* a jeho kvantitativní a kvalitativní podoba se nachází v příslušném aktuálním znění vyhlášky FMA o výpočtu rizik a notifikaci derivátů (aktuálně ke stažení v německém jazyce na [www.fma.gv.at](http://www.fma.gv.at)).

**Celkové, tímto způsobem vypočtené riziko spojené s deriváty nesmí překročit 100 % majetku Řídícího fondu, jímž se rozumí celková čistá hodnota majetku Řídícího fondu ve smyslu § 73 odst. 5 rakouského zákona o investičních fondech (InvFG).** Ve vazbě na to smí správcovská společnost zvyšovat stupeň zainvestovanosti Řídícího fondu použitím derivátů.

#### **Vklady splatné na požádání nebo vypověditelné vklady**

Vklady na bankovních účtech ve formě vkladů splatných na požádání nebo vypověditelných vkladů s výpovědní lhůtou max. 12 měsíců smí být nabývány za následujících okolností:

1. U téže úvěrové instituce smí být vklady splatné na požádání nebo vypověditelné vklady s výpovědní lhůtou max. 12 měsíců investovány max. do výše 20 % majetku Řídícího fondu, pokud příslušná úvěrová instituce
  - > má své sídlo v členském státě
  - > se nachází ve třetím státě a podléhá pravidlům dohledu, jež jsou dle názoru FMA rovnocenná s pravidly komunitárního práva.
2. Bez ohledu na veškeré jednotlivé horní limity smí Řídící fond u téže úvěrové instituce investovat max. 20 % majetku v kombinaci s cennými papíry nebo nástroji peněžního trhu emitovanými touto úvěrovou institucí a/nebo vklady u této úvěrové instituce a/nebo deriváty OTC nabytými od této úvěrové instituce. Minimální hranice není předepsána.

#### **Přijetí úvěru**

Přijetí dočasných úvěrů až do výše 10 % majetku Řídícího fondu je přípustné.

Přijetím úvěru se zvýší stupeň zainvestovanosti, a tím i riziko Řídícího fondu.

#### **Repo obchody**

Správcovská společnost Řídícího fondu je oprávněna na účet Řídícího fondu nabývat až do výše 100 % jeho majetku aktiva se závazkem prodávajícího, že tato aktiva do určitého předem stanoveného okamžiku, a za předem stanovenou cenu odkoupí zpět.

To znamená, že charakteristika aktiva, například cenného papíru, se liší od charakteristiky repo obchodu. Může tak dojít k tomu, že např. v úročení, výpovědní době a kupní a prodejní ceně se bude repo obchod výrazně lišit od podkladového aktiva.

**Repo obchody nejsou pro Řídící fond v současné době prováděny.** Uvádět bližší údaje o repo obchodech uvedené v § 7 (2) rakouské vyhlášky o půjčkách cenných papírů a repo obchodech

(Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung) tak není zapotřebí.

#### **Půjčky cenných papírů**

Správcovská společnost je v rámci investičních limitů rakouského zákona o investičních fondech oprávněna na dobu určitou převádět cenné papíry až do výše 30 % majetku Řídícího fondu v rámci uznávaného systému půjčování cenných papírů na třetí osoby s podmínkou, že příslušná třetí osoba je povinna převedené cenné papíry po uplynutí předem určené doby půjčky převést zpět na správcovskou společnost.

Odměny za tyto obchody představují dodatečnou složku výnosu, a zlepšují tak výkonnost Řídícího fondu.

Případné obchody týkající se půjček cenných papírů jsou za Řídící fond uzavírány s Raiffeisen Bank International AG, která představuje uznávaný systém půjčování cenných papírů ve smyslu § 84 InvFG.

#### **Zajištění půjček cenných papírů a marže**

Dle smlouvy o půjčce cenných papírů uzavřené mezi správcovskou společností Řídícího fondu a Raiffeisen Bank International AG je Raiffeisen Bank International AG povinna za vypůjčené cenné papíry poskytnout zajištění. Přípustná zajištění jsou vklady splatné na požádání (které nejsou používány pro koupi dalších aktiv a jsou tak udržovány u depozitní banky jako vklad), dluhopisy, akcie, vyměnitelné dluhopisy a cenné papíry investičních fondů. **U vkladů na požádání nelze aplikovat marži** a hodnota zajištění tak činí 100 % hodnoty půjčených cenných papírů.

**Ostatní druhy zajištění** (dluhopisy, akcie, vyměnitelné dluhopisy a cenné papíry investičních fondů) jsou oceňovány na denní bázi **metodou value at risk**. S pravděpodobností 99 % (konfidenční interval) se pak vypočte ztráta ostatních zajištění za dobu 3 obchodních dnů, kterou lze maximálně očekávat. Hodnota zjištěná při tomto výpočtu plus přírůstek ve výši 10 % představuje příslušnou uplatnitelnou **marži**, přičemž marže v každém případě činí 5 % hodnoty ostatních druhů zajištění. Uplatnění marže vede k tomu, že jsou poskytována dodatečná zajištění v příslušném rozsahu.

#### **Rizika půjček cenných papírů**

Ohledně rizik spojených s půjčkou cenných papírů se odkazuje na následující rizika podrobněji popsaná v rizikovém profilu Řídícího fondu (bod 14 statutu Řídícího fondu):

- riziko půjčky cenných papírů
- riziko aktiv složených k zajištění (kolaterální riziko)

#### **Úprava odměny za půjčku cenných papírů**

Raiffeisen Bank International AG zaplatí za vypůjčené cenné papíry tržně obvyklou odměnu, která bude připsána ve prospěch Řídícího fondu. Půjčky cenných papírů nejsou pro Řídící fond spojeny s žádnými náklady ani poplatky. Správcovská společnost Řídícího fondu posoudí tržní obvyklost sjednané odměny srovnáním cen prováděným minimálně jednou ročně.

Správcovská společnost Řídícího fondu upozorňuje v souvislosti se způsobem stanovení odměny, že Raiffeisen Bank International AG je společností propojenou se správcovskou společností ve smyslu článku 4 odst. 1 ř. 38 nařízení EU č. 575/2013.

### **8.2.6 Právní režim Řídícího fondu**

Řídící fond byl založen dne 25. srpna 1986 v Rakousku na dobu neurčitou jako standardní fond kolektivního investování (UCITS), tak jak je definován v § 2 rakouského zákona o investičních fondech č. 77/2011 ze dne 1.8.2011 (InvGZ). Řídícímu fondu bylo uděleno povolení působit mimo jiné v Rakousku a podléhá rakouským úřadům dohlížejícím na kapitálové trhy. Řídící fond splňuje požadavky Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (UCITS) v platném znění. Podílové listy vydávané Řídícím fondem nejsou přijaté k obchodování na regulovaném trhu.

Další informace o Řídícím fondu jsou uvedeny v odst. 15.1 Statutu.

### 8.3 Majetkové hodnoty

#### 8.3.1 Do jmění Fondu lze nabýt pouze

- a) Cenný papír vydaný jeho Řídícím fondem, jsou-li naplněna ustanovení § 248 ZISIF,
- b) finanční derivát uvedený v § 12 a 13 Nařízení, který je technikou k obhospodařování tohoto Fondu, je sjednán výhradně za účelem zajištění, a kterým se rozumí zejména:
  - i. 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),
  - ii. 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,
  - iii. 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.
- c) pohledávku na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF, typicky vklady na viděnou, 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 Finanční deriváty uvedené v odst. 8.3.1 písm. b) Statutu mohou být sjednávány mimo regulované trhy (tzv. OTC deriváty) pouze při splnění těchto podmínek:

- protistrany, s nimiž budou transakce prováděny, musí mít licenci k výkonu činnosti banky na území České republiky (tj. podléhají dohledu ČNB) a musí mít dlouhodobý rating, udělený minimálně jednou z hlavních ratingových agentur nejméně ve výši investičního stupně, případně musí tímto ratingem disponovat hlavní akcionář protistrany,
- podkladovým aktivem těchto derivátů bude pouze měna denominace investičních nástrojů, které může Fond nabývat do svého majetku (ve vztahu k české koruně), resp. úrokové míry
- tyto deriváty jsou denně oceňovány spolehlivým a ověřitelným způsobem a Fond má možnost je kdykoliv zpeněžit nebo uzavřít za částku, které lze dosáhnout mezi informovanými stranami za obvyklých tržních podmínek.

### 8.4 Investiční limity

#### 8.4.1 Fond investuje 85 % až 100 % hodnoty svého majetku do Cenných papírů vydávaných jeho Řídícím fondem podle odst. 8.3.1 písm. a) Statutu.

#### 8.4.2 Investice do finančních derivátů podle odst. 8.3.1 písm. b) Statutu a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně podle odst. 8.3.1 písm. c) Statutu mohou ve svém součtu tvořit nejvýše 15 % hodnoty majetku Fondu.

#### 8.4.3 Investice a majetkové hodnoty neuvedené v odst. 8.3.1 Statutu nelze nabýt do jmění Fondu.

#### 8.4.4 Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů podle odst. 8.3.1 písm. b) Statutu odpovídající součtu kladných reálných hodnot těchto derivátů a z technik obhospodařování Fondu nesmí u jedné smluvní strany překročit

- a) 10 % hodnoty majetku Fondu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF, nebo
- b) 5 % hodnoty majetku Fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF.

#### 8.4.5 Investiční limity stanovené v odst. 8.4.1 až 8.4.4 Statutu se neuplatní po dobu tří týdnů ode dne nabytí účinnosti změny statutu Fondu, na jejímž základě Fond začal investovat jako podřízený fond Řídícího fondu (viz odst. 2.4 Statutu). Důvodem pro stanovení tohoto přechodného období (výjimky) je nutnost postupně přeinvestovat stávající portfolio Fondu tak, aby bylo při prodeji investičních nástrojů v

souladu s požadavkem odborné péče a jednání v nejlepším zájmu Fondu a jeho podílníků dosaženo nejlepší možné ceny. Investiční společnost bude v přechodném období za získané peněžní prostředky nabývat Cenné papíry Řídícího fondu a bude postupně přizpůsobovat strukturu majetku Fondu stanoveným investičním limitům.

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

8.5.1 Úvěr nebo zápůjčku na účet Fondu lze přijmout jen, jestliže

- a) splatnost tohoto úvěru nebo této zápůjčky není delší než 6 měsíců a,
- b) součet hodnoty všech takto přijatých úvěrů a zápůjček nepřekročí 10 % hodnoty majetku Fondu (tím není dotčen limit pro expozici Fondu vztahující se k finančním derivátům).

8.5.2 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním; tím nejsou dotčeny odst. 8.4.4 Statutu a § 30 až 44 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 dotčeny odst. 8.4.4 Statutu a § 30 až 44 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 finanční deriváty podle § 12 a 13 Nařízení.

8.6.2 Techniky uvedené v odst. 8.6.1 Statutu lze použít jen tehdy, jestliže

- a) jsou sjednány výhradně za účelem zajištění,
- b) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Nařízením a určená Statutem Fondu ani investiční strategie Fondu, a
- c) dluhy Fondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty majetkem Fondu.

8.6.3 Obhospodařovatel Fondu snižuje rizika z použití finančních derivátů tak, že

- a) má-li být finanční derivát vypořádán ze strany Fondu dodáním podkladového aktiva, drží předmětné podkladové aktivum k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto derivátu v majetku Fondu; u měnových derivátů, které mají znaky zajišťovacího derivátu podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie, je postačující držení vysoce likvidního aktiva,
- b) má-li být finanční derivát vypořádán ze strany Fondu dodáním peněžních prostředků, drží v majetku Fondu k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto derivátu peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum v hodnotě odpovídající vypořádací ceně předmětného finančního derivátu,
- c) nepoužije, kromě případů podle odst. 8.6.4 Statutu, podkladové aktivum, peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum sloužící ke krytí jednoho finančního derivátu ke krytí dalšího finančního derivátu,
- d) zajistí, aby podkladové aktivum finančního derivátu odpovídalo investiční strategii a rizikovému profilu Fondu, a
- e) zajistí souhlas jiné smluvní strany s vypořádáním finančního derivátu před jeho splatností s tím, že dojde k vypořádání odpovídajícímu reálné hodnotě finančního derivátu.

8.6.4 Obhospodařovatel Fondu drží peněžní prostředky tohoto Fondu pro účely snížení rizika z použití finančních derivátů pouze do výše rozdílu jejich vypořádacích cen, jde-li o případ podle odst. 8.6.3 písm. b) Statutu a je-li sjednán další finanční derivát

- a) s jinou smluvní stranou za účelem uzavření otevřené pozice z finančního derivátu a tyto finanční deriváty jsou vypořádány v týž den, nebo

- b) s toutéž smluvní stranou za účelem uzavření otevřené pozice z finančního derivátu a datum vypořádání těchto finančních derivátů se neliší o více než 7 dní.
- 8.6.5 Výpočet celkové expozice Fondu se provádí alespoň jedenkrát denně, a to standardní závazkovou metodou, metodou hodnoty v riziku (VaR) nebo jinou pokročilou metodou měření rizik v souladu s § 36 až 43 Nařízení. Obhospodařovatel Fondu zajistí, aby zvolená metoda výpočtu celkové expozice byla vhodná vzhledem k uplatňované investiční strategii Fondu, typům a složitosti použitých derivátů a podílu derivátů v majetku Fondu. Při výpočtu celkové expozice Fondu se zohlední
- a) současná hodnota podkladových aktiv derivátů,
  - b) riziko protistrany ve vztahu k osobě, s níž jsou deriváty sjednávány,
  - c) předpokládané budoucí pohyby trhu,
  - d) doba, za jakou je možné pozice Fondu vztahující se k derivátům uzavřít.
- 8.6.6 Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu standardní závazkovou metodou, vypočte se celková expozice Fondu tak, že se k expozici Fondu vztahující se k derivátům přičte poměrná část
- a) expozice Řídícího fondu vztahující se k derivátům odpovídající podílu na Cenných papírech vydávaných Řídícím fondem, které jsou v majetku Fondu, nebo
  - b) maximální míry expozice vztahující se k derivátům, které smí Řídící fond podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu dosahovat, odpovídající podílu na Cenných papírech vydávaných Řídícím fondem, které jsou v majetku Fondu.
- 8.6.7 Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu standardní závazkovou metodou, nesmí expozice vztahující se k finančním derivátům přesáhnout v žádném okamžiku 100 % hodnoty fondového kapitálu Fondu; je-li limit překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice Fondu ve vztahu k finančním derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby expozice vztahující se k finančním derivátům vyhovovala limitu.
- 8.6.8 Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu na základě modelu absolutní rizikové hodnoty, nesmí být hodnota v riziku větší než 20 % hodnoty fondového kapitálu Fondu.
- 8.6.9 Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu na základě modelu relativní rizikové hodnoty, nesmí být hodnota v riziku větší než dvojnásobek rizikové hodnoty referenčního portfolia.

## 8.7 Charakteristika typického investora

Fond je vhodný pro investory se střední zkušeností s investováním na kapitálovém trhu a spíše nižší averzí k riziku (tj. spíše vyšší tolerancí rizika), hledající možnost dosažení ekvivalentního příjmu z úroků a kapitálových zisků. S ohledem na vyšší výnosový potenciál, investoři musejí být připraveni a schopni nést riziko zvýšeného kolísání hodnoty investice a tomu odpovídající vyšší možnou ztrátu. Typický investor by měl být obeznámen s riziky spojenými s investováním na finančních trzích (zejména tržní riziko, měnové, úrokové, úvěrové riziko a riziko nedostatečné likvidity), měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z této investice, měl by si být vědom rizik plynoucích z toho, že Fond je podřízeným fondem Řídícího fondu a měl by být ochoten odložit investovaný kapitál na dobu nejméně 10 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 je odvozen z rizikového profilu Řídícího fondu. Rizikový profil Řídícího fondu a rizikový profil Fondu vycházející z poměru rizika a výnosů je vyjádřen především syntetickým ukazatelem (tzv. Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI):

← Zpravidla nižší výnos			Zpravidla vyšší výnos →			
← Nižší riziko			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.

Rizikový profil Řídícího fondu vychází z údajů z minulosti a nelze z něj spolehlivě usuzovat na vývoj rizika a výnosů v budoucnu. Zařazení fondu do kategorie 1 neznamena, že se jedná o investici bez rizika. Hodnocení rizik se může v budoucnu změnit. Na základě minulých kolísání aktuální hodnoty podílového listu Řídícího fondu nebo srovnatelného portfolia či použitelného vymezení rizika bylo provedeno zařazení Řídícího fondu do rizikové skupiny 4. Fond byl pak rovněž zařazen do rizikové skupiny 4, neboť jeho investiční strategie kopíruje investiční strategii Řídícího fondu a neliší se od ní v podstatném směru. 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.

- 9.1.4 Mechanismus vydávání a odkupu cenných papírů Řídícího fondu se odvíjí od toho, že Fond je ve vztahu k Řídícímu fondu v postavení podílníka. Cenné papíry Řídícího fondu jsou ve prospěch Fondu vydávány oproti zaslání peněžních prostředků na sběrný účet Řídícího fondu. Cenné papíry Řídícího fondu jsou pak zpětně odkupovány odepsáním příslušného počtu cenných papírů z majetkového účtu Fondu oproti zaslání získaných peněžních prostředků na účet Fondu. Společnost předává depozitáři Řídícího fondu pokyny k vydání a zpětnému odkupu cenných papírů Řídícího fondu v čase dohodnutém ve smlouvě mezi Investiční společností a obhospodařovatelem Řídícího fondu, přičemž tyto pokyny jsou prováděny standardním způsobem v souladu s příslušnými ustanoveními statutu Řídícího fondu, s tím, že konfirmace o jejich provedení je zasílána Investiční společnosti.

## 9.2 Druhy rizik

- 9.2.1 Riziko vyplývající z investice do Řídícího fondu - vzhledem k tomu, že minimálně 85% majetku Fondu bude investováno do Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem, má rizikový profil Řídícího fondu podstatný vliv na rizikový profil Fondu. Níže uvedená rizika podrobně popisují rizika Fondu včetně rizik, jímž je vystaven Řídící fond, a která jsou pak ještě detailně popsána ve statutu Řídícího fondu (viz odst. 15.1.2 Statutu). Tato rizika jsou řazena podle relevance a závažnosti.
- 9.2.2 Tržní riziko – riziko spojené s nepříznivým pohybem ceny nebo hodnoty jednotlivých majetkových hodnot v majetku ve Fondu včetně hodnoty zajišťovacích operací a aktiv 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.
- 9.2.3 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.
- 9.2.4 Riziko finančních derivátů na úrovni Řídícího fondu – jako součást běžné správy Řídícího fondu a za určitých podmínek a omezení může správce Řídícího fondu pro Řídící fond nabývat derivátové investiční nástroje ve smyslu rakouského zákona o investičních fondech, které jsou povolené v příslušných regulačních dokumentech Řídícího fondu.

V souvislosti s investicemi do derivátů Investiční společnost považuje za důležité Podílníky 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).

Použití derivátů tak může představovat zejména níže uvedená rizika:

- a) nabytá práva, která mají omezenou dobu trvání, mohou poklesnout v ceně nebo ztratit hodnotu
- b) riziko ztráty nemusí být možno s jistotou určit a může přesáhnout poskytnutý kolaterál
- c) použití transakcí navržených k vyloučení nebo omezení rizika nemusí být možné nebo bude možné pouze za takovou tržní cenu, která způsobí ztrátu
- d) riziko ztráty může vzrůst, pokud povinnosti spojené s těmito transakcemi nebo plnění, které může být požadováno jako výsledek těchto transakcí, jsou denominovány v cizí měně

Následující další rizika se mohou vztahovat na transakce zahrnující mimoburzovní (OTC) deriváty:

- a) problémy zahrnující prodej mimoburzovních (OTC) finančních nástrojů třetím stranám, neboť pro ně neexistuje organizovaný trh; vypořádání vzájemných povinností může být složité kvůli existenci individuální dohody nebo může vyžadovat významné náklady (riziko likvidity)
- b) ekonomická úspěšnost mimoburzovních (OTC) transakcí může být narušena jako výsledek neschopnosti plnění smluvní strany (riziko protistrany)

V důsledku investování do Cenných papírů Řídícího fondu se tato rizika vztahují i na Fond.

- 9.2.5 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.
- 9.2.6 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.
- 9.2.7 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.
- 9.2.8 Riziko nedostatečné likvidity – Řídící fond investuje především do Cenných papírů, 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 Řídící fond a v důsledku toho i Fond nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení podílových listů, a k pozastavení vydávání a odkupování podílových listů.
- 9.2.9 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 zásadně proti peněžní platbě (delivery versus payment), je riziko přímé ztráty malé.

- 9.2.10 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.
- 9.2.11 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.

- 9.2.12 Riziko finančních derivátů na úrovni Fondu – riziko spočívá jak v systematickém riziku vlastního nástroje (riziko podkladového aktiva), tak v riziku selhání protistrany (rizika jsou obdobná, jako ta, která jsou popsána v čl. 9.2.4 Statutu ve vztahu k Řídícímu fondu). Vzhledem k tomu, že finanční deriváty budou v rámci investiční strategie Fondu využívány 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 Podílníky 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).
- 9.2.13 Riziko Repo obchodů na úrovni Řídícího fondu – Řídící fond může využívat repo obchody. S Repo obchody jsou spojena dvě základní rizika; riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě Repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě Reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Řídícího fondu nemusí být splacena a do jeho majetku by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Řídící fond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držetím takového investičního nástroje, zejména riziko tržní. V důsledku investování do Cenných papírů Řídícího fondu se tato rizika vztahují i na Fond.
- 9.2.14 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. 15.4 Statutu, může dojít k zrušení, resp. výmazu Fondu ze seznamu vedeného ČNB. S ohledem na tuto možnost nemá Podílník zaručeno, že bude moci být Podílníkem Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice.

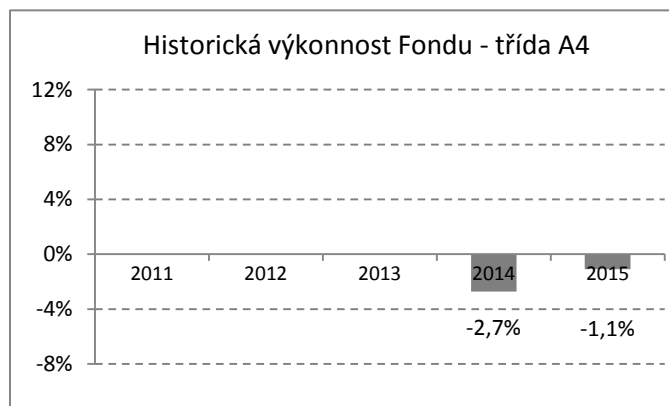
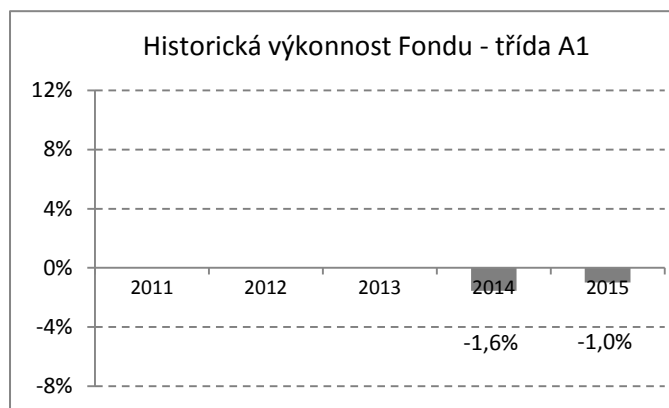
- 9.2.15 Riziko zrušení Řídícího fondu – z důvodů mimo kontrolu Investiční společnosti může dojít ke zrušení Řídícího fondu. V takovém případě může Fond za splnění zákonných podmínek začít investovat do jiného řídicího fondu nebo dále investovat jako běžný standardní fond. Za určitých podmínek však může dojít i ke zrušení Fondu s likvidací. Z tohoto důvodu může za doby trvání investičního horizontu dojít ke změně investiční strategie Fondu nebo k jeho zrušení s likvidací, což může mít negativní dopad na hodnotu investice.
- 9.2.16 Riziko kumulace poplatků – v důsledku investiční strategie Fondu podílníci nesou proporcionální část poplatků placených Řídícím fondem (např. úplata za obhospodařování, poplatky za depozitáře, apod.), přičemž tyto poplatky jsou vyjádřeny v syntetickém TER uvedeném v odst. 14.1 Statutu. Obhospodařovatel Řídícího fondu vyplácí zpět do majetku Fondu, jakožto pobídku, část úplaty inkasované za správu majetku Řídícího fondu, a to v poměru k velikosti majetku Fondu investovaného do Cenných papírů Řídícího fondu – viz. odst. 14.5.3 Statutu.

### 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 (přířádek a srážek) uplatňovaných v souvislosti s vydáváním a odkupem Podílových listů Fondu. Fond existuje od roku 2014. Výkonnost je počítána v měně CZK.



Graf znázorňuje historickou výkonnost Fondu za celé období jeho existence, přičemž historická výkonnost Fondu za období od 21.5.2014 do 31.12.2015 (sloupce 2014 a 2015) je dosažena za okolností, které již neplatí, neboť v tomto období Fond neinvestuje jako podřízený fond Řídícího fondu. Ode dne účinnosti změny Statutu (viz odst. 2.4 Statutu) Fond investuje jako podřízený fond Řídícího

fondu a vzhledem k tomu údaje o historické výkonnosti jednotlivých tříd Fondu dosažené před tímto datem neodpovídají aktuálně popsané investiční strategii Fondu.

Podílníci se mohou seznámit s historickou výkonností Řídícího fondu (v EUR) ve statutu Řídícího fondu, který mohou získat způsobem popsaným v čl. 15.1.2 Statutu.

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

- 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 Účetním obdobím Fondu je 12 měsíců, přičemž toto období začíná vždy 1. října a končí 30. září následujícího kalendářního roku. První účetní období podřízeného Fondu začíná 1. ledna 2016 a končí 30. září 2016.
- 11.1.4 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.
- 11.1.5 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 12.3 Statutu.
- 11.1.6 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.
- 11.1.7 Majetek a dluhy Fondu se oceňují ke dni stanovení aktuální hodnoty Podílového listu a ke konci účetního období, případně ke dni mimořádné účetní závěrky.
- 11.1.8 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. 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.
- 11.1.9 Aktuální hodnota Podílových listů všech Tříd Fondu se vypočítává s přesností na 6 desetinných míst s následným aritmetickým zaokrouhlením na 4 desetinná místa.
- 11.1.10 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 Třídy Fondu, která má nejvyšší datum prvního stanovení aktuální hodnoty Podílového listu.
- 11.1.11 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.

- 11.1.12 Jednotlivé účetní položky účtů hospodářského výsledku se rozpočítávají mezi Třídy alokačním klíčem, odpovídá podílu mezi kumulativními součty zůstatků jednotlivých výše uvedených účetních položek (kapitálové fondy, nerozdělený hospodářský výsledek, hospodářský výsledek běžného roku po zdanění) po Třídách.
- 11.1.13 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.

## 12 CENNÉ PAPÍRY 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 nemají jmenovitou hodnotu.
- 12.1.3 Podílové listy budou v období podle Oznámení o zahájení nabízení vydávány a odkupovány za hodnotu 1 Kč, nejdéle však po dobu 3 měsíců.
- 12.1.4 Podílové listy nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.
- 12.1.5 Podílové listy mohou být nabízeny i v jiných zemích Evropské unie po splnění podmínek stanovených příslušnými právními předpisy.
- 12.1.6 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 Osoba vedoucí evidenci emise Podílových listů

- 12.2.1 Evidenci Podílových listů vede osoba vedoucí Samostatnou evidenci na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků. Účet zákazníků může na základě příslušné smlouvy zřídit osoba vedoucí Samostatnou evidenci pouze osobě oprávněné vést Navazující evidenci. Účet vlastníka může zřídit osoba vedoucí Samostatnou evidenci nebo osoba vedoucí Navazující evidenci na základě příslušné smlouvy s vlastníkem. Samostatná evidence a Navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 ZPKT a Vyhláškou o vedení evidence, případně podle odpovídající obdobné právní úpravy platné ve státě EU, kde sídlí osoba vedoucí Samostatnou evidenci nebo osoba vedoucí Navazující evidenci.
- 12.2.2 Fyzická nebo právnická osoba se stává Podílníkem dnem připsání Podílových listů na její účet vlastníka v Samostatné evidenci nebo připsáním 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 Práva spojená s Podílovými listy

- 12.3.1 Podle konkrétních podmínek mohou být vydávány v souladu s § 121 ZISIF až 2 různé druhy Podílových listů - Třídy. Jednotlivé Třídy se mohou lišit výší vstupního poplatku (přirážky), výší výstupního poplatku (srážky), minimální výší investice a distribuční sítě. Každý druh Podílových listů má přidělen vlastní ISIN.

Druh Podílového listu	Třída A1	Třída A4
	Kapitalizační	Pravidelných investic *
	Raiffeisen fond pravidelných investic	
ISIN	CZ0008474400	CZ0008474434
Vstupní poplatek (přirážka) **	až 3 %	0

Výstupní poplatek (srážka) **	0	až 3 %
Minimální výše investice ***	500 CZK	500 CZK
Úplata Investiční společnosti	až 2 %	až 2 %
Rozdělení zisku	reinvestování	reinvestování

\* Podílové listy Třídy A4 jsou určeny pouze k distribuci prostřednictvím Raiffeisenbank a.s. se sídlem Praha 4, Hvězdova 1716/2b, IČ: 49240901 zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze spisová značka B 2051 na území České republiky

\*\* doplňující informace viz odst. 14 Statutu

\*\*\* minimální výše každé jednotlivé investice každého jednotlivého investora

12.3.2 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.

12.3.3 Podílník nemá právo na výplatu podílu na zisku nebo jiných výnosů z hospodaření s majetkem Fondu, a není-li rozhodnuto představenstvem Investiční společnosti jinak podle odst. 11.1.4 Statutu, je zisk v plném rozsahu ponechán v majetku Fondu jako zdroj pro další investice.

#### 12.4 Způsob prokázání vlastnického práva k Podílovému listu

Vlastnické právo k Podílovému listu se prokazuje výpisem z účtu vlastníka ze Samostatné evidence, případně 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 osobě vedoucí Samostatnou evidenci 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. Osoba vedoucí Samostatnou evidenci 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 vlastníka v Samostatné evidenci nebo připsáním na účet zákazníka v Samostatné evidenci a účet vlastníka v Navazující evidenci, tj. dochází k vydání nových Podílových listů, bez zbytečného odkladu po Obchodním dni, avšak ne dříve než po připsání peněžních prostředků na účet Fondu u osoby vedoucí Samostatnou evidenci. Vydání Podílových listů je obvykle realizováno do 5 Pracovních dnů po Obchodním dni.
- 13.1.7 Minimální výše každé jednotlivé investice včetně vstupní přírážky pro jednotlivé druhy Podílových listů je uvedena v odst. 12.3.1 Statutu. Pokud je částka, kterou chce investor investovat, nižší než minimální výše investice, může Investiční společnost odmítnout takovou žádost o vydání Podílových listů.

### **13.2 Odkupování Podílových listů**

- 13.2.1 Investiční společnost odkupuje Podílové listy s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu Podílového listu vyhlášenou k Obchodnímu dni. Částka může být případně zvýšena o výstupní srážku. Výstupní srážka je příjmem Investiční společnosti.
- 13.2.2 Žádost o odkoupení Podílových listů musí být doručena Distributorem osobě vedoucí Samostatnou evidenci 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. Osoba vedoucí Samostatnou evidenci 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 vlastníka v Samostatné evidenci nebo odepsáním 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 činí 500 ks nebo je vyjádřen ekvivalentní částkou v Kč. V případě, že počet Podílových listů jednotlivé Třídy Fondu na účtu vlastníka nebo zákazníka v Samostatné evidenci nebo na účtu vlastníka v Navazující evidenci je nižší než 500 ks, může Investiční společnost odkoupit veškeré Podílové listy evidované na takovém majetkovém účtu.

### **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 prostřednictvím osoby vedoucí Samostatnou evidenci jménem Podílníků nakupuje nebo prodává Podílové listy.

- 13.3.3 O realizaci vydání nebo odkoupení Podílových listů je Podílník informován výpisem zaslaným osobou, která vede účet vlastníka v Samostatné evidenci nebo 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. O pozastavení vydávání a odkupování podílových listů může Investiční společnost rozhodnout rovněž v případě, kdy bylo pozastaveno vydávání a odkupování podílových listů Řídícího 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 Samostatnou evidenci nebo 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 pro druh Podílových listů: Třída A1

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	<b>až 3 % z investované částky<sup>1</sup></b>
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	<b>0</b>
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
<b>Celková nákladovost (TER)<sup>2</sup></b>	<b>1,70 %<sup>3</sup></b>
<b>Syntetický TER<sup>4</sup></b>	<b>1,81 %<sup>3</sup></b>
<b>Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek</b>	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	<b>až 20% z výsledku hospodaření<sup>5</sup></b>

<sup>1)</sup> Přirážka:

- Podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Podílníkům účtována nižší přirážka.
- Výše přirážky může být odstupňována podle objemu investované částky.
- Informace o aktuální výši přirážky a jejím případném odstupňování podle objemu investované částky je k dispozici v sídle Investiční společnosti, na všech Prodejních místech a na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).
- Podílníkům, kterým není přirážka účtována, může být distributorem Podílových listů účtován poplatek za obstarání nákupu Podílových listů, který nepřekročí maximální výši přirážky.

<sup>2)</sup> Ukazatel celkové nákladovosti (TER) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu. Tento ukazatel udává, jak je majetek ve Fondu zatížen veškerými náklady.

<sup>3)</sup> Celková nákladovost (TER) a syntetický TER zahrnují náklady a jiné platby hrazené z majetku Fondu za rok 2015, kdy Fond neinvestoval jako podřízený fond Řídícího fondu (tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi) a mohou se z roku na rok měnit.

<sup>4)</sup> U fondů investujících alespoň 10 % hodnoty svého majetku do jiných fondů se musí uvádět i tzv. 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, přirážek a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se započítávají do TER cílových fondů.

<sup>5)</sup> Výkonnostní poplatek je určen podílem z kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním za účetní období. Podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Fondu účtován nižší výkonnostní poplatek.

#### 14.2 Struktura poplatků a nákladů pro druh Podílových listů: Třída A4

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	<b>0</b>
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	<b>až 3 % z odkupované částky v případě, že byly Podílové listy drženy po dobu 3 let nebo kratší od jejich vydání; 0 % v případě, že byly Podílové listy drženy po dobu delší než 3 roky od jejich vydání<sup>1</sup></b>
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
<b>Celková nákladovost (TER)<sup>2</sup></b>	<b>1,75 %<sup>3</sup></b>
<b>Syntetický TER<sup>4</sup></b>	<b>1,86 %<sup>3</sup></b>
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	<b>až 20% z výsledku hospodaření<sup>5</sup></b>

<sup>1)</sup> Srážka:

- Podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Podílníkům účtována nižší srážka.
- Výše srážky může být odstupňována podle objemu investované částky.
- Informace o aktuální výši srážky a jejím případném odstupňování podle objemu investované částky je k dispozici v sídle Investiční společnosti, na všech Prodejních místech a na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).
- Podílníkům, kterým není srážka účtována, může být distributorem Podílových listů účtován poplatek za obstarání odkupu Podílových listů, který nepřekročí maximální výši srážky.

<sup>2)</sup> Ukazatel celkové nákladovosti (TER) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu. Tento ukazatel udává, jak je majetek ve Fondu zatížen veškerými náklady.

<sup>3)</sup> Celková nákladovost (TER) a syntetický TER zahrnují náklady a jiné platby hrazené z majetku Fondu za rok 2015, kdy Fond neinvestoval jako podřízený fond Řídícího fondu (tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi) a mohou se z roku na rok měnit.

<sup>4)</sup> U fondů investujících alespoň 10 % hodnoty svého majetku do jiných fondů se musí uvádět i tzv. 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, přirážek a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se započítávají do TER cílových fondů.

<sup>5)</sup> Výkonnostní poplatek je určen podílem z kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním za účetní období. Podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Podílníkům účtován nižší výkonnostní poplatek.

#### 14.3 Náklady hrazené z majetku Fondu

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

- správní a soudní poplatky,
- daně,
- úplata za výkon funkce depozitáře podle článku 14.4 Statutu,
- úplata Investiční společnosti za obhospodařování majetku a administraci Fondu podle článku 14.5 Statutu,
- náklady na účetní a daňový audit,
- poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- úplata za úschovu, správu a uložení zahraničních Cenných papírů u zahraničních bank nebo u jiných depozitářů, úplata za úschovu Cenných papírů svěřených do úschovy Depozitáři, úplata za vedení majetkových účtů a správu Cenných papírů u centrálního depozitáře,
- úroky z přijatých úvěrů a půjček,
- náklady na poplatky a provize na operace s investičními nástroji,
- náklady na znalecké posudky, pokud to vyžaduje obecně závazný právní předpis,

k) náklady hrazené z majetku Fondu z důvodu jeho investice do Cenných papírů Řídícího fondu, jako jsou zejména:

i. náklady na překlady účetních závěrek Řídícího fondu

Obhospodařovatel Řídícího fondu není oprávněn účtovat Fondu žádné srážky, přirážky či jiné poplatky v souvislosti s vydáváním a odkupem podílových listů Řídícího fondu, tak jak je to uvedeno v dohodě obhospodařovatelů a administrátorů Fondu a Řídícího fondu, viz čl. 15.1.3 Statutu.

#### 14.4 Úplata Depozitáři

Úplata za výkon činnosti depozitáře se stanoví v závislosti hodnotě fondového kapitálu Fondu k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která může činit maximálně 0,07 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Fondu, přičemž minimální roční poplatek činí 95.000,- Kč. 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.

#### 14.5 Úplata Investiční společnosti

14.5.1 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.

14.5.2 Výše úplaty Investiční společnosti je uvedena v odst. 12.3.1 Statutu a představuje maximální hodnotu v % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve Fondu a maximální hodnoty podílu z výsledku hospodaření Fondu před zdaněním. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu, stanovených vždy k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Konkrétní aktuální sazby úplaty stanovuje Investiční společnost a uveřejňuje jí způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz). Úplata Investiční společnosti představující podíl z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve Fondu je hrazena zálohově vždy do 15 dnů po uplynutí kalendářního měsíce. Výše měsíční zálohy se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce a aktuálně platné příslušné sazby úplaty a koeficientu 30/360. V případě začátku výpočtu úplaty v průběhu kalendářního měsíce, bude záloha za první měsíc vypočtena s použitím koeficientu ACT/ACT (aktuální počet dní v období/aktuální počet dní v roce). Následné roční vyúčtování provede Investiční společnost na základě ověření roční účetní závěrky auditorem, ne však později než do tří měsíců po ukončení účetního období.

14.5.3 Celková výše úplaty za správu majetku Podílníka investovaného do Fondu a jeho prostřednictvím pak do Řídícího fondu se rovná součtu:

- a) aktuální výše úplaty Investiční společnosti za správu majetku Fondu stanovené rozhodnutím představenstva v souladu s odst. 11.1.4 Statutu a účtované z majetku Fondu a
- b) aktuální výše úplaty obhospodařovatele Řídícího fondu (RCM) za správu Řídícího fondu a účtované z majetku Řídícího fondu,

přičemž obhospodařovatel Řídícího fondu vyplácí zpět do majetku Fondu, jakožto pobídku, část úplaty inkasované za správu majetku Řídícího fondu, a to v poměru k velikosti majetku Fondu investovaného do Cenných papírů Řídícího fondu.

14.5.4 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.

- 14.5.5 V případě, že by byly do majetku Fondu nakoupeny Cenné papíry jiných fondů obhospodařovaných Investiční společností, bude základna pro výpočet úplaty Investiční společnosti ponížena o výši majetku Fondu připadající na Cenné papíry jiných fondů obhospodařovaných Investiční společností.
- 14.5.6 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.
- 14.5.7 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 Společné ustanovení o poplatcích a nákladech Fondu**

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

#### **14.7 Poplatky osobám vedoucím Samostatnou evidenci a Navazující evidenci**

Jednotlivé úkony osob vedoucích Samostatnou evidenci a Navazující evidenci, mohou být zpoplatněny manipulačními poplatky podle jejich sazebníků a hradí je Podílník.

### **15 DALŠÍ INFORMACE**

#### **15.1 Další informace o Řídícím fondu**

##### **15.1.1 Organizační struktura Řídícího fondu**

Řídící fond je organizován obdobně jako jiné standardní otevřené podílové fondy, které se řídí evropským kontinentálním právem. Řídící fond je souborem majetku bez samostatné právní osobnosti, který náleží podílníkům Řídícího fondu v poměru, který se odvíjí od výše jejich investice a je spravován obhospodařovatelem Řídícího fondu, jehož majetek je oddělen od majetku Řídícího fondu. Obhospodařovatel Řídícího fondu je investiční společnost licencovaná dle rakouského práva ve formě společnosti s ručením omezeným, která je řízena jednatelem a kontrolována dozorcí radou. Nejvyšším orgánem obhospodařovatele Řídícího fondu je pak valná hromada. Obhospodařovatel jedná svým jménem na účet Řídícího fondu.

##### **15.1.2 Statut Řídícího fondu a podrobnější informace o Řídícím fondu**

Statut Řídícího fondu lze získat v anglickém jazyce na internetové stránce <http://www.rcm-international.com/cz>. Podílníci mohou obdržet bezplatně podrobnější informace o Řídícím fondu na požádání od Investiční společnosti, což zahrnuje statut Řídícího fondu v listinné podobě v anglickém jazyce v souladu s čl. 15.5.1 Statutu a rovněž Dohodu obhospodařovatelů a administrátorů v listinné podobě v anglickém jazyce v souladu s čl. 15.1.3 Statutu.

##### **15.1.3 Dohoda obhospodařovatelů a administrátorů**

Investiční společnost, jako obhospodařovatel a administrátor Fondu, uzavřela s obhospodařovatelem a administrátorem Řídícího fondu (RCM) dohodu o pravidlech jednání ve smyslu § 251 a násl. ZISIF za účelem zajištění řádného fungování spolupráce a výkonu sdílených činností při správě majetku Fondu a Řídícího fondu. Obsahem dohody jsou zejména níže uvedená práva a povinnosti smluvních stran, přičemž podrobnější informace o obsahu dohody mohou podílníci obdržet na požádání od Investiční společnosti:

##### **a) Povinnost RCM poskytovat Investiční společnosti ve vztahu k Řídícímu fondu**

- i. aktuální verze statutu a další produktové dokumenty a informace o jejich plánovaných změnách a rovněž vnitřní předpisy RCM upravující hlavně řízení rizik a compliance,

- ii. technické informace týkající se mechanismů vydávání a odkupu Cenných papírů, postupů a lhůt pro oceňování a expozice z derivátových obchodů,
  - iii. informace o plánovaných změnách či delegaci činností týkajících se obhospodařovatele, depozitáře či auditora a rovněž o zamýšlené přeměně či likvidaci Řídícího fondu,
  - iv. informace o možných porušeních právních předpisů upravujících činnost Řídícího fondu a Fondu.
- b) Povinnost RCM poskytovat všechny informace vyžadované ZISIF a souvisejícími právními předpisy Investiční společnosti, depozitáři Fondu a České národní bance.
- c) Vzájemná práva a povinnosti RCM a Investiční společnosti týkající se
- i. vyřizování stížností a reklamací investorů,
  - ii. správy majetku, řízení rizik a zajišťování compliance Fondu a Řídícího fondu,
  - iii. režimu změn dohody a rozhodného práva,
  - iv. spolupráce a koordinace činností v dalších oblastech vyžadovaných zákonem nebo potřebných pro řádné fungování Fondu a Řídícího fondu.
- d) Povinnost RCM vracet do majetku Fondu část úplaty za správu majetku Řídícího fondu.
- Obhospodařovatel Řídícího fondu není oprávněn účtovat Fondu žádné srážky, přirážky či jiné poplatky spojené s vydáváním či odkupem podílových listů Řídícího fondu.

## 15.2 Informace o Statutu

### 15.2.1 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.

### 15.2.2 Změna Statutu podléhá předchozímu schválení ČNB, ledaže jde o změnu

- a) údaje přímo vyplývajícího ze změn týkajících se obhospodařovatele, administrátora, fondu nebo jeho depozitáře,
- b) přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
- c) informace o výkonnosti nebo skutečných nebo předpokládaných výsledcích hospodaření Fondu, která vyžaduje pravidelnou aktualizaci, nebo
- d) netýkající se postavení nebo zájmů Podílníků.

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

### 15.2.4 Statut a jeho změny a Sdělení klíčových informací se uveřejňují způsobem umožňujícím dálkový přístup a jsou Podílníkům k dispozici v souladu s čl. 15.3 Statutu.

## 15.3 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).

## 15.4 Likvidace a přeměna Fondu

### Důvody pro zrušení Fondu

#### 15.4.1 Důvody pro zrušení Fondu s likvidací jsou podle § 375 a § 380 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 tohoto fondu na jiného obhospodařovatele,
- d) o tom rozhodla ČNB nebo o tom rozhodl soud,

- e) byl zrušen Řídící fond a Investiční společnost nepožádala ve stanovené lhůtě Českou národní banku o předchozí souhlas k tomu, aby mohl Fond investovat do jiného řídicího fondu nebo jako běžný standardní fond.
- 15.4.2 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, 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.
- 15.4.3 Ke dni zrušení Fondu sestaví jeho administrátor mimořádnou účetní závěrku Fondu podle zákona upravujícího účetnictví.
- 15.4.4 Fond zaniká dnem výmazu ze seznamu podílových fondů vedeného ČNB.

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

- 15.4.5 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.
- 15.4.6 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.
- 15.4.7 Při zrušení nebo přeměně Fondu bude postupováno v souladu s ustanoveními části jedenácté, hlavy IV ZISIF.

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

- 15.4.8 Splynutí se provádí podle schváleného projektu splynutí. Ke splynutí je třeba povolení ČNB, nestanoví-li ZISIF jinak.
- 15.4.9 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 splynávajících 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.
- 15.4.10 Právo dle odst. 15.4.9 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.
- 15.4.11 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**

- 15.4.12 Sloučení se provádí podle schváleného projektu sloučení. Ke sloučení je třeba povolení ČNB, nestanoví-li § 401 odst. 1 ZISIF jinak.
- 15.4.13 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.
- 15.4.14 Právo dle odst. 15.4.13 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.
- 15.4.15 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).
- 15.4.16 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.
- 15.4.17 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**

- 15.4.18 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**

- 15.4.19 K přeměně Fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem je třeba povolení ČNB.
- 15.4.20 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.

- 15.4.21 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.
- 15.4.22 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 zahraniční investiční fond bez právní osobnosti**

- 15.4.23 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.
- 15.4.24 K přeměně Fondu na zahraniční investiční fond bez právní osobnosti je třeba povolení ČNB.
- 15.4.25 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.
- 15.4.26 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.
- 15.4.27 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.

#### **15.5 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)

- 15.5.1 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 a Řídícího 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).
- 15.5.2 Za podmínek, které vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie upravující sdělení klíčových informací, lze Sdělení klíčových informací a Statut poskytnout pouze na nosiči informací, který nemá listinou podobu nebo uveřejnit pouze na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).
- 15.5.3 Investorům budou na jejich žádost administrátorem Fondu poskytnuty nad rámec údajů uvedených ve Statutu údaje o:
- a) kvantitativních omezení uplatňovaných při řízení rizik spojených s investováním Fondu,
  - b) technikách uplatňovaných k obhospodařování Fondu,

- c) vývoji hlavních rizik spojených s investováním Fondu a
- d) vývoji výnosů jednotlivých druhů majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu.

## **15.6 Základní informace o daňovém systému**

### **Upozornění**

- 15.6.1 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**

- 15.6.2 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. 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**

- 15.6.3 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.

### **Popis daňových dopadů investování do Cenných papírů Řídícího fondu**

- 15.6.4 Zdanění výnosů a kapitálových zisků z Fondu závisí na daňové situaci příslušného investora a/nebo místě, na němž se kapitál investuje. Doporučujeme přizvání daňového odborníka.
- 15.6.5 Daňové zatížení podílníků Fondu není ovlivněno tím, že Řídící fond byl založen v Rakousku podle rakouského zákona o investičních fondech.

### **Převod Podílových listů**

- 15.6.6 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.

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

- 15.7.1 Investiční společnost v souladu s ust. § 233 ZISIF nejpozději do 4 měsíců po skončení kalendářního roku 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 kalendářního roku 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.
- 15.7.2 Předchozími ustanoveními tohoto článku Statutu nejsou dotčeny povinnosti Investiční společnosti při zveřejňování účetní závěrky a výroční zprávy podle zvláštních předpisů.
- 15.7.3 Po uplynutí příslušného období uveřejní Investiční společnost způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).
- a) nejméně jednou měsíčně 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.

#### 15.8 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)

#### 15.9 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.
- Pokud budou Podílové listy nabízeny mimo území České republiky, nebudou nabízeny, prodávány, převáděny nebo předávány, přímo nebo nepřímo osobám, u kterých by Investiční společnost 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 zažádat 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.**

Účinnost: 22.3.2016

V Praze dne 12.2.2016

Ing. Jaromír Sladkovský  
předseda představenstva  
Raiffeisen investiční společnost a.s.

Ing. Michal Ondruška  
člen představenstva  
Raiffeisen investiční společnost a.s.