



Statut speciálního fondu kolektivního investování

**Raiffeisen fond optimálního rozložení,
otevřený podílový fond,**

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Obsah

1	SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK	4
2	FOND KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ.....	7
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
3	OBHOSPODAŘOVATEL	7
3.1	ČINNOST OBHOSPODAŘOVÁNÍ	7
3.2	OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	7
3.3	ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	7
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	8
4	ADMINISTRÁTOR	9
4.1	ČINNOSTI ADMINISTRACE.....	9
5	AUDITOR	9
6	POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE.....	9
6.1	POVĚŘENÍ RBI.....	9
6.2	POVĚŘENÍ RAIFFEISENBANK.....	10
6.3	POVĚŘENÍ CENTRÁLNÍHO DEPOZITÁŘE CENNÝCH PAPÍRŮ, A.S.	10
7	DEPOZITÁŘ.....	10
7.1	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI	10
7.2	ZÁKLADNÍ ČINNOSTI A POVINNOSTI DEPOZITÁŘE, VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI	11
7.3	KONSOLIDAČNÍ CELEK.....	11
8	INVESTIČNÍ STRATEGIE	11
8.1	INVESTIČNÍ CÍLE	11
8.2	INVESTIČNÍ POLITIKA	12
8.3	MAJETKOVÉ HODNOTY	13
8.4	INVESTIČNÍ LIMITY	14
8.5	ÚVĚRY, ZÁPŮJČKY, DARY A NĚKTERÉ DLUHY	16
8.6	TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU, SNIŽOVÁNÍ RIZIKA PLYNOUCÍHO Z POUŽITÍ FINANČNÍCH DERIVÁTŮ A MĚŘENÍ RIZIKA.	16
8.7	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA	18
9	INFORMACE O RIZICÍCH.....	18
9.1	RIZIKOVÝ PROFIL FONDU	18
9.2	DRUHY RIZIK	19
9.3	ŘÍZENÍ RIZIK	20
10	INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI.....	20
11	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH	21
12	CENNÉ PAPÍRY VYDÁVANÉ FONDEM	22
12.1	PODÍLOVÉ LISTY FONDU.....	22

12.2	OSOBA VEDOUcí EVIDENCI EMISE PODíLOVýCH LISTŮ	22
12.3	PRÁVA SPOJENÁ S PODíLOVýMI LISTY	23
12.4	ZPŮSOB PROKÁZÁNí VLASTNICKÉHO PRÁVA K PODíLOVÉMU LISTU	23
13	VYDÁVÁNí A ODKUPOVÁNí CENNýCH PAPíRŮ FONDU.....	23
13.1	VYDÁVÁNí PODíLOVýCH LISTŮ	23
13.2	ODKUPOVÁNí PODíLOVýCH LISTŮ FONDU	24
13.3	SPOLEČNÁ USTANOVENí K VYDÁVÁNí A ODKUPOVÁNí PODíLOVýCH LISTŮ	25
13.4	ZVLÁŠTNí USTANOVENí PRO NAKLÁDÁNí S PODíLOVýMI LISTY.....	25
14	POPLATKY A NÁKLADY	25
14.1	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ PRO DRUH PODíLOVýCH LISTŮ: TŘíDA A1	25
14.2	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ PRO DRUH PODíLOVýCH LISTŮ: TŘíDA A2	26
14.3	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ PRO DRUH PODíLOVýCH LISTŮ: TŘíDA A3	26
14.4	NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU FONDU.....	27
14.5	ÚPLATA DEPOZITÁŘI.....	27
14.6	ÚPLATA INVESTIČNí SPOLEČNOSTI.....	27
14.7	SPOLEČNÉ USTANOVENí O POPLATČích A NÁKLADECH FONDU	28
14.8	POPLATKY OSOBÁM VEDOUcím SAMOSTATNOU EVIDENCI A NAVAZUJící EVIDENCI.....	28
15	DALŠí INFORMACE	28
15.1	INFORMACE O STATUTU.....	28
15.2	UVEŘEJŇOVÁNí INFORMACí ZPŮSOBEM UMOŽŇUJícím DÁLKOVý PŘíSTUP	29
15.3	LIKVIDACE A PŘEMĚNA FONDU.....	29
15.4	HLAVNí PRÁVNí DŮSLEDKY VZTAHUJící SE K SMLUVNíMU ZÁVAZKU INVESTORA	32
15.5	KONTAKTNí MÍSTO K POSKYTNUTí DODATEČNýCH INFORMACí	32
15.6	ZÁKLADNí INFORMACE O DAŇOVÉM SYSTÉMU.....	32
15.7	ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNí ZPRÁV O HOSPODAŘENí FONDU.....	33
15.8	ORGÁN DOHLEDU FONDU.....	33
15.9	UPOZORNĚNí INVESTORŮM.....	33

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 optimálního rozložení, 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.

Oznámení o zahájení nabízení

Oznámení o zahájení nabízení Fondu uveřejněné Investiční společností způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz. Oznámení obsahuje zejména:

- označení Fondu;
- ISIN Fondu;
- datum zahájení nabízení Fondu;
- datum, kdy bude vyhlášena první aktuální hodnota Podílového listu Fondu;
- datum, pro které bude vyhlášena první aktuální hodnota Podílového listu Fondu;

- datum, ke kterému bude zahájeno vydávání a odkupování Podílových listů Fondu;
- datum počátku období, ve kterém budou v Obchodní den přijímány žádosti o vydání, respektive odkoupení, Podílových listů Fondu za 1 Kč;
- datum konce období, ve kterém budou v Obchodní den přijímány žádosti o vydání, respektive odkoupení, Podílových listů 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. 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.

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.

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.

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.

Statut

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

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 optimálního rozložení, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Zkrácené označení Fondu: Raiffeisen fond optimálního rozložení

2.2 Den vzniku Fondu

Fond vzniká dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF, provedeného ke dni 13. 3. 2015.

2.3 Další údaje o Fondu

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

2.4 Historické údaje o statusových věcech

Jedná se o nově vzniklý Fond.

3 OBHOSPODAŘOVATEL

3.1 Činnost obhospodařování

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

3.2 Obhospodařovatel Fondu

Obchodní firma: Raiffeisen investiční společnost a.s.

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

IČ: 29146739

Den vzniku: 21. prosince 2012

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

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

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

3.3 Rozhodnutí o povolení k činnosti Investiční společnosti

Vydala: Česká národní banka

Datum vydání: 9. dubna 2013

Číslo jednací rozhodnutí: 2013/4256/570

Datum nabytí právní moci rozhodnutí: 9. dubna 2013

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

Datum vydání: 21. března 2014

Číslo jednací rozhodnutí: 2014/2974/570

Datum nabytí právní moci rozhodnutí: 21. března 2014

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

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

- a) činnosti v oblasti vedení evidence a vypořádání:

- 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:
- 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.

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 Cílem investiční strategie Fondu je dlouhodobý růst kapitálu měřený v CZK, a to alokací majetku do širokého spektra investičních nástrojů. Fond rovněž investuje do komoditních derivátů, cizích měn, resp. dalších nástrojů, jejichž ceny obvykle kolísají s nižší závislostí na vývoji hlavních akciových či dluhopisových indexů (dále tzv. „Alternativní investice“). Fond je kapitalizačním fondem.

8.1.2 Dosažení investičního cíle bude uskutečňováno alokováním majetku Fondu do pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně, do dluhopisů nebo obdobných Cenných papírů

představujících právo na splacení dlužné částky, do nástrojů nesoucích riziko dluhových Cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů, jejichž podkladové aktivum nejsou akcie a jejichž podkladové aktivum nevyhovuje definici Alternativní investice (v úhrnu minimálně 40 % majetku Fondu a maximálně 100 % majetku Fondu). Fond může zhodnocovat svěřené prostředky formou investice do akcií a dalších nástrojů nesoucích riziko akcií v rámci celého světa a do Cenných papírů, včetně Cenných papírů kolektivního investování, vyhovujících definici Alternativní investice podle odst. 8.1.1, dále do derivátů, jejichž podkladové aktivum jsou akcie, a do derivátů, které lze považovat za Alternativní investici podle odst. 8.1.1 (v úhrnu minimálně 0 % majetku Fondu a maximálně 60 % majetku Fondu). V rámci své strategie může Fond v podstatném rozsahu investovat do derivátů. Podíly v jiných fondech mohou tvořit až 100 % majetku Fondu.

8.1.3 Fond je spravován aktivně a nezamýšlí kopírovat žádný určitý index nebo ukazatel.

8.1.4 Peněžní prostředky Fondu se umísťují s odbornou péčí tak, aby byla zaručena bezpečnost, kvalita, likvidita a rentabilita majetku Fondu jako celku. Investiční společnost však nemůže garantovat dosažení investičního cíle a žádné záruky třetích stran za účelem ochrany investorů nejsou poskytovány.

8.2 Investiční politika

8.2.1 Fond je svým investičním zaměřením smíšeným fondem, který investuje do různých druhů aktiv na rozličných trzích s následujícími pravidly:

- a) úhrnné zastoupení pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně, investic do dluhopisů nebo obdobných Cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, do nástrojů nesoucích riziko dluhových Cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů, jejichž podkladové aktivum nejsou akcie a jejichž podkladové aktivum nevyhovuje definici Alternativní investice, bude minimálně 40 % majetku Fondu a maximálně 100 % majetku Fondu.
- b) úhrnné zastoupení investic do akcií a dalších nástrojů nesoucích riziko akcií v rámci celého světa a do Cenných papírů, včetně Cenných papírů kolektivního investování, vyhovujících definici Alternativní investice podle odst. 8.1.1, dále do derivátů, jejichž podkladové aktivum jsou akcie, a do derivátů, které lze považovat za Alternativní investici podle odst. 8.1.1, bude minimálně 0 % majetku Fondu a maximálně 60 % majetku Fondu.

8.2.2 Investice podle odst. 8.2.1 mohou být realizovány prostřednictvím nabývání podílů v jiných fondech. Ty mohou v úhrnu tvořit až 100 % hodnoty majetku Fondu.

8.2.3 Rozhodování o investicích Fondu je upraveno vnitřními pravidly Investiční společnosti a vychází z interního kvantitativního modelu, který primárně určuje, která aktiva a v jaké míře budou ve Fondu zastoupena. Parametry interního kvantitativního modelu jsou závazně určovány rozhodnutím Investičního výboru a za jejich praktické naplnění, tj. výběr konkrétního investičního nástroje a uzavření obchodu, je zodpovědný portfolio manažer. Realizaci investice předchází analýza ekonomické výhodnosti a rovněž také kontrola, zda je uskutečnění investice v souladu se zákonnými, statutárními i interními omezeními a zda je v nejlepším zájmu Podílníků.

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

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

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

8.3 Majetkové hodnoty

8.3.1 Do jmění Fondu lze nabýt:

- a) investiční Cenný papír uvedený v § 3 odst. 1 písm. a) až d) Nařízení, kterým je zejména:
- i. akcie, státní či podnikový dluhopis, resp. jiný Cenný papír přijatý k obchodování na regulovaném trhu či na trhu schváleném Českou národní bankou,
 - ii. akcie, státní či podnikový dluhopis, resp. jiný Cenný papír z nové emise, u něž lze oprávněně předpokládat přijetí k obchodování na některém trhu uvedených v písm. i) do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání,
 - iii. investiční cenný papír vydaný fondem kolektivního investování, který neodkupuje jím vydávané Cenné papíry, nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, dodržuje-li obhospodařovatel takového fondu některý z kodexů řízení a správy společnosti a podléhá-li dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu, který při výkonu dohledu přispívá k ochraně investorů,
 - iv. investiční cenný papír, jehož hodnota se vztahuje k majetkovým hodnotám, kterými mohou být i jiné majetkové hodnoty než majetkové hodnoty uvedené v § 3 až 16 Nařízení,
- b) dluhopis vydaný státem, centrální bankou státu, bankou nebo zahraniční bankou anebo za který převzal záruku stát, není-li investičním Cenným papírem uvedeným v § 3 odst. 1 písm. a) až d) Nařízení, a
- c) investiční Cenný papír neuvedený v písm. a) a b) tohoto odst. Statutu;

8.3.2 Do jmění Fondu lze nabýt investiční Cenný papír bez ohledu na to, zda byl zcela splacen a investiční Cenný papír obsahující derivát podle § 4 Nařízení.

8.3.3 Do jmění Fondu lze nabýt Cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, jestliže

- a) má jeho obhospodařovatel povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, a podléhá dohledu tohoto orgánu dohledu,
- b) podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento Cenný papír vydal, investuje tento fond nejvýše 10 % hodnoty svého majetku do Cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy a
- c) jsou tyto Cenné papíry odkupovány ve lhůtě kratší než 1 rok nebo je zajištěno, že se cena těchto Cenných papírů na trhu uvedeném v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení významně neodchyluje od jejich aktuální hodnoty.

8.3.4 Do jmění Fondu lze nabýt i Cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, u něhož nejsou splněny podmínky podle odst. 8.3.3.

8.3.5 Do jmění Fondu lze nabýt Cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem bez ohledu na to, zda byl zcela splacen.

8.3.6 Do jmění Fondu lze nabýt nástroje peněžního trhu v souladu s § 5 až 9 Nařízení.

8.3.7 Na účet Fondu lze sjednat finanční deriváty uvedené v § 12 až 13 Nařízení, je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu, pouze:

- a) majetková hodnota uvedená v § 3 až 15, kterou lze podle investiční strategie tohoto Fondu uvedené ve statutu tohoto Fondu nabýt do jmění tohoto Fondu;
- b) úroková míra, měnový kurz nebo měna;
- c) finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný.

8.3.8 Finanční deriváty uvedené v odst. 8.3.7 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 jsou nástroje, které může Fond nabývat do svého majetku podle Statutu,
- 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.

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

8.3.9 Na účet Fondu lze sjednat komoditní derivát, který je přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě.

8.3.10 Na účet Fondu lze sjednat komoditní derivát, který není přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě,

- a) oceňuje-li se spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a obhospodařovatel tohoto fondu má právo jej kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné; platí, že komoditní derivát se oceňuje spolehlivě a ověřitelně, jsou-li obdobně splněny podmínky uvedené v § 14 odst. 4 písm. a) až d) Nařízení, a
- b) je-li tento derivát sjednán s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo.

8.3.11 Do jmění Fondu lze nabýt pouze pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF, typicky termínované vklady či obdobné produkty sjednané s bankou v České republice či jiném členském státě, s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok.

8.4 Investiční limity

8.4.1 Do investičních Cenných papírů a do nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem nelze investovat více než 20 % hodnoty majetku Fondu.

8.4.2 Do investičních Cenných papírů uvedených v odst. 8.3.1 písm. c) Statutu a do nástrojů peněžního trhu uvedených v § 9 Nařízení nelze investovat více než 10 % hodnoty majetku Fondu.

8.4.3 Pro nabývání investičních Cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát, územní samosprávný celek členského státu nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států, do jmění Fondu se § 17 odst. 2 písm. b) a § 20 odst. 1, 3 a 4 Nařízení použijí obdobně.

8.4.4 Pro nabývání dluhopisů vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosů, do jmění Fondu se § 17 odst. 2 písm. c) Nařízení použije obdobně.

8.4.5 Do jmění obhospodařovatele Fondu nebo srovnatelného zahraničního investičního fondu a do jmění jím obhospodařovaných fondů nebo srovnatelných zahraničních investičních fondů nelze nabýt akcie, které ve svém souhrnu představují takový podíl na hlasovacích právech jejich emitenta, který obhospodařovateli umožňuje významným způsobem ovlivnit chování tohoto emitenta. Pod pojmem „akcie“ se v tomto kontextu rozumí i akcii obdobný Cenný papír představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě.

8.4.6 Do jmění Fondu nelze nabýt více než

- a) 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu akcií, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,

- b) 10 % z celkové jmenovité hodnoty dluhopisů, které vydal jeden emitent, a
 - c) 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu, které vydal jeden emitent.
- 8.4.7 Odstavec 8.4.6 Statutu se nepoužije pro investiční Cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které
- a) vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo
 - b) vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států.
- 8.4.8 Do limitů podle odst. 8.4.1 až 8.4.7 Statutu se započítává hodnota investičních Cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v § 13 Nařízení. Zajištění lze započítat v čisté hodnotě, má-li obhospodařovatel Fondu s touto smluvní stranou sjednáno závěrečné vyrovnání, které je právně účinné a vymahatelné ve všech dotčených právních rádech.
- 8.4.9 Do Cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem nelze investovat více než 20 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.4.10 Do Cenných papírů uvedených v odst. 8.3.4 Statutu nelze investovat více než 10 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.4.11 Do jmění Fondu nelze nabýt více než 25 % hodnoty fondového kapitálu jednoho fondu kolektivního investování nebo srovnatelné veličiny srovnatelného zahraničního investičního fondu.
- 8.4.12 Do jmění Fondu nelze nabýt více než 50 % hodnoty fondového kapitálu jednoho podfondu fondu kolektivního investování nebo srovnatelné veličiny zařízení srovnatelného zahraničního investičního fondu.
- 8.4.13 Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů podle odst. 8.3.7 a komoditních derivátů podle odst. 8.3.9 a 8.3.10, vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů, 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.
- 8.4.14 Při výpočtu rizika protistrany podle odst. 8.4.13 Statutu jsou respektována ustanovení § 65 odst. 2 a 3 Nařízení.
- 8.4.15 Pro účely výpočtu limitů podle odst. 8.4.1 až 8.4.4 a 8.4.17 Statutu se vezmou v úvahu podkladová aktiva derivátů sjednaných na účet Fondu; to se nevyžaduje, jedná-li se o finanční deriváty, jejichž podkladovým aktivem jsou finanční indexy nebo kvantitativně vyjádřené finanční ukazatele.
- 8.4.16 Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za jednou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF nesmějí tvořit více než 20 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.4.17 Nelze investovat více než
- a) 20 % hodnoty majetku Fondu do jedné komodity, která je drahým kovem, a
 - b) 10 % hodnoty majetku Fondu do jedné komodity, která není drahým kovem.
- 8.4.18 Součet hodnot investičních Cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za tímto emitentem a hodnot rizika protistrany plynoucího z derivátů sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 35 % hodnoty majetku Fondu. Pro účely výpočtu investičního limitu podle předchozí věty se vezmou v úvahu podkladová aktiva finančních derivátů a komoditních derivátů; to neplatí, jsou-li jejich podkladovými aktivy finanční indexy nebo finanční kvantitativně vyjádřené ukazatele.
- 8.4.19 Úhrnné zastoupení pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně, investic do dluhopisů nebo obdobných Cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, do nástrojů nesoucích riziko dluhových Cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů, jejichž podkladové aktivum nejsou akcie a jejichž podkladové aktivum nevyhovuje definici Alternativní investice, bude minimálně 40 % majetku Fondu a maximálně 100 % majetku Fondu.

- 8.4.20 Úhrnné zastoupení investic do akcií a dalších nástrojů nesoucích riziko akcií v rámci celého světa a do Cenných papírů, včetně Cenných papírů kolektivního investování, vyhovujících definici Alternativní investice podle odst. 8.1.1, dále do derivátů, jejichž podkladové aktivum jsou akcie, a do derivátů, které lze považovat za Alternativní investici podle odst. 8.1.1, bude minimálně 0 % majetku Fondu a maximálně 60 % majetku Fondu.
- 8.4.21 Investice podle odst. 8.4.19 a 8.4.20 mohou být realizovány prostřednictvím nabývání podílů v jiných fondech. Ty mohou v úhrnu tvořit až 100 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.4.22 Fond bude investovat do dluhopisů nebo obdobných Cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, do nástrojů nesoucích riziko dluhových Cenných papírů a nástrojů peněžního trhu bez omezení kreditního ratingu.
- 8.4.23 Vážená průměrná splatnost (Weighted Average Maturity, WAM) ani vážená průměrná životnost (Weighted Average Life, WAL) nástrojů v majetku Fondu nesmí překročit 7 let.
- 8.4.24 Při zajištění rozložení rizika se lze odchýlit od ustanovení uvedených v odst. 8.4.1 až 8.4.18, nejdéle však na dobu 6 měsíců ode dne vzniku Fondu.

8.5 Úvěry, zápůjčky, dary a některé dluhy

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

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

- 8.6.1 Technikami k obhospodařování Fondu jsou pouze Repo obchody podle § 31 až 33 Nařízení a finanční deriváty podle § 12 a 13 Nařízení a komoditní deriváty za podmínek uvedených v odst. 8.3.9 a 8.3.10 Statutu.
- 8.6.2 Techniky uvedené v odst. 8.6.1 Statutu lze použít jen tehdy, jestliže
- a) se vztahují k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu,
 - b) jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování Fondu a za účelem:
 1. snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Fondu,
 2. snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Fondu, nebo
 3. získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Fondu,
 - c) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Nařízením a určená Statutem Fondu ani investiční strategie Fondu a
 - d) dluhy Fondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty majetkem Fondu.
- 8.6.3 Repo obchod s využitím majetku Fondu lze sjednat pouze s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo a jen tehdy, lze-li závazek z něj vypovědět bez

výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní. Při sjednávání Repo obchodů jsou respektována opatření § 30 až 33 Nařízení.

8.6.4 Obhospodařovatel Fondu snižuje rizika z použití finančních derivátů a komoditních derivátů tak, že

- a) má-li být finanční derivát nebo komoditní 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 nebo komoditní 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 nebo komoditní derivát,
- c) podkladové aktivum, peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum sloužící ke krytí jednoho finančního derivátu nebo jednoho komoditního derivátu nepoužije kromě případů podle odst. 8.6.5 ke krytí dalšího finančního derivátu nebo komoditního derivátu; současně nepoužije ke krytí finančního derivátu nebo komoditního derivátu majetkové hodnoty a peněžní prostředky, které jsou předmětem Repo obchodů,
- d) zajistí, aby podkladové aktivum finančního derivátu a komoditního derivátu odpovídalo investiční strategii a rizikovému profilu Fondu, a
- e) zajistí souhlas jiné smluvní strany s vypořádáním finančního derivátu a komoditního derivátu před jeho splatností s tím, že dojde k vypořádání odpovídajícímu reálné hodnotě finančního derivátu a komoditního derivátu.

8.6.5 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. 8.6.4 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.

8.6.6 Výpočet celkové expozice Fondu se provádí standardní závazkovou metodou, metodou hodnoty v riziku (VaR) nebo jinou pokročilou metodou měření rizik v souladu s § 35 až 44 Nařízení a § 77 odst. 2 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, a
- e) techniky k obhospodařování uvedené v odst. 8.6.1 a 8.6.2 Statutu, využívají-li pákový efekt nebo vedou-li ke zvýšení expozice fondu ve vztahu k tržnímu riziku.

8.6.7 Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu standardní závazkovou metodou, nesmí expozice vztahující se k finančním a komoditním 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 a komoditním derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby expozice vztahující se k finančním a komoditním 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.
- 8.6.10 Má-li být finanční derivát nebo komoditní derivát vypořádan dodáním majetkových hodnot, které tvoří podkladové aktivum tohoto finančního derivátu nebo komoditního derivátu, nemusí obhospodařovatel Fondu tyto majetkové hodnoty držet ve svém majetku v plné výši, ale pouze jejich část odpovídající míře, v jaké držení finančního derivátu nebo komoditního derivátu překračuje limity pro prodej investičních nástrojů a komodit, které nemá ve svém majetku, upravené v § 76 Nařízení.
- 8.6.11 Má-li být finanční derivát nebo komoditní derivát vypořádan dodáním peněžních prostředků, nemusí obhospodařovatel Fondu držet tyto peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum uvedené v odst. 8.6.4 písm. b) ve svém majetku v plné výši, ale pouze jejich část odpovídající míře, v jaké držení finančního derivátu překračuje limity pro prodej investičních nástrojů a komodit, které nemá ve svém majetku, upravené v § 76 Nařízení.

8.7 Charakteristika typického investora

- 8.7.1 Fond je určen méně konzervativním investorům se střední rizikovou averzí a alespoň 5-letým investičním horizontem, kteří věří v dlouhodobý růst finančních trhů a hledají širší diverzifikaci svého investičního portfolia. Typický investor by měl být obeznámen s riziky spojenými s investováním (zejména tržní riziko, měnové riziko, úvěrové riziko a riziko nedostatečné likvidity) a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice. Fond může na základě skladby svého majetku a použitých technik k obhospodařování vykazovat vysokou volatilitu, kdy hodnota podílového listu Fondu může být i v krátkém období vystavena velkým pohybům nahoru i dolů, přičemž vyloučit nelze ani kapitálové ztráty.

9 INFORMACE O RIZICÍCH

9.1 Rizikový profil Fondu

- 9.1.1 Kurzy Cenných papírů na kapitálových trzích mohou klesat i stoupat a jejich vývoj nelze předvídat. Výnosy dosažené v minulosti nejsou zárukou pro dosažení stejných výnosů v budoucnosti. Investiční společnost se snaží minimalizovat rizika spojená s investováním do Cenných papírů a zvyšovat pravděpodobnost dosažení výnosu. Úspěch investice, ani návratnost investované částky však nejsou zaručeny.
- 9.1.2 Aktuální hodnota Podílového listu (a tedy i hodnota investice) může v porovnání s jeho pořizovací cenou klesat nebo stoupat.
- 9.1.3 Rizikový profil Fondu vycházející z poměru rizika a výnosů je vyjádřen především syntetickým ukazatelem (tzv. Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI):

← Zpravidla nižší výnos				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 neznamená, že je investice zcela bez rizika, naznačuje však, že v porovnání s vyššími čísly tato investice nabízí sice nižší, ale předvídatelnější výnos.

Vzhledem k datu vzniku Fondu se nemůže při výpočtu syntetického ukazatele vycházet ze skutečné historické proměnlivosti hodnoty podílového listu a kalkulace syntetického ukazatele se opírá o modelovaný vývoj hodnoty podílového listu vycházející z předpokládaného umístění svěřených prostředků do aktiv v souladu s investiční strategií uvedenou v kapitole 8.1.1.

Fond byl ke dni přijetí tohoto Statutu zařazen do rizikové skupiny 4. 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 a dále ji lze zjistit ve Sdělení klíčových informací.

9.2 Druhy rizik

- 9.2.1 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.
- 9.2.2 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.
- 9.2.3 Riziko nedostatečné likvidity – Investiční společnost pro Fond nakupuje především Cenné papíry, které jsou řádně obchodovány na tuzemských i zahraničních regulovaných trzích nebo jsou obchodovány na organizovaných trzích, které jsou všeobecně uznávány, jsou přístupné pro veřejnost a řádně fungují, nebo na tzv. OTC trzích. Kromě toho jsou nakupovány Cenné papíry z nových emisí, jejichž emisní podmínky obsahují závazek podání žádosti o registraci k úřednímu kótování na některé burze nebo organizovaném trhu, pokud je jejich registrace dosaženo nejpozději do jednoho roku po vydání Cenných papírů. U jednotlivých Cenných papírů, se kterými se obchoduje pouze v omezené míře, nebo v určitých segmentech burzy může nastat problém prodat Cenné papíry v požadovaném okamžiku, popřípadě v požadovaném okamžiku získat přiměřenou cenu, což by v krajním případě mohlo vést k tomu, že Fond nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení Podílových listů, a k pozastavení vydávání a odkupování Podílových listů podle odst. 13.3.4 Statutu.
- 9.2.4 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.

- 9.2.5 Riziko finančních derivátů – riziko spočívá jak v systematickém riziku vlastního nástroje (riziko podkladového aktiva), tak v riziku selhání protistrany. Vzhledem k tomu, že finanční deriváty budou v rámci investiční strategie Fondu využívány zejména jako nástroj zajištění, spočívá největší riziko finančních derivátů v tom, že vývoj podkladových aktiv (úrokových sazeb, kurzů měny apod.) bude mít opačný než očekávaný vývoj a Fond 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).
- 9.2.6 Riziko Repo obchodů – 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 Fondu nemusí

být splacena a do jeho majetku by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Fond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

- 9.2.7 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.
- 9.2.8 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 úrokové 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.
- 9.2.9 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 předčasného zrušení, resp. výmazu Fondu – z legislativně vymezených důvodů, např. pokud Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře nebo pokud do 6 měsíců ode dne vzniku nedosáhne výše fondového kapitálu Fondu částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR, nebo pokud ČNB odejme Investiční společnosti povolení k činnosti investiční společnosti, rozhodnutí soudu, případně z důvodů uvedených v odst. 15.3 Statutu, může dojít k zrušení, resp. výmazu Fondu ze seznamu vedeného ČNB. S ohledem na tuto možnost nemá Podílník zaručeno, že bude moci být Podílníkem Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice.
- 9.2.12 Riziko koncentrace - riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků do jednoho investičního nástroje nebo typu investičního nástroje, případně nerovnoměrným rozdělením investovaných prostředků mezi jednotlivé emitenty či typy emitentů. Pravděpodobnost selhání investic zaměřených na určitý typ investičního nástroje/emitenta je ovlivněna společným faktorem rizika, například podnikáním ve stejném odvětví hospodářství či stejné zeměpisné oblasti, vykonáváním stejné činnosti nebo obchodováním se stejnou komoditou.

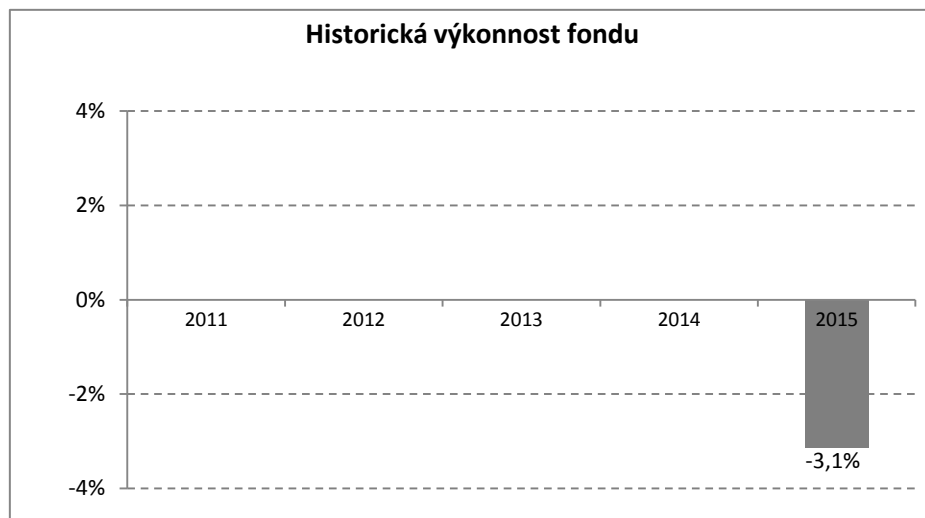
9.3 Řízení rizik

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. Vzhledem k datu vzniku Fondu nejsou v současnosti k dispozici dostatečné údaje (alespoň za jeden úplný kalendářní rok), které by investorům poskytly užitečný obraz o dosavadní výkonnosti Fondu. Z toho důvodu graf doposud neobsahuje žádné informace o historické výkonnosti Fondu. Údaje o historické výkonnosti Fondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí. Do výpočtu historické výkonnosti jsou zahrnuty veškeré poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu, s výjimkou případných vstupních a výstupních poplatků (přirážek a

srážek) uplatňovaných v souvislosti s vydáváním a odkupem Podílových listů Fondu. Fond existuje od roku 2015. Výkonnost je počítána v měně CZK.



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 kalendářní rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku. První účetní období Fondu začíná dnem zápisu do příslušného seznamu vedeného ČNB.
- 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 jsou uvedeny v článku 12 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.
- 11.1.9 Aktuální hodnota Podílových listů 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. Investiční společnost může stanovit v odůvodněných případech aktuální hodnotu Podílového listu platnou pro více dní.
- 11.1.10 Aktuální hodnota Podílových listů všech Tříd Fondu se vypočítává s přesností na 6 desetinných míst s následným aritmetickým zaokrouhlením na 4 desetinná místa.

- 11.1.11 Účetnictví Fondu je vedeno způsobem umožňujícím stanovení reálné hodnoty Podílového listu za jednotlivé Třídy Fondu. Zůstatky jednotlivých účtů a jednotlivé účetní doklady jsou rozděleny mezi jednotlivé Třídy fondu alokačním klíčem. Alokační klíč je vypočten na základě poměru fondového kapitálu připadajícího jednotlivým Třídám Fondu vůči celkovému fondovému kapitálu Fondu za předchozí den stanovení aktuální hodnoty Podílových listů Fondu navýšeného o bilanci nově prodaných a odkoupených Podílových listů v den stanovení aktuální hodnoty Podílových listů Fondu. Alokační poměr je vypočten s přesností na 8 desetinných míst. V případě, že součet podílů jednotlivých Tříd Fondu v alokačním klíči je menší než 1, přidá se doplněk vzniklý jako zaokrouhlovací rozdíl Třídě Fondu, která má nejvyšší datum prvního stanovení aktuální hodnoty Podílového listu.
- 11.1.12 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.
- 11.1.13 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.
- 11.1.14 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 3 různé druhy Podílových listů - Třídy. Jednotlivé Třídy se liší výší vstupního poplatku (přirážky), výší výstupního poplatku (srážky), minimální výší investice, distribuční sítí a případně výší úplaty Investiční společnosti. Každý druh Podílových listů má přidělen vlastní ISIN.

Druh Podílového listu	Třída A1	Třída A2	Třída A3
	Kapitalizační	FWR MULTI ASSET 2	Premium
	Raiffeisen fond optimálního rozložení		
ISIN	CZ0008474731	CZ0008474749	CZ0008474756
Vstupní poplatek (přirážka) *	až 3 %	až 3 %	0 %
Výstupní poplatek (srážka) *	až 3 %	až 3 %	0 %
Minimální výše investice **	500 CZK	100.000 CZK	500 CZK
Úplata Investiční společnosti	až 2 %	až 2 %	až 2 %
Rozdělení zisku	reinvestování	reinvestování	reinvestování

* 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 V případě reinvestičních (kapitalizačních) Tříd (Třída A1, Třída A2, Třída A3) nemá Podílník 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 Fondu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den. Částka může být případně zvýšena o vstupní přirážku.

- 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 Fondu

- 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 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. Zápis o rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování Podílových listů Investiční společnost uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese 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, 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)	
Vstupní poplatek (přirážka)	až 3 % z investované částky¹
Výstupní poplatek (srážka)	až 3 % z investované částky¹
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost (TER)²	0,79 %³
Syntetický TER⁴	0,89 %³
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	až 20 % z výsledku hospodaření⁵

¹⁾ Přirážka (srážka):

- Podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Podílníkům účtována nižší přirážka (srážka).
- Výše přirážky (srážky) může být odstupňována podle objemu investované částky.

- Informace o aktuální výši přírážky (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.
- Podílníkům, kterým není přírážka účtována, může být distributorem Podílových listů účtován poplatek za obstarání nákupu Podílových listů, který nepřekročí maximální výši přírážky.

²⁾ 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.

³⁾ Celková nákladovost a syntetický TER zahrnují náklady a jiné platby hrazené z majetku Fondu od 13. 3. do 31. 12. 2015 (tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi) a mohou se z roku na rok měnit.

⁴⁾ 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, přírážek a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se započítávají do TER cílových fondů.

⁵⁾ Výkonnostní poplatek je určen podílem z výsledku hospodaření Fondu před zdaněním. Podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Podílníkům účtován nižší výkonnostní poplatek.

14.2 Struktura poplatků a nákladů pro druh Podílových listů: Třída A2

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)	
Vstupní poplatek (přírážka)	až 3 % z investované částky¹
Výstupní poplatek (srážka)	až 3 % z investované částky¹
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost (TER)²	N/A³
Syntetický TER⁴	N/A³
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	až 20 % z výsledku hospodaření⁵

¹⁾ Přírážka (srážka):

- Podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Podílníkům účtována nižší přírážka (srážka).
- Výše přírážky (srážky) může být odstupňována podle objemu investované částky.
- Informace o aktuální výši přírážky (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.
- Podílníkům, kterým není přírážka účtována, může být distributorem Podílových listů účtován poplatek za obstarání nákupu Podílových listů, který nepřekročí maximální výši přírážky.

²⁾ 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.

³⁾ Podílové listy třídy A2 nebyly vydány.

⁴⁾ 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, přírážek a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se započítávají do TER cílových fondů.

⁵⁾ Výkonnostní poplatek je určen podílem z výsledku hospodaření Fondu před zdaněním. Podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Podílníkům účtován nižší výkonnostní poplatek.

14.3 Struktura poplatků a nákladů pro druh Podílových listů: Třída A3

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)	
Vstupní poplatek (přírážka)	0 % z investované částky
Výstupní poplatek (srážka)	0 % z investované částky
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	

Celková nákladovost (TER) ¹	N/A % ²
Syntetický TER ³	N/A % ²
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	až 20 % z výsledku hospodaření ⁴

¹) 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.

²) Podílové listy třídy A3 nebyly vydány.

³) 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, přírůstků a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se započítávají do TER cílových fondů.

⁴) Výkonnostní poplatek je určen podílem z výsledku hospodaření Fondu před zdaněním. Podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Podílníkům účtován nižší výkonnostní poplatek.

14.4 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 14.5 Statutu,
- úplata Investiční společnosti za obhospodařování majetku a administraci Fondu podle článku 14.6 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.

14.5 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.

14.6 Úplata Investiční společnosti

14.6.1 Úplata Investiční společnosti činí maximálně 2 % z průměrné hodnoty fondového kapitálu Fondu za účetní období. V případě kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním náleží Investiční společnosti též úplata za zhodnocení (výkonnostní poplatek), která činí maximálně 20 % z kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním za účetní období. Výši úplaty stanovuje představenstvo Investiční společnosti.

14.6.2 Úplata Investiční společnosti v sobě zahrnuje náhradu nákladů, které Investiční společnost vynaložila zejména na:

- výplatu příjmů ze závislé činnosti zaměstnanců Investiční společnosti, členů jejího představenstva a dozorčí rady, jakož i další náklady na činnost Investiční společnosti,
- poradenskou činnost,
- obhospodařování majetku Fondu,
- administraci Fondu,

- e) průzkum a analýzu finančního trhu,
 - f) výkon jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace, jímž Investiční společnost pověřila jiného.
- 14.6.3 Výše úplaty Investiční společnosti pro jednotlivé druhy Podílových listů je uvedena v odst. 12.3.1 Statutu a představuje kombinaci maximální hodnoty 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. 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.
- 14.6.4 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.
- 14.6.5 V případě, že by byly do majetku Fondu nakoupeny Cenné papíry jiných fondů obhospodařovaných Investiční společností, bude vypočtená úplata Investiční společnosti snížena o úplatu připadající na Cenné papíry jiných fondů obhospodařovaných Investiční společností hrazenou těmito jinými fondy.
- 14.6.6 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.
- 14.6.7 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.
- 14.7 Společné ustanovení o poplatcích a nákladech Fondu**
- Poplatky a náklady Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a snižují zhodnocení investovaných prostředků.
- 14.8 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 Informace o Statutu

15.1.1 Pravidla pro schvalování Statutu a jeho změny:

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

Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB.

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

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

15.2 Uveřejňování informací způsobem umožňujícím dálkový přístup

Uveřejněním informací způsobem umožňujícím dálkový přístup se rozumí uveřejnění informací Investiční společností na internetové adrese www.rfis.cz. O zaslání dokumentů může Podílník požádat na adrese info@rb.cz.

15.3 Likvidace a přeměna Fondu

Důvody pro zrušení Fondu

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

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

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

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

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

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

Informace o právech Podílníků při zrušení nebo přeměně Fondu

15.3.5 O záměru zrušit nebo přeměnit Fond budou Podílníci informováni způsobem umožňujícím dálkový přístup do 14 dnů po schválení záměru zrušit nebo přeměnit Fond představenstvem Investiční společnosti.

15.3.6 Podílníci mají právo na poskytnutí sdělení klíčových informací nového/přejímajícího fondu a na žádost jim bude poskytnut statut a poslední výroční a pololetní zprávy nového/přejímajícího fondu ve formě stanovené právními předpisy, a to před výměnou Podílových listů. Podílník zrušovaného fondu má dále právo požádat Depozitáře o zprávu, zda majetek a dluhy v tomto fondu byly oceněny v souladu s kritérii obsaženými v příslušném projektu a zda výměnný podíl byl vypočítán v souladu se ZISIF a příslušným projektem.

15.3.7 Při zrušení nebo přeměně Fondu bude postupováno v souladu s ustanoveními části jedenácté, hlavy IV ZISIF.

Přeměna splynutím podílových fondů

15.3.8 Splynutí se provádí podle schváleného projektu splynutí. Ke splynutí je třeba povolení ČNB, nestanoví-li ZISIF jinak.

15.3.9 Poté, co nabude právní moci rozhodnutí ČNB o povolení splynutí, bude uveřejněno způsobem umožňujícím dálkový přístup sdělení o splynutí, které bude mj. obsahovat informaci o rozhodném dnu splynutí a o právech podílníků z přeměny vyplývající. Uveřejněním sdělení o splynutí vzniká právo podílníků 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.
- 15.3.10 Právo dle 15.3.9 Statutu zanikne, není-li uplatněno ve lhůtě určené ve sdělení o splnutí, přičemž lhůta musí činit alespoň 30 dnů ode dne uveřejnění sdělení o splnutí a skončit nejpozději 5 pracovních dní před rozhodným dnem splnutí. Nejedná-li se o splnutí, při němž se zpracovává sdělení o splnutí, postupuje se podle § 391 ZISIF.
- 15.3.11 Administrátor podílového fondu, který splnutím vznikl, zajistí výměnu Podílového listu vydaného Podílovým fondem, který byl splnutím zrušen za podílový list vydaný nově vzniklým podílovým fondem, a to do tří měsíců od rozhodného dne splnutí v poměru určeném podle výše fondového kapitálu podílového fondu připadajícího na Podílový list zrušeného podílového fondu. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, obhospodařovatel přejímajícího podílového fondu prostřednictvím administrátora tohoto fondu poskytne Podílníkům zrušeného Fondu dorovnání v penězích.
- Přeměna sloučením podílových fondů**
- 15.3.12 Sloučení se provádí podle schváleného projektu sloučení. Ke sloučení je třeba povolení ČNB, nestanoví-li § 401 odst. 1 ZISIF jinak.
- 15.3.13 Poté, co nabude právní moci rozhodnutí ČNB o povolení sloučení, bude uveřejněno způsobem umožňujícím dálkový přístup sdělení o sloučení, které bude mj. obsahovat informaci o rozhodném dnu sloučení a o právech podílníků z přeměny vyplývající. Uveřejněním sdělení o sloučení vzniká podle § 406 ZISIF právo podílníků slučovaných fondů na:
- a) na odkoupení Podílového listu bez srážky (vyjma účelně vynaložených nákladů) nebo
- b) na nahrazení cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem vydávaným jiným standardním fondem nebo jiným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který obhospodařuje stejný obhospodařovatel nebo obhospodařovatel, který je součástí stejného koncernu jako obhospodařovatel standardního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který vydává cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, za něž mají být cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nahrazeny.
- 15.3.14 Právo dle 15.3.13 Statutu zanikne, není – li uplatněno ve lhůtě určené ve sdělení o sloučení, přičemž lhůta musí činit alespoň 30 dnů ode dne uveřejnění sdělení o splnutí a skončit nejpozději 5 pracovních dní před rozhodným dnem sloučení.
- 15.3.15 Nejedná-li se o sloučení, při němž se zpracovává sdělení o sloučení, uveřejní administrátor podílového fondu, který má být sloučením zrušen, rozhodnutí ČNB o povolení sloučení, statut přejímajícího fondu a oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu ve stanovené lhůtě, a to bez srážky (vyjma účelně vynaložených nákladů).
- 15.3.16 Obhospodařovatel přejímajícího podílového fondu, uveřejní na internetových stránkách fondu informaci o tom, že nastal rozhodný den sloučení. Administrátor přejímajícího fondu, zajistí výměnu podílového listu vydaného podílovým fondem, který byl sloučením zrušen za podílový list vydaný nově vzniklým podílovým fondem, a to do tří měsíců od rozhodného dne sloučení v poměru určeném podle výše fondového kapitálu podílového fondu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, obhospodařovatel přejímajícího podílového fondu prostřednictvím administrátora tohoto fondu poskytne podílníkům zrušeného podílového fondu dorovnání v penězích.
- 15.3.17 Po dobu až 6 měsíců od rozhodného dne sloučení nemusí v souladu s § 408 ZISIF obhospodařovatel přejímajícího fondu dodržovat investiční limity, které Nařízení vlády stanoví u investičních cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem, derivátů nebo pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně, je-li pro to z hlediska důsledků sloučení důvod.

Likvidace Fondu

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

Přeměna Fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem

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

Přeměna Fondu na standardní fond

- 15.3.23 O přeměně Fondu na standardní fond rozhoduje obhospodařovatel přeměňovaného Fondu.
- 15.3.24 K přeměně Fondu na standardní fond je třeba povolení ČNB.
- 15.3.25 Ode dne podání žádosti o povolení přeměny na ČNB administrátor Fondu uveřejní na internetových stránkách tohoto Fondu informaci o zamýšlené přeměně a jejích důsledcích pro Podílníky.

Přeměna Fondu na zahraniční investiční fond bez právní osobnosti

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

prostřednictvím toho, kdo pro tento fond vykonává činnost srovnatelnou s činností administrátora, poskytne Podílníkům dorovnání v penězích.

15.4 Hlavní právní důsledky vztahující se k smluvnímu závazku investora

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

15.5 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

- 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 prostřednictvím Prodejních míst a v sídle Investiční společnosti. Uvedené dokumenty jsou rovněž uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz.
- 15.5.2 Za podmínek stanovených nařízením vlády č. 242/2013 Sb., o sdělení klíčových informací speciálního fondu a o způsobu poskytování sdělení a statutu speciálního fondu v jiné než listinné podobě, lze Sdělení klíčových informací a Statut poskytnout pouze na nosiči informací, který nemá listinnou podobu a pouze způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz.
- 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.

Převod Podílových listů

- 15.6.4 Pro zdanění výnosu z prodeje Podílového listu je pro fyzické osoby rozhodující délka trvání držby Podílového listu. V souladu s platnou legislativou v okamžiku zahájení činnosti Fondu je zisk z prodeje Podílového listu, který investor vlastnil po dobu delší než 3 roky od jejich nabytí, osvobozen od daně z příjmů. U právnických osob a fyzických osob, u kterých byly podílové listy zahrnuty v obchodním majetku, se výnos z prodeje Podílových listů vždy uvádí v daňovém přiznání, zahrnuje se do daňového základu a zdaňuje odpovídající sazbou. Plynou-li příjmy z odkoupení Podílového listu příjemci - daňovému nerezidentu v České republice, je Investiční společnost povinná 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 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. 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.
- nejméně jednou za dva týdny údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu a údaj o částce, za kterou jsou vydány a odkupovány Podílové listy,
 - za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených Podílových listů a o částkách, za které byly tyto Podílové listy vydány a odkoupeny,
 - za každý kalendářní měsíc údaj o skladbě majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.
- 15.7.4 Investiční společnost dále uveřejňuje v souladu s ust. § 241 odst. 3 a 4 ZISIF bez zbytečného odkladu způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz:
- procentní podíl majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, na celkovém majetku Fondu,
 - rizikový profil Fondu a systém řízení rizik,
 - míře využití pákového efektu a změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu, a
 - nová opatření přijatá k řízení rizika nedostatečné likvidity Fondu.
- 15.7.5 Údaje uveřejňované dle odst. 15.7.4 písm. a) až d) Statutu se zpřístupňují rovněž prostřednictvím výroční zprávy Fondu.

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
URL adresa: 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.

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

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

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

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

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.