

**ZJEDNODUŠENÝ STATUT**  
**II.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s.**

**Článek 1**

**Obecné informace o Fondu**

- Úplný název fondu je II.Zajištěný otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a. s., dále jen „Fond“.
- Česká národní banka udělila povolení, na jehož základě došlo k vytvoření Fondu a které nabylo právní moci 24.7.2007.
- Fond je založen na dobu **určitou šest let a tři měsíce** ode dne zahájení vydávání podílových listů.
- Fond je obhospodařován investiční společností ČP INVEST investiční společnost, a.s. se sídlem Purkyňova 74/2, 110 00 Praha 1. Identifikační číslo společnosti je 43873766, dále jen „Společnost“.
- Depozitářem Fondu je na základě depozitářské smlouvy Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka, se sídlem Jungmannova 34, Praha 1, IČ: 60433566
- Auditorem Fondu je KPMG Česká republika Audit, s.r.o. se sídlem Pobřežní 648/1a, 180 00 Praha 8, IČ: 49619187.
- Společnost je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Česká pojišťovna a.s., IČ: 45272956, se sídlem Spálená 16, 110 00 Praha 1

**Definice pojmů**

<b>Akumulační období</b>	Období <b>tří</b> měsíců ode dne zahájení vydávání podílových listů Fondu.
<b>Den splatnosti</b>	den, kdy společnost zruší Fond, což bude uplynutím doby šesti let a tří měsíců ode dne zahájení vydávání podílových listů. V případě, že Den splatnosti není pracovním dnem, je Dnem splatnosti nejbližší následující pracovní den.
<b>Zajištěná hodnota</b>	100% hodnoty podílového listu platné pro poslední den Akumulačního období, vypočtené z hodnot tohoto posledního dne.
<b>Referenční portfolio</b>	Regionálně a sektorově diverzifikovaný koš blue chips akcií, na jejichž výnosnosti bude Fond ve Statutu stanoveným způsobem participovat.
<b>Participace</b>	Upravený výnos Referenčního portfolia.
<b>Cap</b>	Limit, kterým je pro účely výpočtu Participace shora omezen výnos jednotlivých akcií v Referenčním portfoliu.
<b>Bloomberg Ticker</b>	Identifikace akcie a trhu, na němž se s akcií obchoduje používaná v informačním systému Bloomberg.

**Článek 2**

**Investiční cíle**

- Cílem Fondu je dosáhnouti zhodnocení aktiv ve střednědobém a dlouhodobém časovém horizontu prostřednictvím vybraného portfolia dluhopisů v kombinaci s finančními deriváty, zajišťující Participaci na vývoji vybraného koše regionálně a sektorově diverzifikovaného koše akcií (tzv. **Referenčního portfolia**), a tak zabezpečit podílníkům ke **Dni splatnosti** výplatu vyšší, z následujících hodnot:
  - Zajištěná hodnota**, kterou je **100%** hodnoty podílového listu platné pro poslední den **Akumulačního období**;
  - Aktuální hodnota** podílového listu ke **Dni splatnosti** Fondu, která je oproti Zajištěné hodnotě zvýšena o výnos (tzv. **Participaci**) na regionálně a sektorově diverzifikovaném koši **blue chips akcií** (tzv. **Referenční portfolio**). Detailní způsob stanovení **Participace** a složení **Referenčního portfolia** je uveden v článku 5 tohoto Statutu.
- Fond je řízen pasivně, složení dluhopisového portfolia a derivátových operací se během existence Fondu bude měnit pouze výjimečně, a to zejména v reakci na případné prodeje a odkupy podílových listů po skončení Akumulačního období, nebo bude-li to nezbytné pro ochranu majetku podílníků (např. při výrazných a neočekávaných změnách podmínek na kapitálových trzích).
- Fond nemá stanoven benchmark.

**Článek 3**

**Investiční politika**

- Fond je smíšeným speciálním otevřeným podílovým fondem cenných papírů.
- Fond bude investovat do druhů aktiv v rozsahu a struktuře dle následující tabulky:

Druhy aktiv ve Fondu	Limit stanoven	Min. % podíl na celkové hodnotě majetku	Max. % podíl na celkové hodnotě majetku
1. Vklady a jiné pohledávky	ANO	---	49
- vklady	ANO	---	49
- pohledávky z repo operací	ANO	---	50
- pohledávky vůči nemovitostním společnostem	NE	---	---
- ostatní pohledávky	NE	---	---
2. Nástroje peněžního trhu	ANO	---	100
- krátkodobé dluhopisy	ANO	---	100
- ostatní nástroje peněžního trhu	ANO	---	100
3. Dlouhodobé dluhopisy	ANO	---	100
4. Akcie a obdobné investiční cenné papíry	NE	---	---
- akcie	NE	---	---
- obdobné investiční cenné papíry	NE	---	---
5. Cenné papíry fondu kolektivního investování	NE	---	---
6. Ostatní podíly (včetně účastí na nemovitostních společnostech)	NE	---	---
7. Kladná reálná hodnota derivátů	ANO	---	33
- opce na investiční nástroje	ANO	---	33
- finanční termínové smlouvy (zejména futures) na investiční nástroje	ANO	---	33
- forwardy	ANO	---	33
- swapy	ANO	---	33
- rozdílové smlouvy a obdobné nástroje pro přenos úrokového nebo kurzového rizika	ANO	---	33
- nástroje umožňující přenos úvěrového rizika	ANO	---	33
- ostatní	NE	---	---

8. Stálá aktiva	NE	---	---
- nemovitosti	NE	---	---
- ostatní fixní aktiva	NE	---	---
9. Ostatní aktiva	NE	---	---
10. Aktiva celkem	NE	---	---

3. Během **Akumulačního období** budou prostředky Fondu investovány do investičních cenných papírů (zejména krátkodobých dluhopisů) a nástrojů peněžního trhu a ukládány na korunové termínované vklady se lhůtou splatnosti nejdéle 1 rok.
4. Do pěti pracovních dnů po skončení Akumulačního období Fond zainvestuje své prostředky do investic, které budou prostředkem k dosažení investičního cíle, a to do:
- vybraného **portfolia dluhopisů** s nízkým kreditním rizikem a **derivátových operací** s vybranou bankou nebo zahraniční bankou s cílem zabezpečení Zajištěné hodnoty;
  - derivátových operací** s vybranou bankou nebo zahraniční bankou s cílem Participace na růstu Referenčního portfolia a zajištění jeho měnového rizika.
5. **Dluhopisová část** majetku Fondu bude investována do dluhopisů emitentů ze střední a západní Evropy s investičním ratingem „tzn. BBB- a vyšším podle Standard & Poor's, nebo srovnatelným s jinou mezinárodně uznávanou ratingovou agenturou, a s takovou dobou do splatnosti a modifikovanou durací, které po využití finančních derivátů budou odpovídat investičnímu cíli Fondu.
6. **Derivátová část** bude realizována buď prostřednictvím jednotlivých **derivátových operací** (měnové swapy, úrokové swapy, opce na akciový index) a **repo obchodů**, popřípadě bude sdružena do tzv. **swapové smlouvy**. **Finanční deriváty a repo obchody** budou použity jako techniky a nástroje za účelem efektivního obhospodařování majetku Fondu. Účelem efektivního obhospodařování majetku Fondu může být snížení rizik (zejména rizik z vývoje měn, měnových kurzů, kurzů cenných papírů a úrokových sazeb) nebo dosažení dodatečného výnosu za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké (při plnění investičního cíle Fondu, tj. zabezpečení **Zajištěné hodnoty** a **Participace** na růstu koše akcií). Fond bude investovat výhradně do derivátů v souladu s § 26, odst. 1, písm. g), Zákona.
7. Do derivátů podle § 26, odst. 1, písm. f), Zákona Fond investovat nebude.
8. Do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které obsahují derivát podle § 27, odst. 7, Zákona nebude Fond investovat.
9. Vzhledem ke struktuře majetku může investování do Fondu přinášet zvýšené riziko, přestože Fond investuje v souladu s principy stanovenými tímto Statutem a platnými právními předpisy. Jednotlivá rizika spojená s aktivy Fondu jsou popsána níže.
10. **Referenční portfolio** se skládá z **25 blue chips akcií** významných firem s mezinárodní působností, obchodovaných na rozvinutých trzích v EU, USA a Japonsku, z nichž každá má shodnou (**4%**) počáteční váhu. Složení **Referenčního portfolia** zůstává po celou dobu existence Fondu beze změny. Výnosnosti jednotlivých akcií se počítají jako procentní změny jejich uzavíracích kurzů (kurzů příslušného trhu, definovaného v Bloomberg Tickeru) na počátku a konci jednotlivých sledovaných období. Nestandardní situace v ocenění jednotlivých akcií (stažení akcie z trhu, nedostupný uzavírací kurz, apod.) se řeší v souladu s mezinárodními pravidly ISDA.
11. Postup výpočtu **Participace** je následující:

a) Za celkové období existence Fondu se stanoví se 7 rozhodných dní:

Rozhodný den 0	Rozhodný den 1	Rozhodný den 2	Rozhodný den 3	Rozhodný den 4	Rozhodný den 5	Rozhodný den 6
19.12.2007	14.12.2008	14.12.2009	14.12.2010	14.12.2011	14.12.2012	14.12.2013

- b) K *rozhodným dnům* 1 až 6 se pro každou akcii v Referenčním portfoliu vypočte jejich výnosnost za období počínaje Rozhodným dnem 0 jako procentní změna zavíracích kurzů mezi těmito dny.
- c) Dále se pro každou akcii stanoví tzv. *upravená výnosnost* tak, že v pokud vypočtená výnosnost akcie je vyšší, než *hodnota Cap*, pak se *upravená výnosnost* omezí *hodnotou Cap*; v opačném případě je *upravená výnosnost* rovna spočtené výnosnosti. **Parametr Cap** bude v intervalu 7 až 15% a bude stanoven nejpозději pět pracovních dní po skončení Akumulačního období a bude zveřejněn v **Ceníku Společnosti**. Obecně platí, že výše Cap závisí na podmínkách kapitálových trhů, zejména pak na výši šestiletých úrokových sazeb v CZK a EUR (přičemž růst úrokových sazeb hodnotu Cap zvyšuje a naopak) a na volatilitě akcií (přičemž růst volatility hodnotu Cap snižuje a naopak).

$$Vi_{uprav} = \text{Min}(Vi; Cap) ; i = 1 \dots 25$$

Kde:

$Vi_{uprav}$  je upravená výnosnost *i-té* akcie Referenčního portfolia

$Vi$  je výnosnost *i-té* akcie Referenčního portfolia

- d) Dalším krokem je stanovení kupónů jako aritmetického průměru upravených výnosností jednotlivých akcií ke každému rozhodnému dni 1 až 6.

$$\text{kupon}_j = \frac{1}{25} \sum_{i=1}^{i=25} Vi_{uprav} ; j = 1 \dots 6$$

Kde:

$\text{kupon}_j$  je výše kupónu k *j-tému* rozhodnému dni

- e) Participace za dobu existence Fondu se pak rovná součtu kapitalizovaných (úročených) kupónů.

$$\text{Participace} = \sum_{j=1}^{j=6} \text{kupon}_j \times \text{kapitalizace}_j$$

Kde:

$\text{kapitalizace}_j$  je koeficient (větší než 1) zohledňující úrokové sazby

- f) Parametr kapitalizace se pro každý kupón spočte ročně složeným úročením z úrokových sazeb PRIBOR 1Y platných pro jednotlivé roky.

$$\text{kapitalizace}_j = \prod_{k=1}^{k=j} (1 + \text{PRIBOR}_k) ; k = 1 \dots j$$

Kde:

$\text{PRIBOR}_k$  je jednoletá mezibankovní sazba PRIBOR vyjádřená v %

#### Článek 4

##### Charakteristika typického investora Fondu

Fond je vhodný pro investory, kteří nemají dostatek zkušeností s investováním na kapitálovém trhu a hledají investiční nástroj se Zajištěnou hodnotou. Jde o investiční nástroj s nízkým rizikem a zároveň s možností podílet se na případném růstu vybraného koše světových akcií. Fond určen pro investory, kteří si jsou vědomi, že není výhodné vyzvednout si investovaný kapitál přede Dnem splatnosti a počítají s jeho uložením ve Fondu na dobu 6 let po skončení Akumulačního období

#### Článek 5

##### Rizikový profil Fondu

1. Obecné riziko kolísání výnosu a hodnoty podílového listu  
Zabezpečení Zajištěné hodnoty a případného podílu na růstu akciových trhů je dosahováno způsobem investování majetku ve Fondu. Zabezpečení Zajištěné hodnoty způsobem investování majetku však samo o sobě není dostatečnou zárukou. Hodnota investice a příjem z ní může stoupat i klesat a není zaručena plná návratnost původně investované částky.
2. Tržní riziko  
Hodnota jednotlivých investičních nástrojů v portfoliu Fondu a příjem z nich stoupat i klesat, jejich ziskovost není zaručena.
3. Rizika vyplývající ze způsobu investování Fondu  
Prostředkem pro dosažení Zajištěné hodnoty je investování většiny majetku Fondu do dluhopisů. "Výměnou za garanci" Zajištěné hodnoty bude výnosnost Fondu v případě růstu akciových trhů výrazně nižší.
4. Kreditní (úvěrové) riziko  
Dluhopisy nižší bonity reagují citlivěji na celou řadu faktorů. Důsledkem uvedených faktorů může nastat výraznější kolísání tržních cen, případně omezená likvidita.
5. Úrokové riziko  
Úrokové riziko spočívá v závislosti dluhopisů (zejména s pevnou úrokovou sazbou) na velikosti dlouhodobých a krátkodobých úrokových sazeb.
6. Riziko vypořádání  
Nelze vyloučit situaci, kdy transakce s majetkem Fondu vinou protistrany neproběhne podle původních předpokladů z důvodu nezaplacení nebo nedodání investičních nástrojů ve sjednaném termínu.
7. Riziko likvidity  
Ačkoliv investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu budou obchodovány na veřejných trzích v ČR a EU, nelze zcela vyloučit likvidní riziko.
8. Měnové riziko  
Investici v zahraniční měně ovlivňuje kolísání měnového kurzu zahraniční měny vůči koruně.
9. Riziko derivátů  
Rizika derivátů zahrnují všechna rizika podkladových aktiv a navíc některá další, jako například kreditní riziko emitenta, riziko likvidity (zejména u OTC derivátů), riziko vypořádání a riziko nelineární závislosti na ceně podkladového aktiva.
10. Riziko ztráty majetku v úschově  
Veškerý majetek Fondu je v úschově, či opatrování u depozitáře, či custodiana. Nelze zcela vyloučit možné riziko ztráty majetku z důvodu případné insolventnosti, nedbalosti, či podvodným jednáním těchto osob.
11. Riziko vyplývající z možnosti, že objem majetku Fondu nedosáhne k poslednímu dni Akumulačního období výše alespoň **200 mil. Kč**, tzn. minimálního obvyklého objemu pro výše uvedené derivátové operace.
12. Riziko zrušení Fondu  
Ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen.
13. Riziko změny právního systému  
Fond podléhá právním požadavkům zemí, ve kterých působí. Při změně právních požadavků, může se prostředí značně lišit od současného stavu.

Podrobný popis všech rizik obsahuje statut.

#### Článek 6

##### Informace o historické výkonnosti

1. Historická výkonnost Fondu není zárukou, že v budoucnosti bude dosaženo stejné nebo obdobné výkonnosti. Tabulky výkonnosti Fondu za předchozí celá účetní období nejsou k datu vydání tohoto statutu dispozici, protože Fond existuje od 24.7.2007.
2. Po uplynutí roku 2008 budou v příloze statutu uvedeny tyto tabulky výkonnosti:
  - sloupcový graf historické výkonnosti Fondu znázorňující roční výnosy po zdanění. Výkonnost Fondu je uvedena bez započtení poplatků spojených s vydáváním podílových listů
  - sloupcový graf celkové průměrné historické výkonnosti Fondu

#### Článek 7

##### Ekonomické informace

1. Fond i podílníci Fondu podléhají českým daňovým předpisům, tj. zákonu č. 586/1992 Sb. o daních z příjmu ve znění pozdějších předpisů. Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné. V případě, že si investor není jistý ohledně režimu svého zdanění doporučuje se vyhledat profesionální poradenství.
2. Ukazatelé „Celková nákladovost fondu TER“ a „Obrátkovost aktiv PTR“ za předchozí účetní období nejsou k datu vydání tohoto statutu k dispozici, neboť se jedná o nově otevíraný Fond. Ukazatele TER a PTR za rok 2007 budou zveřejněny počátkem roku 2008.  
Celková nákladovost Fondu TER je rovna poměru celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu Fondu.  
Obrátkovost aktiv PTR je rovna poměru součtu nakoupených a zeizených aktiv Fondu ( s výjimkou vydaných a odkoupených podílových listů Fondu) k průměrnému měsíčnímu vlastnímu kapitálu Fondu.  
Odhad výše jednotlivých nákladů Fondu pro rok založení jsou uvedeny v Příloze tohoto statutu.
3. Společnost vydává podílový list Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni zvýšené o přírůstek nejvýše **3%** během Akumulačního období a nejvýše **10%** po skončení Akumulačního období. Společnost při odkupu přede Dnem splatnosti podílových listů Fondu **uplatňuje srážku nejvýše 10%** z aktuální hodnoty podílového listu.
4. Úplata Společnosti za obhospodařování majetku Fondu činí nejvýše **3%** z průměrné hodnoty vlastního kapitálu Fondu za účetní období. Tato průměrná hodnota je vypočtena jako průměr hodnot vlastního kapitálu Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Aktuální procentuální výše úplaty je stanovena představenstvem Společnosti. Úplata za obhospodařování je splatná v měsíčních splátkách a je příjmem Společnosti.
5. Úplata depozitáři za výkon činnosti depozitáře činí **0,075%** ročně. Je stanovena na základě hodnoty vlastního kapitálu Fondu ke konci každého měsíce. Je splatná v měsíčních intervalech ve výši 1/12 z roční sazby.

6. Ostatní výdaje hrazené z majetku Fondu:
  - a) náklady na účetní a daňový audit;
  - b) správní a soudní poplatky;
  - c) daně;
  - d) cena pořízení prodaných cenných papírů;
  - e) zprostředkovatelské poplatky a provize vynaložené v souvislosti s nákupem a prodejem cenných papírů z majetku Fondu vyjma souvisejících poplatků za služby Střediska cenných papírů;
  - f) úplata za vedení majetkového účtu ve Středisku cenných papírů;
  - g) úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů;
  - h) záporné kurzové rozdíly ze zahraničních měn;
  - i) poplatky za měnovou konverzi;
  - j) poplatky za úschovu listinných cenných papírů;
  - k) prémie z opčních a termínovaných obchodů;
  - l) poplatky bankám a zahraničním bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky na nich;
  - m) úroky ze směnec použitých jako zajišťovacích instrumentech závazku Fondu;
  - n) náklady na znalecké posudky za předpokladu, že jsou požadovány Zákonem;
  - o) náklady na pojištění cenných papírů;
  - p) náklady na sloučení nebo splnutí podílových fondů.

### Článek 8

#### Obchodní informace

##### Vydávání podílových listů

1. Vydávání podílových listů je uskutečňováno na základě uzavřené rámcové smlouvy mezi podílníkem a Společností, která obsahuje smluvní podmínky pro vydávání a odkupování podílových listů. Součástí smluvních podmínek jsou podmínky k investování a ceník.
2. Rozhodným dnem pro stanovení ceny prodeje podílového listu Fondu je den připsání peněžních prostředků na účet Fondu. Cena platná pro týden, ve kterém nastal rozhodný den, se počítá první pracovní den týdne, do kterého spadá rozhodný den, z údajů posledního pracovního dne předcházejícího týdne (back pricing).
3. Společnost vydává podílový list Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni zvýšené o přírážku nejvýše **3%** během Akumulačního období a nejvýše **10%** po skončení Akumulačního období. Přírážka je během Akumulačního období příjmem Společnosti a po skončení Akumulačního období příjmem Fondu. Konkrétní výše přírážky se odvíjí od výše vložené částky, způsobu uzavření smlouvy a dalších faktorů ovlivňujících náklady spojené s vydáváním podílových listů. Přírážka je příjmem společnosti.
4. Obvyklou technickou lhůtou pro vydání podílových listů jsou zpravidla čtyři pracovní dny ode dne připsání peněžních prostředků na účet Fondu.
5. Za peněžní částku došlou na účet Fondu je připsán podílníkovi na jeho majetkový účet nejbližší nižší celý počet podílových listů Fondu vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky po odečtení přírážky a hodnoty podílového listu Fondu platné k rozhodnému dni. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celý podílový list Fondu, je příjmem Fondu.
6. Minimální částka nákupu podílových listů Fondu je předem vyhlášována. Vyhlášená částka nesmí být vyšší než **3.000 Kč**. Podílník musí investovat vždy částku rovnou nebo vyšší, než je stanovená minimální částka.
7. Podílník nehradí poplatky osobě zajišťující evidenci podílových listů.
8. Z důvodů ochrany zájmů dosavadních podílníků Fondu, především s ohledem na ustanovení zákona č. 61/1996 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti ve znění pozdějších změn, je Společnost oprávněna odmítnout žádost o vydání podílových listů Fondu.

##### Odkupování podílových listů přede dnem splatnosti.

1. Společnost je povinna odkoupit podílové listy Fondu bez zbytečného odkladu na základě žádosti podílníka o odkoupení podílových listů Fondu.
2. Podílníkům Fondu je umožněn odkup podílových listů buď ve výši zvolené finanční částky, nebo počtem podílových listů Fondu.
3. Společnost odkupuje podílový list Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené ke dni, ke kterému obdržela žádost podílníka o odkoupení podílového listu.
4. Společnost se zavazuje vyplatit částku za odkoupené podílové listy podílníkům bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 15 pracovních dnů ode dne uplatnění práva na odkoupení.
5. Společnost odkupuje podílové listy Fondu s použitím prostředků z majetku Fondu.
6. Minimální částka jednoho odkupu podílových listů Fondu činí **100 Kč**.
7. V případě, že uplatněním práva na odkoupení podílových listů Fondu podílníkem by zbytková hodnota podílových listů na majetkovém účtu podílníka nedosahovala minimální částky odkupu a podílník nemá sjednan pravidelný nákup podílových listů, jsou Společností jednorázově odkoupeny i zbylé podílové listy Fondu v majetku podílníka.
8. V případě, že podílníkem požadované částce neodpovídá celý počet podílových listů Fondu, je Společností odkoupen nejbližší vyšší celý počet podílových listů Fondu.
9. Společnost při odkupu podílových listů Fondu **uplatňuje srážku nejvýše 10%** z aktuální hodnoty podílového listu, z toho polovina srážky je příjmem Fondu a druhá polovina příjmem Společnosti. Podílník může, je-li to uvedeno ve smluvních podmínkách, platit poplatek podle způsobu zaslání finanční částky.
10. Odkupování podílových listů může být Společností pozastaveno nejdéle na 3 měsíce v případech, kdy je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. O tomto rozhodnutí Společnost informuje Českou národní banku a zveřejní tuto informaci na svých internetových stránkách [www.cpinvest.cz](http://www.cpinvest.cz), [www.cpinvest.eu](http://www.cpinvest.eu). Obdobným způsobem bude zveřejněno i oznámení o obnovení odkupování podílových listů Fondu.

##### Zrušení Fondu ke dni splatnosti, výplata podílů

1. Společnost zruší Fond ke Dni splatnosti.
2. O zrušení Fondu Společnost informuje ve lhůtě minimálně 3 měsíců před zrušením Fondu, a to na internetových adresách [www.cpinvest.cz](http://www.cpinvest.cz), [www.cpinvest.eu](http://www.cpinvest.eu).
3. Ke dni zrušení Fondu je Společnost povinna vypracovat mimořádnou účetní závěrku Fondu.
4. Nejdéle do **jednoho** měsíce ode dne zrušení Fondu Společnost zlikvidní majetek Fondu, vypořádá jeho pohledávky a závazky a vyplatí podílníkům jejich podíly. Hodnota podílu je rovna Zajištěné hodnotě nebo aktuální hodnotě podílového listu, pokud je vyšší.
5. Nevyplacené podíly Společnost uloží do soudní úschovy.
6. Rozhodným dnem pro výplatu podílů je Den splatnosti tj. den zrušení Fondu.

**Aktuální hodnota podílových listů**

1. Společnost vyhlásí den zahájení vydávání podílových listů. Počínaje tímto dnem po dobu **tří měsíců** Společnost vydává podílové listy za částku, která se rovná jejich jmenovité hodnotě.
2. Aktuální hodnota podílového listu se stanoví pro každý týden, vždy k poslednímu pracovnímu dni předcházejícího týdne, jako podíl vlastního kapitálu Fondu připadající na jeden podílový list a zaokrouhuje se na čtyři desetinná místa. Společnost může stanovit v odůvodněných případech, že platnost této hodnoty podílového listu, pokud nebyla ve sledovaném období vypočtena hodnota aktuálnější (např. k poslednímu obchodnímu dni měsíce), se prodlužuje i pro následující týden.
3. Společnost uveřejňuje aktuální hodnotu podílového listu ve svém sídle, prostřednictvím distribuční sítě a na svých internetových adresách [www.cpinvest.cz](http://www.cpinvest.cz), [www.cpinvest.eu](http://www.cpinvest.eu).

**Článek 9**  
**Doplňující informace**

1. Detailní popis investiční politiky obsahuje statut.
2. Každému upisovateli podílového listu Fondu je
  - před uzavřením smlouvy o úpisu nabídnut bezúplatně zjednodušený statut v aktuálním znění,
  - poskytnut bezúplatně na požádání statut v aktuálním znění, poslední uveřejněná výroční zpráva Fondu a pololetní zpráva Fondu.
 Všechny tyto dokumenty jsou k dispozici v sídle Společnosti, v její distribuční síti a na internetových adresách [www.cpinvest.cz](http://www.cpinvest.cz), [www.cpinvest.eu](http://www.cpinvest.eu)
3. Další dodatečné informace k Fondu lze získat v sídle Společnosti, která Fond obhospodařuje:
  - ČP INVEST investiční společnost, a.s.
  - Oddělení klientský servis (v pracovní dny od 8:00 do 16:30 hod.)
  - Purkyňova 74/2, 110 00 Praha 1, tel.: + 420 224 052 148, info linka: 844 111 121
  - Internetové adresy: [www.cpinvest.cz](http://www.cpinvest.cz), [www.cpinvest.eu](http://www.cpinvest.eu)
  - E-mail: [info@cpinvest.cz](mailto:info@cpinvest.cz)
4. Orgánem dohledu Fondu a Společnosti je Česká národní banka, Na příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 01
  - Telefon: + 420 224 411 111
  - Internetové adresy: [www.sec.cz](http://www.sec.cz), [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)
  - E-mail: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz)

V Praze dne 24.7.2007

Ing. Pavel Veselý, Ing. Jana Doucková v.r.  
členové představenstva

**Příloha**

Odhad nákladů Fondu pro rok založení:

Náklady	%
<b>náklady na poplatky a provize v členění</b>	
- úplata za obhospodařování	max. 3%
- úplata depozitáři	max. 0,075%
- úplata za uložení a správu zahr. CP (custody popl.)	0,02%
- popl. za služby centrálnímu depozitáři (resp. SCP)	0,1%
- ost. nákl. a popl. a provize s vyj. popl. a provizí na operace s invest. instrumenty	0
<b>správní náklady v členění</b>	
- náklady na zaměstnance	0
- náklady na odměny stat. org.	0
- náklady na audit	0,05%
- náklady na právní a daňové poradenství	0
- náklady na reklamu	0
- správní a soudní popl.	0
- nákl. na outsourcing	0
- ostatní správní náklady	0
<b>ostatní provozní náklady</b>	0