



Statut speciálního fondu kolektivního investování

---

**Raiffeisen chráněný fond americké prosperity,  
otevřený podílový fond,**

**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

**Obsah**

<b>1. SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK .....</b>	<b>4</b>
<b>2. FOND KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ .....</b>	<b>6</b>
2.1 NÁZEV FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ .....	6
2.2 DEN VZNIKU FONDU .....	6
2.3 DALŠÍ ÚDAJE O FONDU .....	6
2.4 HISTORICKÉ ÚDAJE O STATUSOVÝCH VĚCECH .....	6
<b>3. OBHOSPODAŘOVATEL .....</b>	<b>6</b>
3.1 ČINNOST OBHOSPODAŘOVÁNÍ .....	6
3.2 OBHOSPODAŘOVATEL FONDU .....	6
3.3 ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	6
3.4 KONSOLIDAČNÍ CELEK .....	6
3.5 SEZNAM VEDOUČÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	7
3.6 PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	7
3.7 SEZNAM OBHOSPODAŘOVANÝCH INVESTIČNÍCH FONDŮ .....	7
<b>4. ADMINISTRÁTOR .....</b>	<b>8</b>
4.1 ČINNOSTI ADMINISTRACE .....	8
<b>5. AUDITOR .....</b>	<b>8</b>
<b>6. POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE .....</b>	<b>8</b>
6.1 ÚDAJE O POVĚŘENÉ OSOBĚ .....	8
6.2 ČINNOSTI VYKONÁVANÉ POVĚŘENOU OSOBOU .....	8
<b>7. DEPOZITÁŘ .....</b>	<b>9</b>
7.1 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI .....	9
7.2 ZÁKLADNÍ ČINNOSTI A POVINNOSTI DEPOZITÁŘE, VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI .....	9
7.3 KONSOLIDAČNÍ CELEK .....	9
<b>8. INVESTIČNÍ STRATEGIE .....</b>	<b>10</b>
8.1 INVESTIČNÍ CÍLE .....	10
8.2 INVESTIČNÍ POLITIKA .....	10
8.3 MAJETKOVÉ HODNOTY .....	11
8.4 INVESTIČNÍ LIMITY .....	11
8.5 ÚVĚRY, ZÁPŮJČKY, DARY A NĚKTERÉ DLUHY .....	12
8.6 TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ .....	13
8.7 CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA .....	13
<b>9. RIZIKA .....</b>	<b>13</b>
9.1 RIZIKOVÝ PROFIL FONDU .....	13
9.2 DRUHY RIZIK .....	14
9.3 ŘÍZENÍ RIZIK .....	15
<b>10. HISTORICKÁ VÝKONNOST .....</b>	<b>16</b>
<b>11. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH .....</b>	<b>16</b>
<b>12. PODÍLOVÉ LISTY VYDÁVANÉ FONDEM .....</b>	<b>17</b>
12.2 SPLATNOST FONDU .....	19
<b>13. POPLATKY A NÁKLADY .....</b>	<b>19</b>
13.1 STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ PRO DRUH PODÍLOVÝCH LISTŮ: TŘÍDA A1 .....	19
13.2 STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ PRO DRUH PODÍLOVÝCH LISTŮ: TŘÍDA A2 .....	20
13.3 STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ PRO DRUH PODÍLOVÝCH LISTŮ: TŘÍDA A3 .....	20

13.4	NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU FONDU.....	20
13.5	ÚPLATA DEPOZITÁŘI .....	21
13.6	ÚPLATA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	21
13.7	POPLATKY OSOBY VEDOUcí SAMOSTATNOU EVIDENCI .....	21
<b>14.</b>	<b>DALŠÍ INFORMACE .....</b>	<b>21</b>
14.1	INFORMACE O STATUTU .....	21
14.2	UVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ ZPŮSOBEM UMOŽŇUJÍCÍM DÁLKOVÝ PŘÍSTUP.....	22
14.3	LIKVIDACE A PŘEMĚNA FONDU.....	22
14.4	HLAVNÍ PRÁVNÍ DŮSLEDKY VZTAHUJÍCÍ SE K SMLUVNÍMU ZÁVAZKU INVESTORA .....	24
14.5	KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ .....	24
14.6	ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM SYSTÉMU.....	25
14.7	ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O HOSPODAŘENÍ FONDU.....	25
14.8	ORGÁN DOHLEDU FONDU.....	26
14.9	UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM.....	26

## 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

### **Fond**

Raiffeisen chráněný fond americké prosperity, 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)

### **Nařízení**

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

### **Podílník**

vlastník Podílového listu

### **Podílový list**

jeden podílový list Fondu

### **Prodejní místo**

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

### **Raiffeisenbank**

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

### **Rating**

Nastavení limitů Ratingu vychází ze stupnic ratingových agentur Standard and Poor's, Fitch Ratings a Moody's. Pro posouzení konkrétního nástroje je nutný rating alespoň jedné z uvedených agentur. Jsou-li k dispozici ratingy více agentur, je rozhodující druhé nejhorší z udělených hodnocení. Pro hodnocení dluhopisů se používají ratingy v uvedeném pořadí: 1. rating emise; 2. rating dlouhodobých závazků emitenta v měně emise; 3. rating dlouhodobých závazků emitenta; 4. rating dlouhodobých závazků ručitele v měně emise; 5. rating dlouhodobých závazků ručitele. Platí, že pokud není k dispozici rating první v pořadí, použije se rating následující v pořadí. V případě podřízených dluhopisů se při stanovení Ratingu postupuje obdobně s tím, že pořadí ratingů je následující: 1. rating emise; 2. rating podřízených závazků emitenta; 3. rating dlouhodobých závazků ručitele nebo rating podřízených

závazků ručitele podle charakteru ručení (nepodřízené nebo podřízené ručení). Zdroje jednotlivých ratingů pro stanovení výsledné hodnoty Ratingu volí Investiční společnost podle své úvahy tak, aby byla zajištěna co možná nejvyšší vypovídací schopnost výsledného hodnocení.

**Repo**

Repo je 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

**Reverzní repo**

Reverzní repo je 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.

**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

**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 Název fondu kolektivního investování**

Raiffeisen chráněný fond americké prosperity, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Zkrácený název Fondu: Raiffeisen chráněný fond americké prosperity.

### **2.2 Den vzniku Fondu**

Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF, provedeného ke dni 23. září 2013.

### **2.3 Další údaje o Fondu**

Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost a je vytvořen na dobu určitou do 31. 12. 2016. Fond je speciálním fondem cenných papírů. Fond není řídicím ani podřízeným speciálním fondem. Shromáždění Podílníků není zřízeno.

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

V historii Fondu nenastaly žádné statusové události ve smyslu ustanovení § 3 vyhlášky č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování.

## **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 - Nusle

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 vedeném ČNB dle § 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 čl.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, MBA**, předseda představenstva a generální ředitel

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

**Ing. Lucie Osvaldová**, člen představenstva

**Ing. Michal Ondruška**, člen představenstva

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

### 3.6 Předmět podnikání Investiční společnosti

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

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

### 3.7 Seznam obhospodařovaných investičních fondů

Standardní fondy:

- Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dluhopisové stability, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond akciových trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond pravidelných investic, 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, uvedená v čl. 3 Statutu. 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 Údaje o pověřené osobě**

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

##### **6.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou**

Investiční společnost svěřila Raiffeisenbank na základě příslušných smluv následující činnosti:

- řízení tržních rizik spojených s obhospodařováním majetku Fondu, včetně expertního oceňování majetku a dluhů Fondu;
- vedení evidence podílníků v souladu s § 109 ZISIF, kterou Raiffeisenbank vede formou vedení samostatné evidence v souladu s § 93 odst. 1 písm. a) ZKPT, ve které jsou evidovány Podílové listy Fondu. V rámci této činnosti Raiffeisenbank rovněž vystavuje a zasílá Podílníkům potvrzení o uzavřených obchodech a výpisy z majetkových účtů;
- vydávání a odkup Podílových listů, vedení evidence podle § 54 odst. 1 písm. a) a b) ZISIF o vydávání a odkupování Podílových listů, zajišťování příslušných změn na účtech Podílníků



v samostatné evidenci a zprostředkování finančního vypořádání vydávání a odkupování Podílových listů;

- nabízení investic do Fondu (včetně plnění vybraných informačních povinností vůči investorům).

Žádná část majetku Fondu není Raiffeisenbank spravována.

## **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

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 majetek Fondu,
- b) zřizuje a vede peněžní účty a eviduje pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu,
- c) eviduje a kontroluje stav jiného majetku Fondu, než majetek uvedený v písm. a) a b) a
- d) zajišťuje evidenci o majetku Fondu a kontroluje, zda v souladu se zákonnou úpravou, Statutem 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 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 růst hodnoty Podílového listu v horizontu 3 let, a to prostřednictvím investic primárně zaměřených na dluhopisy s doplňkovým zainvestováním do nástrojů nesoucích akciové riziko, umožňujícím participaci na vývoji akciových trhů v USA při současném výrazném omezení možných ztrát. Fond je kapitalizačním fondem.
- 8.1.2 Fond usiluje minimálně o zachování 95 % hodnoty vloženého kapitálu, resp. o zachování 95 % hodnoty investic včetně zhodnocení dosaženého v minulosti (tzv. "Chráněná hodnota") po celou dobu trvání Fondu (tzv. „Sledované období“). Sledované období je zahájeno dnem 29. 10. 2013 a vyhlášená Chráněná hodnota je 95 % ze jmenovité hodnoty Podílového listu, tj. 0,95 Kč. Pokud v průběhu Sledovaného období vzroste hodnota Podílového listu alespoň o 2 % oproti hodnotě na počátku Sledovaného období, bude nastavena nová Chráněná hodnota, která bude minimálně o 2 % vyšší než předchozí Chráněná hodnota. Zároveň bude znovu zahájeno Sledované období. Aktuální informaci o výši Chráněné hodnoty a o Sledovaném období uveřejňuje Investiční společnost způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).
- 8.1.3 Dosažení investičního cíle bude uskutečňováno alokováním peněžních prostředků shromážděných ve Fondu do dluhopisů, akcií a ostatních investičních nástrojů, včetně Cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, přičemž vzájemné procentní zastoupení jednotlivých nástrojů bude aktivně řízeno metodou CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance). Investice do dluhopisů mohou tvořit až 100 % hodnoty majetku Fondu. Fond hodlá koncentrovat své investice zejména do dluhopisů emitovaných Českou republikou nebo ČNB, resp. CZK dluhopisů vydaných členským státem Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), centrální bankou takového státu, renomovanou mezinárodní institucí nebo jinými subjekty s kreditní kvalitou (Rating) definovanou v odst. 8.4.12 Statutu. Část majetku bude investována do akcií obchodovaných v USA a jim obdobných nástrojů, včetně Cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, jejichž výkonnost je primárně odvozena od výkonnosti akciového trhu v USA či jeho části. S růstem hodnoty podílového listu oproti Chráněné hodnotě je zpravidla podíl akcií a jim obdobných nástrojů v majetku Fondu zvyšován a naopak (strategie CPPI).
- 8.1.4 Peněžní prostředky Fondu se umísťují s odbornou péčí tak, aby byla zaručena bezpečnost, kvalita, likvidita a rentabilita majetku Fondu jako celku. Investiční společnost však nemůže garantovat dosažení investičního cíle a žádné záruky třetích stran za účelem ochrany investorů nejsou poskytovány. Úspěšnost ochrany investovaného kapitálu je především závislá na schopnosti emitentů dluhopisů a protistran v portfoliu Fondu dostát svým závazkům.
- 8.1.5 Fond nezamýšlí kopírovat ani sledovat žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

### **8.2 Investiční politika**

- 8.2.1 Fond je svým investičním zaměřením smíšeným fondem, který investuje do různých druhů aktiv na rozličných trzích, se záměrem strategicky vyvažovat poměr dluhopisových a akciových nástrojů v souladu s následujícími pravidly:
- a) dluhopisy nebo obdobné Cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, nástroje nesoucí riziko dluhových Cenných papírů a nástroje peněžního trhu mohou být v portfoliu Fondu zastoupeny až 100 % podílem na hodnotě majetku Fondu,
  - b) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně musí tvořit méně než 50 % hodnoty majetku Fondu, a
  - c) investice do akcií a nástrojů nesoucích riziko akcií nesmějí přesáhnout 20 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.2.2 Podle klasifikace AKAT je Fond tzv. strukturovaným fondem, podkategorie CPPI fond s menší než 100 % ochranou kapitálu. CPPI fondem se rozumí fond, který má ochranu založenou na systematickém přeskupování portfolia tak, aby hodnota portfolia neklesla pod stanovený limit.
- 8.2.3 Fond do svého portfolia nakupuje státní, komunální i obchodními společnostmi emitované dluhové Cenné papíry za předpokladu, že jsou denominovány v CZK a jejich bonita (kreditní kvalita - Rating) odpovídá požadavkům uvedeným v odst. 8.4.12 Statutu. V menší míře je investováno do akcií

obchodovaných v USA, jim obdobných nástrojů a Cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, včetně tzv. exchange-traded funds (ETF), jejichž výkonnost je primárně odvozena od výkonnosti akciového trhu v USA či jeho části. Povolenu měnou denominace těchto nástrojů je CZK, EUR a USD.

- 8.2.4 Rozhodování o investicích Fondu je upraveno interními pravidly Investiční společnosti a vychází z tzv. Top-Down přístupu, kdy základní strategické cíle investiční politiky Fondu jsou závazně určovány rozhodnutím Investičního výboru a za jejich praktické naplnění, tj. výběr konkrétního investičního nástroje a uzavření obchodu, je pak zodpovědný portfolio manažer. Realizaci investice předchází analýza ekonomické výhodnosti a rovněž také kontrola, zda její uskutečnění je v souladu se zákonnými i interními omezeními a zda je v nejlepším zájmu Podílníků.
- 8.2.5 Investiční strategii Fondu v rozsahu stanoveném ZISIF 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 ČNB o omezení rozsahu investiční strategie.
- 8.2.6 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,
- 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 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 a
- b) jsou tyto Cenné papíry odkupovány ve lhůtě kratší než 1 rok.

8.3.3 Do jmění Fondu lze nabýt i Cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, u něhož nejsou splněny podmínky podle odst. 8.3.2 Statutu.

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

8.3.5 Do jmění Fondu lze nabýt nástroje peněžního trhu v souladu s § 5 až 9 Nařízení, s výjimkou nástrojů peněžního trhu obsahujících derivát.

8.3.6 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 s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok.

8.3.7 Do jmění Fondu nelze nabýt finanční a komoditní deriváty dle § 49 Nařízení, investiční cenné papíry obsahující derivát dle § 4 Nařízení ani nástroje peněžního trhu obsahující derivát dle § 8 Nařízení.

### 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 c) Statutu a do nástrojů peněžního trhu uvedených v § 9 Nařízení nelze investovat více než 10 % hodnoty majetku Fondu.

8.4.3 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.
- 8.4.4 Odstavec 8.4.3 se nepoužije pro investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které
- a) vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek státu, nebo
  - b) vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je členský stát.
- 8.4.5 Do Cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem nelze investovat více než 20 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.4.6 Do Cenných papírů uvedených v odst. 8.3.3 Statutu nelze investovat více než 10 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.4.7 Do jmění Fondu nelze nabýt více než 25 % hodnoty fondového kapitálu jednoho fondu kolektivního investování nebo srovnatelné veličiny srovnatelného zahraničního investičního fondu.
- 8.4.8 Do jmění Fondu nelze nabýt více než 50 % hodnoty fondového kapitálu jednoho podfondu fondu kolektivního investování nebo srovnatelné veličiny zařízení srovnatelného zahraničního investičního fondu.
- 8.4.9 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.
- 8.4.10 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.
- 8.4.11 Součet hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně musí tvořit méně než 50 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.4.12 Fond bude investovat do nástrojů s Ratingem minimálně na úrovni investičního stupně, tj. BBB- / Baa3 a vyšší. Podmínka minimálního Ratingu na úrovni investičního stupně se pro účely limitu uvedeného v předchozí větě uplatňuje v okamžiku pořízení investičního cenného papíru do majetku Fondu. Omezení Ratingu uvedená ve Statutu se nevztahují na investice Fondu uskutečňované prostřednictvím nákupu Cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem do majetku Fondu.
- 8.4.13 Vážená průměrná splatnost (Weighted Average Maturity, WAM) ani vážená průměrná životnost (Weighted Average Life, WAL) nástrojů v majetku Fondu nesmí překročit 3 roky.
- 8.4.14 Do akcií, jim obdobných nástrojů a Cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, včetně tzv. exchange-traded funds (ETF), nesoucích riziko akcií, nelze investovat více než 20 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.4.15 Při zajištění rozložení rizika se lze odchýlit od ustanovení uvedených v odst. 8.4.1 až 8.4.11 Statutu, nejdéle však na dobu 6 měsíců ode dne vzniku Fondu.
- 8.4.16 Při zajištění rozložení rizika se lze odchýlit od ustanovení uvedeného odst. 8.2.1 písm. b) Statutu, nejdéle však na dobu 6 měsíců ode dne vzniku Fondu a nejdéle na dobu 6 měsíců před splatností Fondu. Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně mohou v těchto obdobích tvořit až 100 % hodnoty majetku Fondu z důvodu (i) akumulace kapitálu pro investice a (ii) zlikvidování majetku Fondu před předpokládanou splatností Fondu.

## 8.5 Úvěry, zápůjčky, dary a některé dluhy

- 8.5.1 Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku pouze za účelem investování Fondu, a to pouze od osoby, která je přípustnou protistranou a podléhá dohledu ČNB, 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 odst. 8.3.4 Statutu a § 22 a 30 až 44 Nařízení.
- 8.5.3 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním; tím nejsou dotčena ustanovení odst. 8.3.4 Statutu a § 22 a 30 až 44 Nařízení.
- 8.5.4 Na účet Fondu nelze uzavřít smlouvu o prodeji investičních nástrojů, které Fond nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány.

## 8.6 Techniky k obhospodařování

- 8.6.1 Fond může za účelem efektivního obhospodařování provádět Repo obchody vztahující se k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu. Repo obchodem se rozumí Repo nebo Reverzní repo. Dluhy vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty majetkem tohoto Fondu. 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 a 77 Nařízení.
- 8.6.2 Předmětem Repo obchodů může být celkem až 50 % investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu držených v majetku Fondu, přičemž Repo obchody uzavřené s jednou protistranou mohou tvořit až 20 % majetku Fondu.

## 8.7 Charakteristika typického investora

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

## 9. RIZIKA

### 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 nejnížší číslo neznamena, že je investice zcela bez rizika, naznačuje však, že v porovnání s vyššími čísly tato investice nabízí sice nižší, ale předvídatelnější výnos.

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

## 9.2 Druhy rizik

- 9.2.1 Úvěrové riziko – riziko, že emitent či protistrana není schopna dostát svým finančním závazkům. Typickým příkladem může být nesplněný závazek protistrany z repo obchodu nebo případ, kdy emitent dluhopisu nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. I přes nepečlivější výběr protistran a Cenných papírů nelze vyloučit, že dojde ke ztrátě tímto zapříčiněné.
- 9.2.2 Riziko nedostatečné likvidity – Investiční společnost pro Fond nakupuje především Cenné papíry, které jsou řádně obchodovány na tuzemských i zahraničních regulovaných trzích nebo jsou obchodovány na organizovaných trzích, které jsou všeobecně uznávány, jsou přístupné pro veřejnost a řádně fungují, nebo na tzv. OTC trzích. Vedle mohou být nakupovány Cenné papíry z nových emisí, jejichž emisní podmínky obsahují závazek podání žádosti o registraci k úřednímu kótování na některé burze nebo organizovaném trhu, pouze pokud je jejich registrace dosaženo nejpozději do jednoho roku po vydání Cenných papírů. Fond rovněž využívá k řízení likvidity techniky k obhospodařování (repo obchody) a řídí duraci portfolia tak, aby její průměrná hodnota v čase odpovídala době do splatnosti Fondu. 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. 12.1.12 Statutu.
- 9.2.3 Riziko vypořádání – je riziko, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě. Toto riziko spočívá zejména v možnosti ztráty investiční příležitosti. Vzhledem k tomu, že obchody Fondu probíhají s výjimkou obchodů, které to předem svou povahou vylučují (např. primární úpis Cenných papírů), a s výjimkou FX (měnových) operací zásadně proti peněžní platbě (delivery versus payment), je riziko přímé ztráty malé.
- 9.2.4 Tržní riziko – riziko spojené s nepříznivým pohybem ceny nebo hodnoty jednotlivých 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.
- 9.2.5 Operační riziko – spočívá ve ztrátě vlivem nedostatku 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 Podílové listy.
- 9.2.6 Riziko rozvíjejících se trhů – souhrn rizik, s nimiž se na většině rozvinutých trhů obvykle nesetkáváme. Tato rizika jsou povahy:
- a) politické, tj. nestálost a kolísavost politické situace a prostředí;
  - b) hospodářské, tj. vysoká míra inflace, rizika spojená s investicemi do nedávno privatizovaných společností a se znehodnocením měny, málo rozvinuté finanční trhy;
  - c) právní, tj. právní nejistota a obecně obtížná uznatelnost a/nebo vymahatelnost práv;

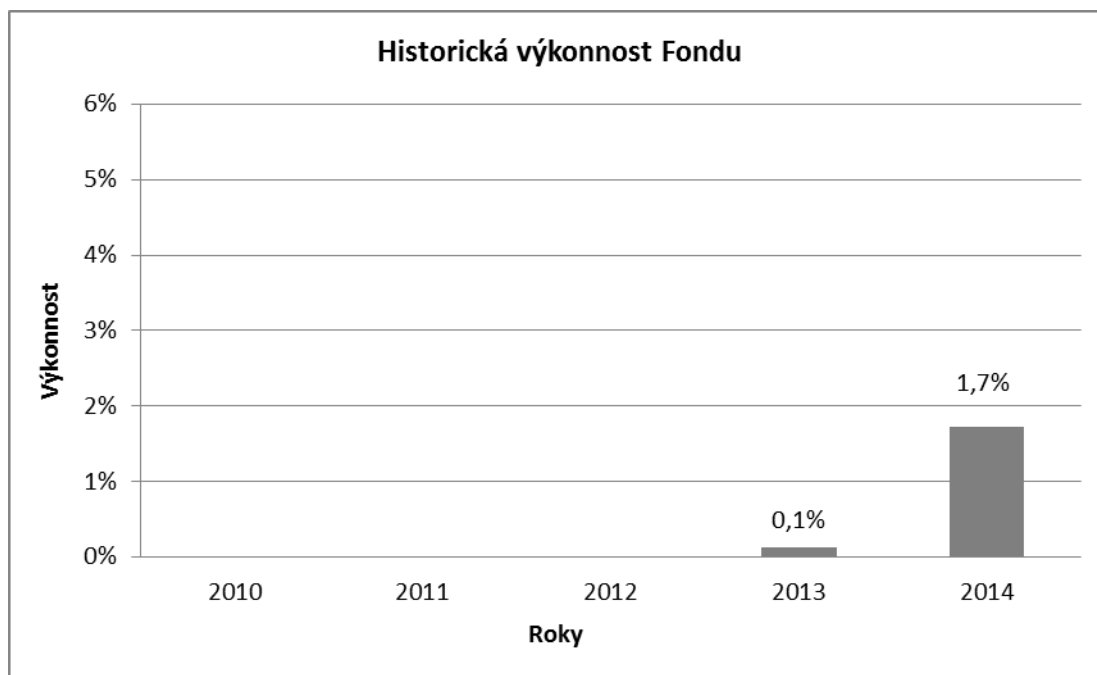
- d) daňové, tj. daňové zatížení může být velmi vysoké a neexistuje záruka jednotného a koherentního výkladu právních textů. Místní úřady často disponují diskreční pravomocí na tvorbu nových daní, někdy se zpětným účinkem;
- e) riziko ztrát zapříčiněné nedostatkem vhodných systémů pro převod, oceňování, úhradu, zúčtování, proces registrace Cenných papírů, úschovu Cenných papírů a zajištění operací.

Výsledkem těchto rizik může být zvýšená kolísavost cen investičních nástrojů.

- 9.2.7 Úrokové riziko - je riziko změny úrokových sazeb. Jedná se o speciální součást tržního rizika. Změny tržních úrokových sazeb mohou mimo jiné vyplývat ze změny hospodářské situace a na ní reagující politiky příslušné centrální banky. Pokud tržní úrokové sazby vzrostou, klesnou zpravidla kurzy pevně úročených Cenných papírů a naopak. Výkyvy kurzu, způsobené změnami tržních úrokových sazeb, jsou různé v závislosti na době do splatnosti pevně úročeného Cenného papíru. Pevně úročené Cenné papíry s kratší dobou do splatnosti tak mají nižší kurzové riziko než stejné Cenné papíry s delší dobou do splatnosti. Pevně úročené Cenné papíry s kratší dobou do splatnosti však mají zpravidla nižší výnosy než pevně úročené Cenné papíry s delší dobou do splatnosti.
- 9.2.8 Měnové riziko – jedná se rovněž o součást tržního rizika. Souvisí s pohybem kurzů měn, ve kterých jsou denominovány investice Fondu, oproti kurzu české koruny (CZK), ve které je vedena hodnota majetku Fondu. Pokud kurz měny, ve které je denominována investice, oproti kurzu české koruny oslabuje, klesá hodnota majetku ve Fondu, přestože kurzy příslušných Cenných papírů na kapitálovém trhu jsou stabilní, a naopak.
- 9.2.9 Riziko předčasného zrušení, resp. výmazu Fondu ze seznamu vedeného ČNB – z legislativně vymezených důvodů, např. pokud Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře nebo pokud do šesti měsíců ode dne vzniku nedosáhne výše fondového kapitálu Fondu částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR, zrušení Investiční společnosti s likvidací, rozhodnutí soudu, případně z důvodů uvedených v čl. 14.3 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 po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice.
- 9.2.10 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. HISTORICKÁ VÝKONNOST**

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Fondu a z předpokladu, že veškeré výnosy Fondu byly znovu investovány. Údaje o historické výkonnosti Fondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí. Fond existuje od roku 2013. Výkonnost je počítána v měně CZK. Výkonnost Fondu nezahrnuje případné přírůstky a srážky spojené s vydáním resp. odkupováním Podílových listů Fondu.

**11. ZÁSADY 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 jeden 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. Poslední účetní období trvá do data zrušení Fondu.
- 11.1.4 Účetní závěrku Fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku ve Fondu, 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 Majetek a závazky z investiční činnosti Fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a závazků Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty Podílového listu je v souladu s platnými právními předpisy.
- 11.1.6 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.

- 11.1.7 Majetek a závazky Fondu jsou oceňovány ke dni stanovení aktuální hodnoty Podílového listu bez sestavení účetní závěrky nebo ke dni sestavení účetní závěrky.
- 11.1.8 První stanovení aktuální hodnoty Podílového listu bude provedeno ke dni 30. 10. 2013 a poté bude aktuální hodnota Podílového listu stanovována obvykle každý pracovní den až do dne 31. 10. 2016.

## 12. PODÍLOVÉ LISTY VYDÁVANÉ FONDEM

- 12.1.1 Všechny Podílové listy jsou vydávány zaknihované na jméno se jmenovitou hodnotou 1 Kč.
- 12.1.2 Podílové listy nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.
- 12.1.3 Podle konkrétních podmínek mohou být vydávány v souladu s § 121 ZISIF až 3 různé druhy Podílových listů. Jednotlivé druhy Podílových listů se liší výší vstupního poplatku (přirážky), výší výstupního poplatku (srážky), minimální výší investice a výší úplaty obhospodařovatele. Každý druh Podílových listů má přidělen vlastní ISIN.

Druh Podílového listu	třída A1	třída A2	třída A3
	Standardní	RSTS	FWR
	Raiffeisen chráněný fond americké prosperity		
ISIN	CZ0008474087	CZ0008474095	CZ0008474103
Vstupní poplatek (přirážka)	až 2 %	až 2,5 %	až 0,5 %
Výstupní poplatek (srážka)*	0	0	až 1 %
Minimální výše investice	1.000 CZK	1.000 CZK	100.000 CZK
Úplata obhospodařovatele	až 1 %	až 1 %	až 0,5 %

\* doplňující informace viz odst. 12.2.1 Statutu

S Podílovým listem 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 1 měsíce 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 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 za obhospodařování nad hodnotu uvedenou ve Statutu.
- 12.1.4 Vlastnické právo k Podílovému listu se prokazuje výpisem ze samostatné evidence vedené Raiffeisenbank a dokladem k prokázání osobní totožnosti.
- 12.1.5 Aktuální hodnota všech druhů Podílových listů se stanovuje obvykle za každý pracovní den, nejméně však jednou za měsíc nebo za každý den, kdy byly vydávány a odkupovány Podílové listy. Aktuální hodnoty Podílových listů jsou způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz). Investiční společnost může stanovit v odůvodněných případech aktuální hodnotu Podílového listu platnou pro více dní.
- 12.1.6 V období od 1. 10. 2013 do 29. 10. 2013 nejsou vydávány Podílové listy (tzv. „akumulační období“). První Podílové listy upsané Podílníky v tzv. akumulačním období budou vydány 30. 10. 2013 za

jmenovitou hodnotu Podílového listu. S účinností od 30. 10. 2013 budou Podílové listy vydávány za jejich aktuální hodnotu.

- 12.1.7 Aktuální hodnota konkrétního druhu Podílového listu může být při jeho vydání zvýšena o vstupní přírážku ve výši podle odst. 12.1.3 Statutu z aktuální hodnoty konkrétního druhu Podílového listu. Vstupní přírážka je příjmem Investiční společnosti. Investiční společnost je oprávněna nabídnout skupinám právnických nebo fyzických osob snížení nebo úplnou eliminaci přírážky tehdy, je-li vydání Podílových listů těmto skupinám provázeno odpovídajícím snížením nákladů na prodej Podílových listů, marketing Fondu nebo finanční poradenství. Výše přírážky vyhlášené pro dané časové období je k dispozici na všech Prodejních místech a v sídle Investiční společnosti a vztahuje se podle uvedených kritérií shodně na všechny Podílníky, kteří si v daném časovém období nakoupí konkrétní druh Podílového listu.
- 12.1.8 Minimální investovaná částka včetně vstupní přírážky pro jednotlivé druhy Podílových listů je uvedena v odst. 12.1.3 Statutu. Počet vydaných Podílových listů je určován podílem investované částky a aktuální hodnoty konkrétního druhu Podílového listu (s možností jejího zvýšení o vstupní přírážku, resp. po odečtení případné přírážky od objemu investované částky) v den připsání peněz na příslušný účet Fondu pro konkrétní druh Podílového listu zaokrouhlený na celé číslo směrem dolů. Hodnota Podílových listů je zaokrouhlována matematicky na čtyři desetinná místa. O rozdíl mezi částkou přijatou od Podílníka, sníženou o případnou přírážku, a hodnotou vydaných Podílových listů je zvýšen majetek ve Fondu.
- 12.1.9 Fyzická nebo právnická osoba se stává Podílníkem dnem připsání Podílových listů na její účet vlastníka podílových listů v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Raiffeisenbank. Podílové listy jsou zaknihovány na účet Podílníka v samostatné evidenci investičních nástrojů bez zbytečného odkladu po zaplacení hodnoty Podílových listů. Raiffeisenbank zašle Podílníkovi potvrzení o tom, že je vlastníkem Podílových listů podle dohodnuté frekvence změnových výpisů, vždy však v souladu s příslušnými právními předpisy, které stanoví lhůtu pro zaslání takového potvrzení.
- 12.1.10 Investiční společnost odkupuje Podílové listy s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu ke dni, ke kterému byla obdržena žádost Podílníka o odkoupení Podílových listů. Žádost o odkup Podílového listu lze přijmout pouze od Podílníka, tj. od osoby, která již má připsané Podílové listy patřícího druhu a množství na svém majetkovém účtu. Hodnota Podílových listů je zaokrouhlována matematicky na čtyři desetinná místa. Odkup Podílových listů je realizován odepsáním konkrétního druhu Podílových listů z účtu vlastníka podílových listů – Podílníka – v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Raiffeisenbank, tj. dochází ke zrušení těchto Cenných papírů. Vlastník Podílových listů přestává být Podílníkem okamžikem odepsání všech Podílových listů z jeho účtu vlastníka v samostatné evidenci investičních nástrojů. Investiční společnost je povinna odkoupit Podílové listy a uhradit odpovídající částku Podílníkovi nejpozději do 1 měsíce ode dne doručení žádosti o odkoupení Podílových listů.
- 12.1.11 Minimální objem odkupovaných Podílových listů jednoho druhu činí 500 ks nebo je vyjádřen ekvivalentní částkou v Kč. Počet odkupovaných Podílových listů jednoho druhu nebo hodnota transakce v Kč pro odkupu jednoho druhu Podílových listů musí být stanoveny přímo Podílníkem. Pokud je pokyn k odkupu vyjádřen hodnotou transakce v Kč (bez udání počtu kusů Podílových listů), je počet odkupovaných Podílových listů stanoven podílem hodnoty transakce v Kč a aktuální hodnoty konkrétního druhu Podílového listu zaokrouhlený na celé číslo směrem nahoru, Podílníkovi je vyplácena jím stanovená částka v Kč a majetek ve Fondu je zvýšen o rozdíl aktuální hodnoty stanoveného počtu odkupovaných Podílových listů a částky vyplácené Podílníkovi. V případě, že počet konkrétního druhu Podílových listů Fondu na účtu vlastníka podílových listů – Podílníka - nebo počet zbývajících Podílových listů jednoho druhu je nižší než 500 ks, může Investiční společnost odkoupit veškeré Podílové listy konkrétního druhu v majetku Podílníka.
- 12.1.12 Investiční společnost může v mimořádných případech rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování Podílových listů, nejdéle na dobu tří měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Podílníků. Odkupování Podílových listů lze pozastavit zejména tehdy, kdy objektivně není možné zjistit aktuální hodnotu Podílových listů, protože informace pro stanovení této hodnoty nejsou dostupné a možná odchylka dosahuje významných hodnot, nebo v případě snížené likvidity aktiv v majetku Fondu. Zápis o rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování Podílových listů Investiční společnost uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

- 12.1.13 V souvislosti se změnou daňové legislativy je představenstvo Investiční společnosti oprávněno rozhodnout o ukončení nabízení Podílových listů z důvodu nepříznivých finančních dopadů na Podílníky.
- 12.1.14 Vydávání nebo odkupování Podílových listů je prováděno zejména prostřednictvím Prodejních míst. Smlouvy o vydávání nebo odkupování Podílových listů mohou být uzavírány i přímo s Investiční společností a to pouze v jejím sídle; žádosti o odkup Podílových listů je v tomto případě možno podávat rovněž pouze v sídle Investiční společnosti.
- 12.1.15 Podílové listy jsou vedeny v samostatné evidenci investičních nástrojů a na účtech vlastníků podílových listů vedených Raiffeisenbank na jejich jméno v samostatné evidenci. Součástí vedení samostatné evidence investičních nástrojů a účtů vlastníků podílových listů je i výkon ostatních činností osobou vedoucí samostatnou evidenci v rozsahu uvedeném ve smlouvě uzavřené mezi Investiční společností a Raiffeisenbank.
- 12.1.16 Ke změně osoby vlastníka Podílových listů dochází převodem anebo přechodem. Převod a přechod Podílových listů lze provést pouze prostřednictvím Raiffeisenbank nebo Investiční společnosti.
- 12.1.17 Pokud se u Podílníka změní nahlášené údaje (včetně údajů o daňovém rezidentství), je Podílník povinen tyto změny neprodleně oznámit zejména prostřednictvím některého z Prodejních míst, popř. Investiční společnosti. Za případné důsledky nesplnění této povinnosti nese odpovědnost Podílník.

## 12.2 Splatnost Fondu

- 12.2.1 Fond je vytvořen na dobu určitou do 31. 12. 2016, přičemž k uvedenému dni bude zrušen. O zrušení Fondu informuje Investiční společnost Podílníky způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).
- 12.2.2 Investiční společnost je oprávněna ve lhůtě nepřesahující 1 měsíc před datem splatnosti Fondu, tj. přede dnem 30. 11. 2016, odkoupit Podílové listy za aktuální hodnotu, a to bez výstupního poplatku (srážky) i pro druh Podílového listu třída A3. Konkrétní datum bude uveřejněno způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).
- 12.2.3 Podílník je oprávněn podat žádost o odkup Podílových listů nejpozději dne 31. 10. 2016.
- 12.2.4 Odkupy Podílových listů budou vypořádány k 30. 11. 2016 na základě hodnoty Podílového listu stanovené ke dni 22. 11. 2016, která v sobě bude zahrnovat náklady související s likvidací Fondu.

## 13. POPLATKY A NÁKLADY

### 13.1 Struktura poplatků a nákladů pro druh Podílových listů: třída A1

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	<b>až 2 % z investované částky<sup>1</sup></b>
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	<b>0 % z odkupované částky</b>
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
<b>Celková nákladovost (TER)</b>	<b>0,60 %<sup>2</sup></b>
<b>Syntetický TER<sup>3</sup></b>	<b>0,619 %</b>
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	<b>není stanoven</b>

<sup>1)</sup> Přirážka:

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

<sup>2)</sup> Celková nákladovost zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku Fondu za rok 2014 (tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi) a může se z roku na rok měnit.

<sup>3)</sup> U fondů investujících alespoň 10 % hodnoty svého majetku do jiných fondů se musí uvádět i tzv. Syntetický TER. Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu, přičemž procentní vyjádření poměru srážek, přírážek a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se započítávají do TER cílových fondů.

### 13.2 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)	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	<b>až 2,5 % z investované částky<sup>1</sup></b>
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	<b>0 % z odkupované částky</b>
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
<b>Celková nákladovost (TER)</b>	<b>N/A<sup>2</sup></b>
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	<b>není stanoven</b>

<sup>1)</sup> Přirážka:

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

<sup>2)</sup> Podílové listy třídy A2 nebyly vydány.

### 13.3 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)	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	<b>až 0,5 % z investované částky<sup>1</sup></b>
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	<b>až 1 % z odkupované částky<sup>2</sup></b>
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
<b>Celková nákladovost (TER)</b>	<b>N/A<sup>3</sup></b>
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	<b>není stanoven</b>

<sup>1)</sup> Přirážka:

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

<sup>2)</sup> Podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Podílníkům účtována nižší srážka.

<sup>3)</sup> Podílové listy třídy A3 nebyly vydány.

### 13.4 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;
- úplata Investiční společnosti za obhospodařování majetku ve Fondu;

- e) náklady na účetní a daňový audit;
- f) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky;
- g) úplata za úschovu, správu a uložení zahraničních Cenných papírů u zahraničních bank nebo u jiných depozitářů, úplata za úschovu Cenných papírů svěřených do úschovy Depozitáři, úplata za vedení majetkových účtů a správu Cenných papírů u centrálního depozitáře;
- h) náklady na poplatky a provize na operace s investičními nástroji.

### 13.5 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. 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.

### 13.6 Úplata Investiční společnosti

- 13.6.1 Výše úplaty Investiční společnosti za obhospodařování majetku ve Fondu pro jednotlivé druhy Podílových listů je uvedena v odst. 12.1.3 Statutu a představuje maximální hodnotu v % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve Fondu. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu, stanovených vždy k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Konkrétní aktuální výši úplaty stanovuje Investiční společnost a uveřejňuje jí způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz). Úplata za obhospodařování majetku 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. Investiční společnost zohlední při výpočtu aktuální hodnoty podílového listu závazek Fondu vůči Investiční společnosti z titulu úplaty obhospodařovatele jako pasivní dohadnou položku, jejíž výše se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu stanovené k příslušnému dni a aktuálně platné příslušné sazby úplaty a koeficientu 30/360.
- 13.6.2 Úplata Investiční společnosti za obhospodařování majetku ve Fondu v sobě zahrnuje náhradu nákladů, které Investiční společnost vynaložila zejména na:
- a) výplatu příjmů ze závislé činnosti zaměstnanců Investiční společnosti, členů jejího představenstva a dozorčí rady, jakož i další náklady na činnost Investiční společnosti;
  - b) poradenskou činnost;
  - c) vytvoření Fondu a udržování Fondu, tj. veškeré náklady na soustředění peněžních prostředků prodejem Podílových listů Fondu, včetně jejich odkupování;
  - d) obhospodařování Fondu;
  - e) zajištění styku Investiční společnosti s Podílíky;
  - f) průzkum a analýzu finančního trhu;
  - g) zařizování administrativních záležitostí ve prospěch Fondu, včetně vedení účetnictví, oceňování majetku ve Fondu a výpočtu aktuální hodnoty Podílového listu v souladu se Statutem, právních a notářských služeb a nákladů spojených s plněním informačních povinností.

### 13.7 Poplatky osoby vedoucí samostatnou evidenci

Jednotlivé úkony Raiffeisenbank, jako osoby vedoucí samostatnou evidenci, mohou být zpoplatněny manipulačními poplatky podle jejího sazebníku a hradí je Podílník.

## 14. DALŠÍ INFORMACE

### 14.1 Informace o Statutu

- 14.1.1 Pravidla pro přijímání změn Statutu:

- a) 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.

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

14.1.3 Statut a jeho změny a Sdělení klíčových informací se uveřejňují způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz) a jsou Podílníkům k dispozici v souladu s čl. 14.2 Statutu.

#### **14.2 Uveřejňování informací způsobem umožňujícím dálkový přístup**

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

#### **14.3 Likvidace a přeměna Fondu**

##### **Důvody pro zrušení Fondu**

14.3.1 Důvody pro zrušení Fondu s likvidací jsou v souladu s příslušnými ustanoveními ZISIF následující:

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

14.3.2 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.

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

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

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

14.3.5 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.

14.3.6 Podílníci mají právo na poskytnutí 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.

14.3.7 Při zrušení nebo přeměně Fondu bude postupováno v souladu s příslušnými ustanoveními ZISIF.

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

14.3.8 Do jednoho měsíce ode dne nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o povolení splynutí, budou toto rozhodnutí a statut podílového fondu, který má splynutím vzniknout, uveřejněny na internetových stránkách zrušovaného Fondu. Zároveň na internetových stránkách Fondu, který má být splynutím zrušen, uveřejní administrátor oznámení o vzniku práva na odkoupení Podílového listu bez srážky, a to ve lhůtě 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

14.3.9 Obhospodařovatel podílového fondu, který splynutím vznikl, uveřejní na internetových stránkách fondu informaci o tom, že nastal rozhodný den splynutí. Administrátor podílového fondu, který

splynutím vznikl, zajistí výměnu Podílového listu vydaného Podílových fondem, který byl splynutím zrušen za podílový list vydaný nově vzniklým podílovým fondem, a to do tří měsíců od rozhodného dne splynutí v poměru určeném podle výše fondového kapitálu podílového fondu připadajícího na Podílový list zrušeného podílového fondu. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, obhospodařovatel přejímajícího podílového fondu prostřednictvím administrátora tohoto fondu poskytne Podílníkům zrušeného Fondu dorovnání v penězích.

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

- 14.3.10 Uveřejněním sdělení o sloučení standardního fondu a Fondu dle § 406 ZISIF vzniká podílníkovi fondu, který má být sloučením zrušen, právo na odkup podílového listu bez srážky nebo právo na nahrazení podílového listu cenným papírem dle § 406 odst. 1 písm. b) ZISIF, a to ve lhůtě určené ve sdělení o sloučení.
- 14.3.11 V případě sloučení speciálních fondů, které mají právní formu podílových fondů (tj. bez uveřejnění sdělení o sloučení) uveřejní administrátor podílového fondu, který má být sloučením zrušen, do jednoho měsíce ode dne nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o povolení sloučení, toto rozhodnutí a statut přejímajícího fondu, a to na internetových stránkách zrušovaného fondu. Zároveň na internetových stránkách zrušovaného fondu, uveřejní oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu bez srážky, a to ve lhůtě 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.
- 14.3.12 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.

#### **Likvidace Fondu**

- 14.3.13 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**

- 14.3.14 K přeměně Fondu na akciovou společnost je třeba povolení ČNB.
- 14.3.15 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.
- 14.3.16 Fond, který se přeměňuje na akciovou společnost, 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.
- 14.3.17 Administrátor akciové společnosti, 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 prostřednictvím administrátora poskytne Podílníkům dorovnání v penězích.

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

- 14.3.18 O přeměně Fondu na standardní fond rozhoduje obhospodařovatel přeměňovaného Fondu.



14.3.19 K přeměně Fondu na standardní fond je třeba povolení ČNB.

14.3.20 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**

14.3.21 Dle ZISIF se připouští se přeměna Fondu na zahraniční investiční fond bez právní osobnosti, připouští-li to zároveň právo státu, který bude domovským státem přeměněného zahraničního investičního fondu.

14.3.22 K přeměně Fondu na zahraniční investiční fond bez právní osobnosti je třeba povolení ČNB.

14.3.23 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.

14.3.24 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.

14.3.25 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.

#### **14.4 Hlavní právní důsledky vztahující se k smluvnímu závazku investora**

14.4.1 Ve věcech sporů ze smluv mezi Investiční společností a Podílníkem je dána zpravidla pravomoc českých soudů a rozhodným právním řádem je český právní řád.

14.4.2 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.

#### **14.5 Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací**

14.5.1 adresa: Raiffeisen investiční společnost a.s.

140 78 Praha 4, Hvězdova 1716/2b

telefon: 800 900 900

e-mailová adresa: info@rb.cz

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

14.5.2 Upisovatelům Podílových listů musí být před uskutečněním investice poskytnuto Sdělení klíčových informací v aktuálním znění, a to v listinné podobě, pokud není dále stanoveno jinak. Podílníci nebo upisovatelé Podílových listů mohou na požádání bezúplatně získat v listinné podobě, pokud není dále stanoveno jinak, Statut v aktuálním znění a poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu Fondu prostřednictvím Prodejních míst a v sídle Investiční společnosti. Uvedené dokumenty jsou rovněž uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

14.5.3 Za podmínek stanovených nařízením vlády č. 242/2013 Sb., o sdělení klíčových informací speciálního fondu a o způsobu poskytování sdělení a statutu speciálního fondu v jiné než listinné podobě, lze Sdělení klíčových informací a Statut poskytnout pouze na nosiči informací, který nemá listinnou podobu a pouze způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

14.5.4 Upisovatelům Podílových listů budou na jejich žádost administrátorem Fondu poskytnuty nad rámec údajů uvedených ve Statutu údaje o:

- a) kvantitativních omezeních 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.

#### **14.6 Základní informace o daňovém systému**

##### **Upozornění**

- 14.6.1 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**

- 14.6.2 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 daní 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**

- 14.6.3 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**

- 14.6.4 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.

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

- 14.7.1 Investiční společnost v souladu s ust. § 233 ZISIF nejpozději do 4 měsíců po skončení kalendářního roku uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz) výroční zprávu Fondu. Investiční společnost v souladu s ust. § 237 ZISIF nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců kalendářního roku uveřejní pololetní zprávu Fondu způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz). Investiční společnost v těchto termínech rovněž zasílá ČNB svou výroční zprávu a pololetní zprávu spolu s výroční a pololetní zprávou Fondu.
- 14.7.2 Předchozími ustanoveními tohoto článku Statutu nejsou dotčeny povinnosti Investiční společnosti při zveřejňování účetní závěrky a výroční zprávy podle zvláštních předpisů.
- 14.7.3 Po uplynutí příslušného období uveřejní Investiční společnost způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz):
- a) nejméně jednou za dva týdny a pokaždé když jsou vydány nebo odkupovány Podílové listy údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu a údaj o částce, za kterou jsou vydány a odkupovány Podílové listy;
  - b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených Podílových listů a o částkách, za které byly tyto Podílové listy vydány a odkoupeny;
  - c) za každý kalendářní měsíc údaj o skladbě majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.
- 14.7.4 Investiční společnost dále uveřejňuje podle požadavků ZISIF bez zbytečného odkladu způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz):
- a) procentní podíl majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, na celkovém majetku Fondu,
  - b) rizikový profil Fondu a systém řízení rizik,

- c) míře využití pákového efektu a změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu, a
- d) nová opatření přijatá k řízení rizika nedostatečné likvidity Fondu.

14.7.5 Údaje uveřejňované dle odst. 14.7.4 písm. a) až d) Statutu se zpřístupňují rovněž prostřednictvím výroční zprávy Fondu.

#### 14.8 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

#### 14.9 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 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.

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 rovněž neuzavřela dohodu s USA úřadem Internal Revenue Service (IRS) podle USA zákona Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).

**Tento Statut je vydáván v souladu se ZISIF a vyhláškou č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování a obsahuje úplné a pravdivé údaje.**

V Praze dne 30. března 2015

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

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