



Statut standardního fondu

**Raiffeisen fond dluhopisové stability,
otevřený podílový fond,**

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Obsah

1	SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK	4
2	FOND KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ	7
2.1	OZNAČENÍ PODÍLOVÉHO FONDU	7
2.2	DEN VZNIKU FONDU	7
2.3	DALŠÍ ÚDAJE O FONDU	7
2.4	HISTORICKÉ ÚDAJE O STATUSOVÝCH VĚCECH	7
3	OBHOSPODAŘOVATEL	7
3.1	OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	7
3.2	ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	7
3.3	KONSOLIDAČNÍ CELEK	7
3.4	SEZNAM VEDOUČÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	8
3.5	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	8
3.6	SEZNAM OBHOSPODAŘOVANÝCH INVESTIČNÍCH FONDŮ	8
4	ADMINISTRÁTOR	8
5	AUDITOR	9
6	POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE	9
6.1	POVĚŘENÍ RBI	9
6.2	POVĚŘENÍ RAIFFEISENBANK	10
6.3	POVĚŘENÍ CENTRÁLNÍHO DEPOZITÁŘE CENNÝCH PAPÍRŮ, A.S.	10
7	DEPOZITÁŘ	10
7.1	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI	10
7.2	ZÁKLADNÍ ČINNOSTI A POVINNOSTI DEPOZITÁŘE, VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI	10
7.3	KONSOLIDAČNÍ CELEK	11
8	INVESTIČNÍ STRATEGIE	11
8.1	INVESTIČNÍ CÍLE	11
8.2	INVESTIČNÍ POLITIKA	12
8.3	MAJETKOVÉ HODNOTY	12
8.4	INVESTIČNÍ LIMITY	13
8.5	ÚVĚRY, ZÁPŮJČKY, DARY A NĚKTERÉ DLUHY	15
8.6	TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU, SNIŽOVÁNÍ RIZIKA PLYNOUCÍHO Z POUŽITÍ FINANČNÍCH DERIVÁTŮ A MĚŘENÍ RIZIKA	15
8.7	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA	17
9	INFORMACE O RIZICÍCH	17
9.1	RIZIKOVÝ PROFIL FONDU	17
9.2	DRUHY RIZIK	18
9.3	ŘÍZENÍ RIZIK	19
10	INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI	19
11	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH	20
12	CENNÉ PAPÍRY VYDÁVANÉ FONDEM	21
12.1	PODÍLOVÉ LISTY FONDU	21
12.2	OSOBA VEDOUcí EVIDENCI EMISE PODÍLOVÝCH LISTŮ	22
12.3	PRÁVA SPOJENÁ S PODÍLOVÝMI LISTY	22
12.4	ZPŮSOB PROKÁZÁNÍ VLASTNICKÉHO PRÁVA K PODÍLOVÉMU LISTU	23
13	VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ FONDU	23
13.1	VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ	23
13.2	ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU	24
13.3	SPOLEČNÁ USTANOVENÍ K VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ	24
13.4	ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ PRO NAKLÁDÁNÍ S PODÍLOVÝMI LISTY	25

14	POPLATKY A NÁKLADY	25
14.1	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ PRO DRUH PODÍLOVÝCH LISTŮ: TŘÍDA A1	25
14.2	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ PRO DRUH PODÍLOVÝCH LISTŮ: TŘÍDA A2	26
14.3	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ PRO DRUH PODÍLOVÝCH LISTŮ: TŘÍDA A3	26
14.4	NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU FONDU	27
14.5	ÚPLATA DEPOZITÁŘI	27
14.6	ÚPLATA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	27
14.7	SPOLEČNÉ USTANOVENÍ O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU	28
14.8	POPLATKY OSOBÁM VEDOUČÍM SAMOSTATNOU EVIDENCI A NAVAZUJÍCÍ EVIDENCI	28
15	DALŠÍ INFORMACE.....	28
15.1	INFORMACE O STATUTU	28
15.2	UVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ ZPŮSOBEM UMOŽŇUJÍCÍM DÁLKOVÝ PŘÍSTUP	28
15.3	LIKVIDACE A PŘEMĚNA FONDU	28
15.4	KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ.....	31
15.5	ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM SYSTÉMU	32
15.6	ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O HOSPODAŘENÍ FONDU	32
15.7	ORGÁN DOHLEDU FONDU.....	33
15.8	UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM.....	33

1 SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

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

AKAT

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

Cenný papír

cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír

ČNB

Česká národní banka

Depozitář

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

Distributor

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

Fond

Raiffeisen fond dluhopisové stability, 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

Navazující evidence

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

Obchodní den

Den, jehož vyhlášený kurz bude použit pro vydání nebo odkup Podílových listů Fondu. Obchodním dnem je každý pracovní den, který je zároveň pracovním dnem v České republice i v Republice Rakousko. Aktuální kalendář Obchodních dnů uveřejňuje Investiční společnost způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz.

Oznámení o zahájení nabízení

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

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

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

Podílník

vlastník Podílového listu

Podílový list

podílový list Fondu

Pracovní den

Každý pracovní den, který je zároveň pracovním dnem v České republice i v Republice Rakousko.

Prodejní místo

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

Raiffeisenbank

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

Rating

Nastavení limitů Ratingu vychází ze stupnic ratingových agentur Standard and Poor's, Fitch Ratings a Moody's. Pro posouzení konkrétního nástroje je nutný rating alespoň jedné z uvedených agentur. Jsou-li k dispozici ratingy více agentur, je rozhodující druhé nejhorší z udělených hodnocení. Pro hodnocení dluhopisů se používají ratingy v uvedeném pořadí: 1. rating emise; 2. rating dlouhodobých závazků emitenta v měně emise; 3. rating dlouhodobých závazků emitenta; 4. rating dlouhodobých závazků ručitele v měně emise; 5. rating dlouhodobých závazků ručitele. Platí, že pokud není k dispozici rating první v pořadí, použije se rating následující v pořadí. V případě podřízených dluhopisů se při stanovení Ratingu postupuje obdobně s tím, že pořadí ratingů je následující: 1. rating emise; 2. rating podřízených závazků emitenta; 3. rating dlouhodobých závazků ručitele nebo rating podřízených závazků ručitele podle charakteru ručení (nepodřízené nebo podřízené ručení). Zdroje jednotlivých ratingů pro stanovení výsledné hodnoty Ratingu volí Investiční společnost podle své úvahy tak, aby byla zajištěna co možná nejvyšší vypovídací schopnost výsledného hodnocení.

RBI

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

Repo

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

Repo obchod

Repo nebo Reverzní repo

Reverzní repo

Nabytí Cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto Cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; Reverzním repem je rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky Cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

Rozhodný den

Den, určující nárok Podílníka na výplatu podílu na zisku v případě Třídy A2. Podílníci, kteří mají k tomuto dni na účtech vlastníka v Samostatné evidenci nebo na účtech vlastníka v Navazující evidenci evidované Podílové listy Třídy A2, mají nárok na vyplacení podílu na zisku v podobě dividendy, podle rozhodnutí představenstva Investiční společnosti.

Samostatná evidence

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

Sdělení klíčových informací

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

Statut

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

Třída

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

Vyhláška

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

ZISIF

zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

ZPKT

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

2 FOND KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ

2.1 Označení podílového fondu

Raiffeisen fond dluhopisové stability, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Zkrácené označení Fondu: Raiffeisen fond dluhopisové stability

2.2 Den vzniku Fondu

Fond vzniká dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF, provedeného ke dni 17. 3. 2014.

2.3 Další údaje o Fondu

Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou a je vytvořen na dobu neurčitou. Fond je standardním fondem. Fond je dluhopisovým fondem. Nejedná se o řídicí ani podřízený standardní fond. Shromáždění Podílníků není zřízeno.

2.4 Historické údaje o statusových věcech

Jedná se o nově vzniklý Fond.

3 OBHOSPODAŘOVATEL

3.1 Obhospodařovatel Fondu

Obchodní firma: Raiffeisen investiční společnost a.s.

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

IČ: 29146739

Den vzniku: 21. prosince 2012

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

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

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

3.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti Investiční společnosti

Vydala: Česká národní banka

Datum vydání: 9. dubna 2013

Číslo jednacích 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 jednacích rozhodnutí: 2014/2974/570

Datum nabytí právní moci rozhodnutí: 21. března 2014

3.3 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.

3.4 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 a ředitele útvaru Project Management & Strategy ve společnosti Raiffeisenbank.

Mgr. Martin Vít, místopředseda představenstva

Ing. Michal Ondruška, člen představenstva

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

3.5 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).

3.6 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.

Fond kvalifikovaných investorů:

- Leonardo, otevřený podílový fond

4 ADMINISTRÁTOR

Administraci Fondu provádí Investiční společnost, uvedená v čl. 3.1 Statutu. Investiční společnost jako administrátor Fondu vykonává zejména tyto činnosti:

- vedení účetnictví,
- zajišťování právních služeb,
- compliance,
- vyřizování stížností a reklamací investorů,
- oceňování majetku a dluhů Fondu,
- výpočet aktuální hodnoty Podílového listu,
- zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy Fondu,
- vyhotovení a aktualizace Sdělení klíčových informací,
- vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu,
- uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Podílníkům a jiným osobám,
- oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB a
- rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu.

5 AUDITOR

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

Sídlo: Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, Česká republika

IČ: 49619187

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

6 Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace

6.1 Pověření RBI

6.1.1 Údaje o pověřené osobě

Obchodní firma: Raiffeisen Bank International AG

Sídlo: Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Republika Rakousko

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

6.1.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou

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

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

- i. vydávání a odkup Podílových listů (podle §38 odst. 1 písm. j) ZISIF) a vedení evidence (podle §38 odst. 1 písm. r) a podle § 54 odst. 1 písm. a) a b) ZISIF) o vydávání a odkupování Podílových listů, zajišťování příslušných změn na účtech v Samostatné evidenci a zprostředkování finančního vypořádání vydávání a odkupování Podílových listů.

Další činnosti vykonává RBI zejména v oblasti kontaktní banky (Paying Agent), v případě notifikace Fondu na území Republiky Rakousko, včetně plnění vybraných informačních povinností vůči investorům.

Žádná část majetku Fondu není RBI obhospodařována.

6.2 Pověření Raiffeisenbank

6.2.1 Údaje o pověřené osobě

Obchodní firma: Raiffeisenbank a.s.

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

IČ: 49240901

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

6.2.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou

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

- a) řízení tržních rizik spojených s obhospodařováním majetku Fondu;
- b) nabízení investic do Fondu na území České republiky (včetně plnění vybraných informačních povinností vůči investorům).

Žádná část majetku Fondu není Raiffeisenbank obhospodařována.

6.3 Pověření Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.

6.3.1 Údaje o pověřené osobě

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

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

IČ: 25081489

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

6.3.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou

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

7 DEPOZITÁŘ

7.1 Údaje o Depozitáři

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

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

IČ: 64948242

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

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

7.2 Základní činnosti a povinnosti Depozitáře, vymezení jeho odpovědnosti

7.2.1 Depozitář Fondu vykonává zejména následující činnosti:

- a) má v opatrování majetek Fondu,

- b) zřizuje a vede peněžní účty a eviduje pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu,
 - c) eviduje, umožňuje-li to jeho povaha, nebo kontroluje stav jiného majetku Fondu, než majetek uvedený v písm. a) a b) a
 - d) eviduje 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. je majetek Fondu nabýván a zcizován.
- 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 bez ohledu na své zavinění.
- 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 dosahovat pravidelných výnosů, a to investicemi převážně (min. 51 % hodnoty majetku) do dluhopisů, nástrojů peněžního trhu (včetně termínovaných vkladů) a dluhopisových fondů denominovaných v českých korunách. V menší míře může být investováno též do dluhopisů, nástrojů peněžního trhu (včetně termínovaných vkladů) a dluhopisových fondů denominovaných ve vybraných zahraničních měnách. Emitenty dluhopisů a nástrojů peněžního trhu v portfoliu Fondu mohou být mj. vlády, nadnárodní instituce či podniky. Podíly v jiných investičních fondech mohou tvořit až 65 % majetku Fondu. V rámci své investiční strategie může Fond investovat do finančních derivátů.
- 8.1.2 Dosažení investičního cíle bude uskutečňováno alokováním peněžních prostředků shromážděných ve Fondu zejména do krátkodobých a střednědobých dluhopisů, nástrojů peněžního trhu a dluhopisových fondů denominovaných v CZK, resp. měnově zajištěných do CZK. Fond hodlá koncentrovat své investice do dluhopisů vydaných či garantovaných Českou republikou (až 100 % hodnoty majetku Fondu), resp. dluhopisů vydaných členským státem Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), centrální bankou takového státu, renomovanou mezinárodní finanční institucí nebo jinými subjekty s kreditní kvalitou (Rating) uvedenou v odst. 8.4.20 Statutu. Nástroje obsažené v portfoliu Fondu mohou být denominovány v CZK, EUR, USD a lokálních měnách zemí střední a východní Evropy.

Vážená průměrná splatnost portfolia Fondu nesmí přesáhnout 2 roky. Souhrn hodnot cizoměnových investičních nástrojů a zůstatků cizoměnových peněžních účtů, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, nesmí přesáhnout 7,5 % hodnoty majetku Fondu.

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

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

8.2 Investiční politika

8.2.1 Fond je svým investičním zaměřením podle klasifikace AKAT dluhopisovým fondem, čímž se rozumí, že trvale alokuje své prostředky na trhu dluhopisů a na peněžním trhu a je při tom vázán následujícími pravidly:

- a) dluhopisy nebo obdobné Cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, instrumenty nesoucí riziko dluhových Cenných papírů a nástroje peněžního trhu musí být v portfoliu Fondu zastoupeny alespoň 80 % podílem na majetku,
- b) investice do akcií a nástrojů nesoucích riziko akcií nejsou povoleny,
- c) ostatní investiční cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky (např. konvertibilní dluhopisy, Cenné papíry zajištěné aktivy - ABS) nesmějí přesáhnout 20 % hodnoty majetku Fondu.

8.2.2 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 zodpovědný portfolio manažer. Realizaci investice předchází analýza ekonomické výhodnosti a rovněž také kontrola, zda je uskutečnění investice v souladu se zákonnými, statutárními i interními omezeními a zda je v nejlepším zájmu Podílníků.

8.3 Majetkové hodnoty

8.3.1 Do jmění Fondu lze nabýt:

- a) dluhopis:
 - 1. vydaný Českou republikou, členským státem Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), centrální bankou takového státu, renomovanou mezinárodní finanční institucí, organizací místní samosprávy nebo obchodní společností, resp. obdobný investiční cenný papír přijatý k obchodování na evropském regulovaném trhu či na obdobném regulovaném trhu, je-li tento trh veden v seznamu ČNB,
 - 2. vydaný Českou republikou, členským státem Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj (OECD), centrální bankou takového státu, renomovanou mezinárodní finanční institucí, organizací místní samosprávy nebo obchodní společností, resp. obdobný investiční cenný papír z nové emise, u něž lze oprávněně předpokládat přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v bodu 1 do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání,
- b) investiční cenný papír vydaný fondem kolektivního investování, který neodkupuje jím vydávané Cenné papíry, nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, dodržuje-li obhospodařovatel takového fondu některý z kodexů řízení a správy společnosti a podléhá-li dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu, který při výkonu dohledu přispívá k ochraně investorů,
- c) investiční cenné papíry neuvedené v písmenech a) a b) za podmínky podle odst. 8.4.7 Statutu.

8.3.2 Do jmění Fondu lze investiční cenný papír nabýt, jestliže splňuje podmínky uvedené v § 3 odst. 2 Nařízení.

8.3.3 Do jmění Fondu lze nabýt investiční cenný papír bez ohledu na to, zda byl zcela splacen.

8.3.4 Do jmění Fondu lze nabýt investiční cenný papír obsahující derivát v souladu s § 4 Nařízení.

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

- 8.3.6 Do jmění Fondu lze nabýt Cenný papír vydaný standardním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, který podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu investuje nejvýše 10 % hodnoty svého majetku do Cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy.
- 8.3.7 Do jmění Fondu lze nabýt Cenný papír vydaný speciálním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, jestliže splňuje podmínky uvedené v § 10 odst. 2 Nařízení.
- 8.3.8 Do jmění Fondu lze nabýt Cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem bez ohledu na to, zda byl zcela splacen.
- 8.3.9 Na účet Fondu lze sjednat finanční derivát v souladu s § 12 až 14 Nařízení, jímž se rozumí zejména:
- a) měnový forward, tj. dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji jedné měny za jinou měnu za předem sjednaný kurz k předem sjednanému datu v budoucnosti (déle než 2 pracovní dny od data sjednání obchodu);
 - b) měnový swap, tj. kombinace měnové konverze a měnového forwardu spočívající v dohodě dvou stran o nákupu nebo prodeji jedné měny za jinou měnu a zároveň zpětném prodeji nebo nákupu této měny k předem sjednanému datu v budoucnosti (déle než 2 pracovní dny od data sjednání obchodu), přičemž obě transakce se sjednávají ve stejný okamžik;
 - c) úrokový swap (interest rate swap), tj. dohoda dvou stran o výměně peněžních toků denominovaných v jedné měně, které jsou odvozeny od pevné nebo pohyblivé báze.
- 8.3.10 Finanční deriváty uvedené v odst. 8.3.9 Statutu budou sjednávány mimo regulované trhy (tzv. OTC deriváty) při splnění těchto podmínek:
- protistrany, s nimiž budou transakce prováděny, musí mít licenci k výkonu činnosti banky na území České republiky (tj. podléhají dohledu ČNB) a musí mít dlouhodobý rating, udělený minimálně jednou z hlavních ratingových agentur nejméně ve výši investičního stupně, případně musí tímto ratingem disponovat hlavní akcionář protistrany,
 - podkladovým aktivem těchto derivátů jsou nástroje, které může Fond nabývat do svého majetku podle Statutu,
 - tyto deriváty jsou denně oceňovány spolehlivým a ověřitelným způsobem a Fond má možnost je kdykoliv zpeněžit nebo uzavřít za částku, které lze dosáhnout mezi informovanými stranami za obvyklých tržních podmínek.

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

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

8.4 Investiční limity

- 8.4.1 Není-li v dalších odstavcích čl. 8.4 Statutu uvedeno jinak, nelze investovat více než 5 % hodnoty majetku Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.
- 8.4.2 Až 10 % hodnoty majetku Fondu lze investovat do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem a až 20 % hodnoty majetku Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných emitentem v rámci celku, za který se vypracovává konsolidovaná účetní závěrka; součet těchto investic však nesmí překročit 40 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.4.3 Až 35 % hodnoty majetku Fondu lze investovat do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vydal-li tyto Cenné papíry nebo zaknihované Cenné papíry nebo převzal-li za ně záruku stát, územní samosprávný celek státu, nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států.
- 8.4.4 Až 25 % hodnoty majetku Fondu lze investovat do dluhopisů vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jsou-li peněžní prostředky

- získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosů; součet těchto investic však nesmí překročit 80 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.4.5 Finanční deriváty sjednané s přípustnou protistranou, pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně podle odst. 8.3.11 Statutu a investice podle odst. 8.4.3 a 8.4.4 Statutu se nezahrnují do limitu 40 % podle odst. 8.4.2 Statutu.
- 8.4.6 Do limitů podle odst. 8.4.1 až 8.4.4 Statutu se zahrnuje hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v § 13 Nařízení. Toto zajištění lze zahrnout do limitů v čisté hodnotě, je-li s touto jinou smluvní stranou sjednáno závěrečné vyrovnání, které je právně účinné a vymahatelné ve všech dotčených právních řádech.
- 8.4.7 Nelze investovat více než 10 % hodnoty majetku Fondu do investičních cenných papírů uvedených v odst. 8.3.1 písm. c) Statutu a do nástrojů peněžního trhu uvedených v § 9 Nařízení.
- 8.4.8 Emitenti tvořící koncern se pro účely tohoto Statutu považují za jednoho emitenta. Pro potřeby investování investičních fondů platí, že stát ani jiná veřejnoprávní korporace neovládají jiné osoby ani s těmito osobami netvoří koncern.
- 8.4.9 Do jmění Fondu nelze nabýt více než
- a) 10 % z celkové jmenovité hodnoty dluhopisů, které vydal jeden emitent, a
 - b) 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu, které vydal jeden emitent.
- 8.4.10 Odst. 8.4.9 Statutu 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.
- 8.4.11 Do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika lze investovat až 100 % hodnoty majetku Fondu. Tato skutečnost musí být výslovně uvedena ve sdělení Klíčových informací týkajících se Fondu a v propagačních sděleních týkajících se Fondu. V majetku Fondu musí být v každém okamžiku Cenné papíry nejméně ze 6 různých emisí, přičemž Cenné papíry z jedné emise nesmí tvořit více než 30 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.4.12 Do jmění Fondu lze nabýt Cenné papíry vydávané jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem až do výše 20 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.4.13 Do jmění Fondu nelze nabýt Cenné papíry vydávané speciálními fondy nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy, přesáhla-li by jejich hodnota ve svém součtu 30 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.4.14 Do jmění Fondu nelze nabýt více než 25 % z hodnoty fondového kapitálu jednoho investičního fondu nebo srovnatelné veličiny zahraničního investičního fondu.
- 8.4.15 Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů podle odst. 8.3.9 Statutu odpovídající součtu kladných reálných hodnot těchto derivátů a z technik obhospodařování standardního fondu nesmí u jedné smluvní strany překročit
- a) 10 % hodnoty majetku Fondu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF, nebo
 - b) 5 % hodnoty majetku Fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF.
- 8.4.16 Pro účely výpočtu limitů podle odst. 8.4.1 až 8.4.7 Statutu se vezmou v úvahu podkladová aktiva finančních derivátů sjednaných na účet Fondu; to se nevyžaduje, jsou-li podkladovými aktivy finanční indexy nebo jiné finanční kvantitativně vyjádřené ukazatele.
- 8.4.17 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.

- 8.4.18 Součet hodnoty investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně za jedním emitentem a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucího z finančních derivátů uvedených v § 13 Nařízení spojeného s tímto emitentem nesmí překročit 20 % hodnoty majetku Fondu; tím nejsou dotčena ustanovení v odst. 8.4.3 a 8.4.4 Statutu.
- 8.4.19 Investiční limity stanovené v odst. 8.4.18 Statutu, v odst. 8.4.1 až 8.4.7, 8.4.15 a 8.4.17 Statutu nelze sčítat a součet hodnot investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně za tímto emitentem a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucího z finančních derivátů uvedených v § 13 Nařízení spojeného s tímto emitentem nesmí překročit 35 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.4.20 Fond bude investovat do nástrojů s Ratingem minimálně na úrovni investičního stupně 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.
- 8.4.21 Vážená průměrná splatnost (Weighted Average Maturity, WAM) nástrojů v majetku Fondu nesmí přesáhnout 2 roky. Vážená průměrná životnost (Weighted Average Life, WAL) nástrojů v majetku Fondu nesmí přesáhnout 5 let.
- 8.4.22 Souhrn hodnot cizoměnových investičních nástrojů a zůstatků cizoměnových peněžních účtů, k nimž není aplikováno měnové zajištění do české koruny, nesmí přesáhnout 7,5 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.4.23 Souhrn hodnot v Cenných papírech vydaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy nesmí přesáhnout 65 % majetku Fondu.
- 8.4.24 Dluhopisy nebo obdobné Cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, investiční nástroje nesoucí riziko dluhových Cenných papírů a nástroje peněžního trhu musí být zastoupeny alespoň 80 % podílem na majetku Fondu. Ostatní investiční cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky (např. konvertibilní dluhopisy, Cenné papíry zajištěné aktivy – ABS) nesmějí přesáhnout 20 % hodnoty majetku Fondu. Nelze investovat do akcií, jim obdobných nástrojů a Cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování, včetně tzv. exchange-traded funds (ETF), nesoucích riziko akcií.
- 8.4.25 Při zajištění rozložení rizika se lze odchýlit od odst. 8.4.1 až 8.4.7, 8.4.11, 8.4.12, 8.4.13 a 8.4.15 Statutu, nejdéle však na dobu 6 měsíců ode dne vzniku standardního fondu.

8.5 Úvěry, zápůjčky, dary a některé dluhy

- 8.5.1 Úvěr nebo zápůjčku na účet Fondu lze přijmout jen, jestliže
- splatnost tohoto úvěru nebo této zápůjčky není delší než 6 měsíců a
 - součet hodnoty všech takto přijatých úvěrů a zápůjček nepřekročí 10 % hodnoty majetku Fondu (tím není dotčen limit pro expozici Fondu vztahující se k finančním derivátům).
- 8.5.2 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním; tím nejsou dotčeny odst. 8.3.3, 8.3.8, 8.4.15, 8.4.16 Statutu a § 30 až 44 Nařízení.
- 8.5.3 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním; tím nejsou dotčeny odst. 8.3.3, 8.3.8, 8.4.15, 8.4.16 Statutu a § 30 až 44 Nařízení.
- 8.5.4 Na účet Fondu nelze uzavřít smlouvu o prodeji investičních nástrojů, které Fond nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány.

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

- 8.6.1 Technikami k obhospodařování standardního fondu jsou pouze Repo obchody podle § 31 až 33 Nařízení a finanční deriváty podle § 12 a 13 Nařízení.
- 8.6.2 Techniky uvedené v odst. 8.6.1 Statutu lze použít jen tehdy, jestliže

- a) se vztahují k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu,
 - b) jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování Fondu a za účelem:
 - 1. snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Fondu,
 - 2. snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Fondu, nebo
 - 3. získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Fondu,
 - c) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Nařízením a určená Statutem Fondu ani investiční strategie Fondu a
 - d) dluhy Fondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty majetkem Fondu.
- 8.6.3 Repo obchod s využitím majetku Fondu lze sjednat pouze s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo a jen tehdy, lze-li závazek z něj vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní. Při sjednávání Repo obchodů jsou respektována opatření § 30 až 33 Nařízení.
- 8.6.4 Obhospodařovatel Fondu snižuje rizika z použití finančních derivátů tak, že
- a) má-li být finanční derivát vypořádán ze strany Fondu dodáním podkladového aktiva, drží předmětné podkladové aktivum k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto derivátu v majetku Fondu; u měnových derivátů, které mají znaky zajišťovacího derivátu podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie, je postačující držení vysoce likvidního aktiva,
 - b) má-li být finanční derivát vypořádán ze strany Fondu dodáním peněžních prostředků, drží v majetku Fondu k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto derivátu peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum v hodnotě odpovídající vypořádací ceně předmětného finančního derivátu,
 - c) nepoužije, kromě případů podle odst. 8.6.5 Statutu, podkladové aktivum, peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum sloužící ke krytí jednoho finančního derivátu ke krytí dalšího finančního derivátu; současně nepoužije ke krytí finančního derivátu majetkové hodnoty a peněžní prostředky, které jsou předmětem Repo obchodů,
 - d) zajistí, aby podkladové aktivum finančního derivátu odpovídalo investiční strategii a rizikovému profilu Fondu, a
 - e) zajistí souhlas jiné smluvní strany s vypořádáním finančního derivátu před jeho splatností s tím, že dojde k vypořádání odpovídajícímu reálné hodnotě finančního derivátu.
- 8.6.5 Obhospodařovatel Fondu drží peněžní prostředky tohoto Fondu pro účely snížení rizika z použití finančních derivátů pouze do výše rozdílu jejich vypořádacích cen, jde-li o případ podle odst. 8.6.4 písm. b) Statutu a je-li sjednán další finanční derivát
- a) s jinou smluvní stranou za účelem uzavření otevřené pozice z finančního derivátu a tyto finanční deriváty jsou vypořádány v týž den, nebo
 - b) s toutéž smluvní stranou za účelem uzavření otevřené pozice z finančního derivátu a datum vypořádání těchto finančních derivátů se neliší o více než 7 dní.
- 8.6.6 Výpočet celkové expozice Fondu se provádí alespoň jedenkrát denně, a to standardní závazkovou metodou, metodou hodnoty v riziku (VaR) nebo jinou pokročilou metodou měření rizik v souladu s § 36 až 43 Nařízení. Obhospodařovatel Fondu zajistí, aby zvolená metoda výpočtu celkové expozice byla vhodná vzhledem k uplatňované investiční strategii Fondu, typům a složitosti použitých derivátů a podílu derivátů v majetku Fondu. Při výpočtu celkové expozice Fondu se zohlední
- a) současná hodnota podkladových aktiv derivátů,
 - b) riziko protistrany ve vztahu k osobě, s níž jsou deriváty sjednávány,
 - c) předpokládané budoucí pohyby trhu,
 - d) doba, za jakou je možné pozice fondu vztahující se k derivátům uzavřít, a

- e) techniky k obhospodařování uvedené v odst. 8.6.1 a 8.6.2 Statutu, využívají-li pákový efekt nebo vedou-li ke zvýšení expozice fondu ve vztahu k tržnímu riziku.
- 8.6.7 Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu standardní závazkovou metodou, nesmí expozice vztahující se k finančním derivátům přesáhnout v žádném okamžiku 100 % hodnoty fondového kapitálu Fondu; je-li limit překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice Fondu ve vztahu k finančním derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby expozice vztahující se k finančním derivátům vyhovovala limitu.
- 8.6.8 Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu na základě modelu absolutní rizikové hodnoty, nesmí být hodnota v riziku větší než 20 % hodnoty fondového kapitálu Fondu.
- 8.6.9 Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu na základě modelu relativní rizikové hodnoty, nesmí být hodnota v riziku větší než dvojnásobek rizikové hodnoty referenčního portfolia.

8.7 Charakteristika typického investora

Fond je určen konzervativním investorům se střednědobým investičním horizontem, kteří preferují nízkou míru rizika a tomu odpovídající úroveň a stabilitu výnosu, přičemž záměrem investorů je především zachovat reálnou hodnotu svých prostředků. Fond je vhodný i pro investory bez znalosti principů a nástrojů kapitálového trhu a bez zkušeností s obchodováním s investičními nástroji. Typický investor by měl být obeznámen s riziky spojenými s investicemi do dluhopisů, nástrojů peněžního trhu a dalšími nástroji nesoucími riziko dluhopisů (zejména úvěrové, úrokové, měnové a koncentrační riziko) a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice. Fond je vhodný pro investory, kteří plánují investovat peněžní prostředky alespoň na 2 roky.

9 INFORMACE O RIZICÍCH

9.1 Rizikový profil Fondu

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

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

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

Vzhledem k datu vzniku Fondu se nemůže při výpočtu syntetického ukazatele vycházet ze skutečné historické proměnlivosti hodnoty podílového listu a kalkulace syntetického ukazatele se opírá o modelovaný vývoj hodnoty podílového listu vycházející z předpokládaného umístění aktiv do státních nebo podnikových dluhopisů nebo dluhopisů finančních institucí v rámci investičního ratingového stupně s váženou průměrnou splatností 2 roky.

Fond byl ke dni přijetí tohoto Statutu zařazen do rizikové skupiny 2. Toto číslo bylo vypočteno na základě údajů z minulosti, které nejsou vždy spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Fondu do budoucna. Zařazení Fondu do příslušné rizikové skupiny nemusí být trvalé a Fond může být

postupem času přeřazen do jiné kategorie. Syntetický ukazatel se pravidelně přehodnocuje a aktuální informace o jeho výši je uveřejňována způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz a dále ji lze zjistit ve Sdělení klíčových informací.

9.2 Druhy rizik

- 9.2.1 Úvěrové riziko – riziko, že emitent či protistrana není schopna dostát svým finančním závazkům, nejčastěji emitent dluhopisu nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. I přes nejpečlivější výběr Cenných papírů nelze vyloučit, že dojde ke ztrátě zapříčiněné tímto nesplněním závazků emitentů Cenných papírů.
- 9.2.2 Riziko nedostatečné likvidity – Investiční společnost pro Fond nakupuje především Cenné papíry, které jsou řádně obchodovány na tuzemských i zahraničních regulovaných trzích nebo jsou obchodovány na organizovaných trzích, které jsou všeobecně uznávány, jsou přístupné pro veřejnost a řádně fungují, nebo na tzv. OTC trzích. Kromě toho jsou nakupovány Cenné papíry z nových emisí, jejichž emisní podmínky obsahují závazek podání žádosti o registraci k úřednímu kótování na některé burze nebo organizovaném trhu, pokud je jejich registrace dosaženo nejpozději do jednoho roku po vydání Cenných papírů. U jednotlivých Cenných papírů, se kterými se obchoduje pouze v omezené míře, nebo v určitých segmentech burzy může nastat problém prodat Cenné papíry v požadovaném okamžiku, popřípadě v požadovaném okamžiku získat přiměřenou cenu, což by v krajním případě mohlo vést k tomu, že Fond nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení Podílových listů, a k pozastavení vydávání a odkupování Podílových listů podle odst. 13.3.4 Statutu.
- 9.2.3 Riziko vypořádání – je riziko, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě. Toto riziko spočívá zejména v možnosti ztráty investiční příležitosti. Vzhledem k tomu, že obchody Fondu probíhají s výjimkou obchodů, které to předem svou povahou vylučují (např. primární úpis Cenných papírů), a s výjimkou FX (měnových) operací 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 nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním či úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo Cenné papíry vydávané Fondem.
- 9.2.6 Riziko rozvíjejících se trhů – souhrn rizik, s nimiž se na většině rozvinutých trhů obvykle nesetkáváme. Tato rizika jsou povahy:
- a) politické, tj. nestálost a kolísavost politické situace a prostředí;
 - b) hospodářské, tj. vysoká míra inflace, rizika spojená s investicemi do nedávno privatizovaných společností a se znehodnocením měny, málo rozvinuté finanční trhy;
 - c) právní, tj. právní nejistota a obecně obtížná uznatelnost a/nebo vymahatelnost práv;
 - d) daňové, tj. daňové zatížení může být velmi vysoké a neexistuje záruka jednotného a koherentního výkladu právních textů. Místní úřady často disponují diskreční pravomocí na tvorbu nových daní, někdy se zpětným účinkem;
 - e) riziko ztrát zapříčiněné nedostatkem vhodných systémů pro převod, oceňování, úhradu, zúčtování, proces registrace Cenných papírů, úschovu Cenných papírů a zajištění operací.

Výsledkem těchto rizik může být zvýšená kolísavost cen investičních nástrojů.

- 9.2.7 Úrokové riziko - je riziko změny úrokových sazeb. Jedná se o speciální součást tržního rizika. Změny tržních úrokových sazeb mohou mimo jiné vyplývat ze změny hospodářské situace a na ní reagující politiky příslušné centrální banky. Pokud tržní úrokové sazby vzrostou, klesnou zpravidla kurzy pevně

úročených Cenných papírů a naopak. Výkyvy kurzu, způsobené změnami tržních úrokových sazeb, jsou různé v závislosti na době do splatnosti pevně úročeného Cenného papíru. Pevně úročené Cenné papíry s kratší dobou do splatnosti tak mají nižší kurzové riziko než stejné Cenné papíry s delší dobou do splatnosti. Pevně úročené Cenné papíry s kratší dobou do splatnosti však mají zpravidla nižší výnosy než pevně úročené Cenné papíry s delší dobou do splatnosti.

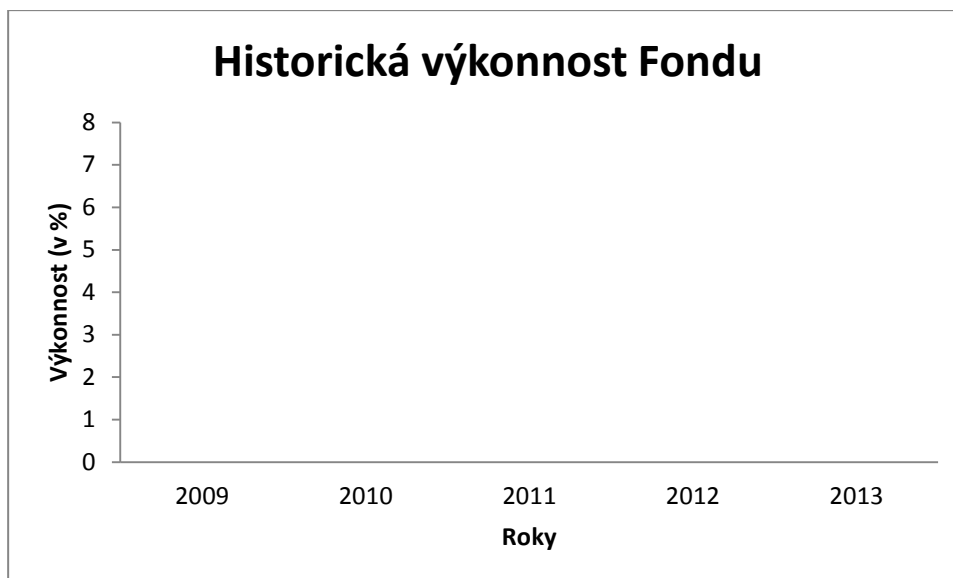
- 9.2.8 Měnové riziko – jedná se rovněž o součást tržního rizika. Souvisí s pohybem kurzů měn, ve kterých jsou denominovány investice Fondu, oproti kurzu české koruny (CZK), ve které je vedena hodnota majetku Fondu. Pokud kurz měny, ve které je denominována investice, oproti kurzu české koruny oslabuje, klesá hodnota majetku ve Fondu, přestože kurzy příslušných Cenných papírů na kapitálovém trhu jsou stabilní, a naopak.
- 9.2.9 Riziko finančních derivátů – riziko spočívá jak v systematickém riziku vlastního nástroje (riziko podkladového aktiva), tak v riziku selhání protistrany. Vzhledem k tomu, že finanční deriváty budou v rámci investiční strategie Fondu využívány zejména jako nástroj zajištění (řízení měnového a úrokového rizika), spočívá největší riziko finančních derivátů v tom, že vývoj podkladových aktiv (úrokových sazeb, kurzů měny apod.) bude mít opačný než očekávaný vývoj a Fondu tak ujde příležitost vytvořit dodatečný výnos.
- 9.2.10 Riziko Repo obchodů – s Repo obchody jsou spojena dvě základní rizika; riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě Repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě Reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Fondu nemusí být splacena a do jeho majetku by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Fond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držním takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.
- 9.2.11 Riziko předčasného zrušení, resp. výmazu Fondu – z legislativně vymezených důvodů, např. pokud Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře nebo pokud do 6 měsíců ode dne vzniku nedosáhne výše fondového kapitálu Fondu částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR, nebo pokud ČNB odejme Investiční společnosti povolení k činnosti investiční společnosti, rozhodnutí soudu, případně z důvodů uvedených v odst. 15.3 Statutu, může dojít k zrušení, resp. výmazu Fondu ze seznamu vedeného ČNB. S ohledem na tuto možnost nemá Podílník zaručeno, že bude moci být Podílníkem Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice.
- 9.2.12 Riziko koncentrace - riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků do jednoho investičního nástroje nebo typu investičního nástroje, případně nerovnoměrným rozdělením investovaných prostředků mezi jednotlivé emitenty či typy emitentů. Pravděpodobnost selhání investic zaměřených na určitý typ investičního nástroje/emitenta je ovlivněna společným faktorem rizika, například podnikáním ve stejném odvětví hospodářství či stejné zeměpisné oblasti, vykonáváním stejné činnosti nebo obchodováním se stejnou komoditou.

9.3 Řízení rizik

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

10 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu fondu kolektivního investování a z předpokladu, že veškeré výnosy fondu kolektivního investování byly znovu investovány. Vzhledem k datu vzniku Fondu nejsou v současnosti k dispozici dostatečné údaje, které by investorům poskytly užitečný obraz o dosavadní výkonnosti Fondu. Z toho důvodu níže uvedený graf doposud neobsahuje žádné informace o historické výkonnosti Fondu. Bude-li se historická výkonnost jednotlivých Tříd Fondu lišit, bude pro každou Třídu Fondu uveden níže samostatný graf.



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

- 11.1.1 Fond obhospodařuje Investiční společnost, a to s odbornou péčí. Vlastnická práva k majetku ve Fondu vykonává vlastním jménem a na účet Podílníků Investiční společnost.
- 11.1.2 Při obhospodařování majetku Fondu Investiční společnost dodržuje pravidla obezřetného výkonu činnosti, pravidla pro obhospodařování majetku ve Fondu a pravidla jednání, spočívající mimo jiné v dodržování přednosti zájmům Podílníků před vlastními zájmy a zájmy třetích osob.
- 11.1.3 Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku. První účetní období Fondu začíná dnem zápisu do příslušného seznamu vedeného ČNB.
- 11.1.4 Účetní závěrku Fondu ověřenou auditorem, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku ve Fondu, případně o úhradě ztráty, schvaluje představenstvo Investiční společnosti.
- 11.1.5 Informace o právech na výplatu podílu na zisku nebo jiných výnosech z hospodaření s majetkem Fondu nebo o reinvestování těchto zdrojů, vztahující se jednotlivým druhům Podílových listů – Třídám, jsou uvedeny v článku 12 Statutu.
- 11.1.6 Investiční společnost vyplácí dividendy za podmínek stanovených Statutem prostřednictvím osoby vedoucí Samostatnou evidenci bez zbytečného odkladu po Rozhodném dni. V případě Podílníků, kterým osoba vedoucí Samostatnou evidenci vede účty vlastníků, je osobou vedoucí Samostatnou evidenci poukázána příslušná částka dividendy ve prospěch bankovního účtu Podílníka. V případě osob vedoucích Návaznou evidenci na Samostatnou evidenci, poukáže osoba vedoucí Samostatnou evidenci, prostředky ve prospěch bankovního účtu osoby vedoucí Návaznou evidenci. Osoba vedoucí Návaznou evidenci je následně zodpovědná za řádnou výplatu dividendy jednotlivým Podílníkům ve lhůtě bez zbytečného odkladu.
- 11.1.7 Nároky na výplatu dividendy, které Podílníci neuplatní nebo které není možno realizovat z důvodu neplatného nebo chybného platebního spojení Podílníka do 5 let od rozhodnutí představenstva Investiční společnosti o výplatě dividendy, jsou promlčeny a o příslušnou částku navyšují majetek Fondu k prvnímu dni následujícímu po dni uplynutí uvedené lhůty 5 let.
- 11.1.8 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty Podílového listu je v souladu s platnými právními předpisy, zejména s ustanoveními § 190 až § 202 ZISIF.
- 11.1.9 Majetek a dluhy Fondu se oceňují ke dni stanovení aktuální hodnoty Podílového listu a ke konci účetního období, případně ke dni mimořádné účetní závěrky.

- 11.1.10 První stanovení aktuální hodnoty Podílového listu bude provedeno v den a k datu podle Oznámení o zahájení nabízení, poté bude aktuální hodnota Podílového listu stanovována obvykle za každý Pracovní den.
- 11.1.11 Aktuální hodnota Podílových listů všech Tříd Fondu se stanovuje obvykle za každý Pracovní den, a to následující Pracovní den, nejméně však jednou za 2 týdny nebo za každý den, kdy byly vydávány a odkupovány Podílové listy. Aktuální hodnoty Podílových listů jsou uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz. Investiční společnost může stanovit v odůvodněných případech aktuální hodnotu Podílového listu platnou pro více dní.
- 11.1.12 Aktuální hodnota Podílových listů všech Tříd Fondu se vypočítává s přesností na 6 desetinných míst s následným aritmetickým zaokrouhlením na 4 desetinná místa.
- 11.1.13 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. 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.
- 11.1.14 Aktuální hodnota Třídy Podílového listu se vypočte jako podíl fondového kapitálu připadajícího Třídě a počtu Podílových listů Třídy. Základnou pro výpočet aktuální hodnoty Podílového listu je fondový kapitál připadající dané Třídě Podílového listu ke dni, pro který je výpočet aktuální hodnoty Podílového listu prováděn. Ve fondovém kapitálu je zohledněno časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatků uvedených ve Statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni, pro který se výpočet fondového kapitálu provádí. Fondový kapitál připadající Třídě se stanoví jako součet hodnot kapitálových fondů připadajících Třídě, nerozděleného hospodářského výsledku připadajícího Třídě a hospodářského výsledku běžného roku po zdanění připadajícího Třídě.
- 11.1.15 Jednotlivé účetní položky účtů hospodářského výsledku se rozpočítávají mezi Třídy alokačním klíčem, odpovídá podílu mezi kumulativními součty zůstatků jednotlivých výše uvedených účetních položek (kapitálové fondy, nerozdělený hospodářský výsledek, hospodářský výsledek běžného roku po zdanění) po Třídách.
- 11.1.16 V souladu s ustanovením § 5 odst. 3 ZISIF se ustanovení § 1401, 1415 odst. 1 a 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, pro obhospodařování Fondu nepoužijí.

12 CENNÉ PAPÍRY VYDÁVANÉ FONDEM

12.1 Podílové listy Fondu

- 12.1.1 Fond vydává Podílové listy. Všechny Podílové listy jsou vydávány v zaknihované podobě ve formě na doručitele, Podílové listy mohou být vydávány i v podobě hromadného podílového listu.
- 12.1.2 Podílové listy nemají jmenovitou hodnotu.
- 12.1.3 Podílové listy budou v období podle Oznámení o zahájení nabízení vydávány a odkupovány za hodnotu 1 Kč, nejdéle však po dobu 3 měsíců.
- 12.1.4 Podílové listy nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.
- 12.1.5 Podílové listy mohou být nabízeny i v jiných zemích Evropské unie po splnění podmínek stanovených příslušnými právními předpisy.
- 12.1.6 Aktuální hodnota Podílových listů je stanovována v Kč. Investice do Fondu mohou být realizovány pouze v Kč. Výplaty odkupů Podílových listů jsou realizovány pouze v Kč. Výplaty dividend z Fondu jsou realizovány v Kč.

12.2 Osoba vedoucí evidenci emise Podílových listů

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

12.3 Práva spojená s Podílovými listy

- 12.3.1 Podle konkrétních podmínek mohou být vydávány v souladu s § 121 ZISIF až 3 různé druhy Podílových listů - Třídy. Jednotlivé Třídy se liší, způsobem nakládání se ziskem Fondu, výší vstupního poplatku (přirážky), minimální výší investice a distribuční sítí. Každý druh Podílových listů má přidělen vlastní ISIN.

Druh Podílového listu	Třída A1	Třída A2	Třída A3
	Kapitalizační	Dividendová	RSTS *
	Raiffeisen fond dluhopisové stability		
ISIN	CZ0008474293	CZ0008474301	CZ0008474319
Vstupní poplatek (přirážka) **	až 1 %	až 1 %	až 2 %
Výstupní poplatek (srážka)	0	0	0
Minimální výše investice ***	500 CZK	100.000 CZK	500 CZK
Úplata Investiční společnosti	až 0,5 %	až 0,5 %	až 0,5 %
Rozdělení zisku	reinvestování	výplata podílu na zisku	reinvestování

* Podílové listy Třídy A3 jsou určeny pouze k distribuci prostřednictvím Raiffeisen stavební spořitelny a.s. se sídlem Praha 3, Koněvova 2747/99, IČ: 49241257 zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze spisová značka B 2102

** doplňující informace viz odst. 14 Statutu

*** minimální výše každé jednotlivé investice každého jednotlivého investora

- 12.3.2 Se všemi druhy Podílových listů jsou spojena zejména následující práva:

- podíl Podílníka na majetku ve Fondu,
- právo na odkoupení Podílového listu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému Investiční společnost obdržela žádost Podílníka o odkoupení Podílového listu,
- právo na zaplacení aktuální hodnoty Podílového listu nejpozději do 2 týdnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení Podílového listu,
- právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku Fondu,
- právo na bezplatné poskytnutí Sdělení klíčových informací a v případě, že o ně Podílník požádá, také poskytnutí Statutu, poslední uveřejněné výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu,
- právo na odkup Podílových listů podle § 211 ZISIF v případě zvýšení úplaty Investiční společnosti nebo výstupního poplatku nad hodnotu uvedenou ve Statutu po dobu nejméně 30 dní ode dne uveřejnění takové informace o zvýšení úplaty Investiční společnosti nebo výstupního poplatku, přičemž datum uplynutí lhůty je taktéž uveřejněno.

- 12.3.3 V případě reinvestičních (kapitalizačních) Tříd (Třída A1 a Třída A3) nemá Podílník právo na výplatu podílu na zisku nebo jiných výnosů z hospodaření s majetkem Fondu, a není-li rozhodnuto představenstvem Investiční společnosti jinak podle odst. 11.1.4 Statutu, je zisk v plném rozsahu ponechán v majetku Fondu jako zdroj pro další investice.
- 12.3.4 V případě dividendové Třídy (Třída A2) má Podílník právo na výplatu podílu na zisku nebo jiných výnosů z hospodaření s majetkem Fondu. Nejsou vypláceny zálohy na zisk podle § 120 odst.2 písm. b) ZISIF. Představenstvo Investiční společnosti může podle odst. 11.1.4 Statutu rozhodnout, že výplata dividendy bude odložena na další účetní období, pokud by náklady spojené s realizací výplaty dividendy byly nepřiměřené výši vyplácené dividendy, nebo pokud by výše dividendy připadající na Podílový list byla nižší než 0,1 % hodnoty Podílového listu stanovené k 31. prosinci předchozího roku.
- 12.3.5 V případě dividendové Třídy (Třída A2) bude jednotlivým Podílníkům vyplacen výnos po zdanění srážkovou daní, resp. daní zajišťovací, ve výši odpovídající násobku počtu Podílových listů Třídy A2 v majetku Podílníka k Rozhodnému dni pro výplatu dividendy a podílu zisku připadajícího na Podílový list Třídy A2 k Rozhodnému dni. Rozhodným dnem pro výplatu dividendy za předchozí účetní období je 31. květen. Zdanění u emitenta nenahrazuje daňové povinnosti Podílníků, které se vztahují na držbu a převod Podílových listů dle odst. 15.5 Statutu.
- 12.3.6 Investiční společnost v souvislosti s výplatou dividendy pozastaví vydávání a odkupování Podílových listů dividendové Třídy (Třída A2) 6 Pracovních dnů před Rozhodným dnem. Vydávání a odkupování Podílových listů dividendové Třídy (Třída A2) je obnoveno první Pracovní den po Rozhodném dni.

12.4 Způsob prokázání vlastnického práva k Podílovému listu

Vlastnické právo k Podílovému listu se prokazuje výpisem z účtu vlastníka ze Samostatné evidence, případně účtu vlastníka z Navazující evidence a průkazem totožnosti.

13 VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ FONDU

13.1 Vydávání Podílových listů

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

- 13.1.7 Minimální výše každé jednotlivé investice včetně vstupní přírážky pro jednotlivé druhy Podílových listů je uvedena v odst. 12.3.1 Statutu. Pokud je částka, kterou chce investor investovat, nižší než minimální výše investice, může Investiční společnost odmítnout takovou žádost o vydání podílových listů.

13.2 Odkupování Podílových listů Fondu

- 13.2.1 Investiční společnost odkupuje Podílové listy s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu Podílového listu vyhlášenou k Obchodnímu dni. Investiční společnost neúčtuje výstupní poplatek.
- 13.2.2 Žádost o odkoupení Podílových listů musí být doručena Distributorem osobě vedoucí Samostatnou evidenci v Obchodní den do 16:00. Žádost o odkoupení Podílových listů podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího Obchodního dne do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v Obchodní den. Osoba vedoucí Samostatnou evidenci může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne.
- 13.2.3 Žádost o odkup Podílových listů může být specifikována na konkrétní počet Podílových listů nebo na konkrétní částku v Kč, kterou požaduje Podílník vyplatit. Žádost lze přijmout pouze od Podílníka, tj. od osoby, která již má připsané Podílové listy příslušné Třídy a příslušného množství na svém majetkovém účtu.
- 13.2.4 V případě odkoupení Podílových listů na základě žádosti o odkoupení Podílových listů specifikované na konkrétní počet Podílových listů je Podílníkovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných Podílových listů a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 13.2.5 V případě odkoupení Podílových listů na základě žádosti o odkoupení Podílových listů specifikované konkrétní částkou v Kč, kterou požaduje Podílník vyplatit, je Podílníkovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných Podílových listů (vypočteného jako podílu požadované částky a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni, zaokrouhleného na celé číslo nahoru) a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 13.2.6 Odkoupení Podílových listů je realizováno odepsáním Podílových listů z účtu vlastníka v Samostatné evidenci nebo odepsáním z účtu zákazníka v Samostatné evidenci a účtu vlastníka v Navazující evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto Podílových listů. Zároveň Investiční společnost provede finanční vypořádání odkoupení Podílových listů. Finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet Podílníka, respektive osoby vedoucí Navazující evidenci. Odkoupení Podílových listů je obvykle realizováno do 5 Pracovních dnů po Obchodním dni, nejdéle však do 2 týdnů po Obchodním dni.
- 13.2.7 Minimální objem Podílových listů odkupovaných od Podílníka činí 500 ks nebo je vyjádřen ekvivalentní částkou v Kč. V případě, že počet Podílových listů jednotlivé Třídy Fondu na účtu vlastníka nebo zákazníka v Samostatné evidenci nebo na účtu vlastníka v Navazující evidenci je nižší než 500 ks, může Investiční společnost odkoupit veškeré Podílové listy evidované na takovém majetkovém účtu.

13.3 Společná ustanovení k vydávání a odkupování Podílových listů

- 13.3.1 Žádost o vydání nebo odkoupení Podílového listu je možné podat Investiční společnosti zejména prostřednictvím Prodejních míst.
- 13.3.2 Osoba vedoucí Navazující evidenci prostřednictvím osoby vedoucí Samostatnou evidenci jménem Podílníků nakupuje nebo prodává Podílové listy.
- 13.3.3 O realizaci vydání nebo odkoupení Podílových listů je Podílník informován výpisem zaslaným osobou, která vede účet vlastníka v Samostatné evidenci nebo účet vlastníka v Navazující evidenci podle dohodnuté frekvence změnových výpisů, vždy však v souladu s příslušnými právními předpisy, které stanoví lhůtu pro zaslání takového potvrzení.
- 13.3.4 Investiční společnost může v mimořádných případech rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování Podílových listů, nejdéle na dobu tří měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Podílníků. Odkupování Podílových listů lze pozastavit zejména tehdy, kdy objektivně není možné zjistit aktuální hodnotu Podílových listů, protože informace pro stanovení této hodnoty nejsou dostupné a možná odchylka dosahuje významných hodnot, nebo v případě snížené likvidity aktiv v majetku Fondu. Zápis o rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování

Podílových listů Investiční společnost uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz.

13.4 Zvláštní ustanovení pro nakládání s Podílovými listy

- 13.4.1 Ke změně osoby vlastníka Podílových listů dochází převodem anebo přechodem. Převod a přechod Podílových listů lze provést pouze prostřednictvím osoby vedoucí Samostatnou evidenci nebo Navazující evidenci.
- 13.4.2 Pokud se u Podílníka změní nahlášené údaje, je Podílník povinen tyto změny neprodleně oznámit zejména prostřednictvím některého z Prodejních míst, popř. Investiční společnosti. Za případné důsledky nesplnění této povinnosti nese odpovědnost Podílník.

14 POPLATKY A NÁKLADY

14.1 Struktura poplatků a nákladů pro druh Podílových listů: Třída A1

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)	
Vstupní poplatek (přirážka)	až 1 % z investované částky¹
Výstupní poplatek (srážka)	0 % z odkupované částky
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost (TER)²	0,65 %³
Syntetický TER⁴	-
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	není stanoven

¹) 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.
- Podílníkům, kterým není přirážka účtována, může být distributorem Podílových listů účtován poplatek za obstarání nákupu Podílových listů, který nepřekročí maximální výši přirážky.

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

³) Celková nákladovost pro první období existence Fondu byla určena kvalifikovaným odhadem. Se skutečnou výší celkové nákladovosti Fondu za rok 2014 se investor může seznámit na internetové adrese www.rfis.cz po ukončení účetního období Fondu, nejpozději do 30. 4. 2015.

⁴) U fondů investujících více než 10 % hodnoty svého majetku do jiných fondů se musí uvádět i tzv. Syntetický TER. Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu, přičemž procentní vyjádření poměru srážek, přirážek a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se započítávají do TER cílových fondů. S ohledem na skutečnost, že Investiční společnost nezamýšlí v prvním roce existence Fondu investovat do Cenných papírů vydaných jinými fondy kolektivního investování, není údaj o Syntetickém TER uváděn.

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

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)	
Vstupní poplatek (přirážka)	až 1 % z investované částky¹
Výstupní poplatek (srážka)	0 % z odkupované částky
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost (TER)²	0,65 %³
Syntetický TER⁴	-
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	není stanoven

¹) Přirážka:

- Podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Podílům 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.
- Podílům, kterým není přirážka účtována, může být distributorem Podílových listů účtován poplatek za obstarání nákupu Podílových listů, který nepřekročí maximální výši přirážky.

²) Ukazatel celkové nákladovosti (TER) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu. Tento ukazatel udává, jak je majetek ve Fondu zatížen veškerými náklady.³) Celková nákladovost pro první období existence Fondu byla určena kvalifikovaným odhadem. Se skutečnou výší celkové nákladovosti Fondu za rok 2014 se investor může seznámit na internetové adrese www.rfis.cz po ukončení účetního období Fondu, nejpozději do 30. 4. 2015.⁴) U fondů investujících více než 10 % hodnoty svého majetku do jiných fondů se musí uvádět i tzv. Syntetický TER. Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu, přičemž procentní vyjádření poměru srážek, přirážek a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se započítávají do TER cílových fondů. S ohledem na skutečnost, že Investiční společnost nezamýšlí v prvním roce existence Fondu investovat do Cenných papírů vydaných jinými fondy kolektivního investování, není údaj o Syntetickém TER uváděn.**14.3 Struktura poplatků a nákladů pro druh Podílových listů: Třída A3**

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)	
Vstupní poplatek (přirážka)	až 2 % z investované částky¹
Výstupní poplatek (srážka)	0 % z odkupované částky
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost (TER)²	0,654 %³
Syntetický TER⁴	-
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	není stanoven

¹) Přirážka:

- Podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Podílům 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.
- Podílům, kterým není přirážka účtována, může být distributorem Podílových listů účtován poplatek za obstarání nákupu Podílových listů, který nepřekročí maximální výši přirážky.

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

³⁾ Celková nákladovost pro první období existence Fondu byla určena kvalifikovaným odhadem. Se skutečnou výší celkové nákladovosti Fondu za rok 2014 se investor může seznámit na internetové adrese www.rfis.cz po ukončení účetního období Fondu, nejpozději do 30. 4. 2015.

⁴⁾ U fondů investujících více než 10 % hodnoty svého majetku do jiných fondů se musí uvádět i tzv. Syntetický TER. Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu, přičemž procentní vyjádření poměru srážek, přírůstků a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se započítávají do TER cílových fondů. S ohledem na skutečnost, že Investiční společnost nezamýšlí v prvním roce existence Fondu investovat do Cenných papírů vydaných jinými fondy kolektivního investování, není údaj o Syntetickém TER uváděn.

14.4 Náklady hrazené z majetku Fondu

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

- a) správní a soudní poplatky,
- b) daně,
- c) úplata za výkon funkce depozitáře podle článku 14.5 Statutu,
- d) úplata Investiční společnosti za obhospodařování majetku a administraci Fondu podle článku 14.6 Statutu,
- e) náklady na účetní a daňový audit,
- f) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- g) úplata za úschovu, správu a uložení zahraničních Cenných papírů u zahraničních bank nebo u jiných depozitářů, úplata za úschovu Cenných papírů svěřených do úschovy Depozitáři, úplata za vedení majetkových účtů a správu Cenných papírů u centrálního depozitáře,
- h) úroky z přijatých úvěrů a půjček,
- i) náklady na poplatky a provize na operace s investičními nástroji,
- j) náklady na znalecké posudky, pokud to vyžaduje obecně závazný právní předpis.

14.5 Úplata Depozitáři

Úplata za výkon činnosti depozitáře se stanoví v závislosti hodnotě fondového kapitálu Fondu k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která může činit maximálně 0,07 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Fondu, přičemž minimální roční poplatek činí 95.000,- Kč. Úplata Depozitáři je účtována měsíčně a je k ní připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši. Konkrétní a podrobná ujednání o výše úplaty jsou uvedena v depozitářské smlouvě.

14.6 Úplata Investiční společnosti

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

- a) výplatu příjmů ze závislé činnosti zaměstnanců Investiční společnosti, členů jejího představenstva a dozorčí rady, jakož i další náklady na činnost Investiční společnosti,
- b) poradenskou činnost,
- c) obhospodařování majetku Fondu,
- d) administraci Fondu,
- e) průzkum a analýzu finančního trhu,
- f) výkon jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace, jímž Investiční společnost pověřila jiného.

14.6.2 Výše úplaty Investiční společnosti pro jednotlivé druhy Podílových listů je uvedena v odst. 12.3.1 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 sazbu úplaty stanovuje Investiční společnost a uveřejňuje jí způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz. Úplata Investiční společnosti je hrazena zálohově vždy do 15 dnů po uplynutí kalendářního měsíce. Výše měsíční zálohy se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce a aktuálně platné příslušné sazby úplaty

a koeficientu 30/360. V případě začátku výpočtu úplaty v průběhu kalendářního měsíce, bude záloha za první měsíc vypočtena s použitím koeficientu ACT/ACT (aktuální počet dní v období/aktuální počet dní v roce). Následné roční vyúčtování provede Investiční společnost na základě ověření roční účetní závěrky auditorem, ne však později než do tří měsíců po ukončení účetního období.

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

14.6.4 V případě, že by byly do majetku Fondu nakoupeny Cenné papíry jiných fondů obhospodařovaných Investiční společností, bude základna pro výpočet úplaty Investiční společnosti ponížena o výši majetku Fondu připadající na Cenné papíry jiných fondů obhospodařovaných Investiční společností.

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

14.7 Společné ustanovení o poplatcích a nákladech Fondu

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

14.8 Poplatky osobám vedoucím Samostatnou evidenci a Navazující evidenci

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

15 DALŠÍ INFORMACE

15.1 Informace o Statutu

15.1.1 Pravidla pro schvalování Statutu a jeho změny:

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

15.1.2 Změna Statutu podléhá předchozímu schválení ČNB, ledaže jde o změnu

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

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

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

15.2 Uveřejňování informací způsobem umožňujícím dálkový přístup

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

15.3 Likvidace a přeměna Fondu

Důvody pro zrušení Fondu

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

- a) rozhodl o tom obhospodařovatel Fondu,

- b) obhospodařovatel Fondu byl zrušen s likvidací, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
 - c) zaniklo oprávnění obhospodařovatele Fondu tento Fond obhospodařovat, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování tohoto fondu na jiného obhospodařovatele,
 - d) o tom rozhodla ČNB nebo o tom rozhodl soud.
- 15.3.2 Podmínky, za kterých může být rozhodnuto o zrušení Fondu s likvidací nebo o přeměně Fondu ve formě splynutí nebo sloučení podílových fondů nebo o přeměně Fondu na akciovou společnost, případně o dalších formách přeměn, jsou následující:
- a) o zrušení nebo přeměně Fondu rozhoduje představenstvo Investiční společnosti
 - b) rozhodnutí o zrušení nebo přeměně Fondu bude přijato pouze za podmínky, že takové rozhodnutí přinese efektivnější obhospodařování majetku Fondu a nebude v rozporu s oprávněnými zájmy Podílníků Fondu.
- 15.3.3 Ke dni zrušení Fondu sestaví jeho administrátor mimořádnou účetní závěrku Fondu podle zákona upravujícího účetnictví.
- 15.3.4 Fond zaniká dnem výmazu ze seznamu podílových fondů vedeného ČNB.

Informace o právech Podílníků při zrušení nebo přeměně Fondu

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

Přeměna splynutím podílových fondů

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

kapitálu podílového fondu připadajícího na Podílový list zrušeného podílového fondu. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, obhospodařovatel přejímajícího podílového fondu prostřednictvím administrátora tohoto fondu poskytne Podílníkům zrušeného Fondu dorovnání v penězích.

Přeměna sloučením podílových fondů

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

Likvidace Fondu

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

Přeměna Fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem

- 15.3.19 K přeměně Fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem je třeba povolení ČNB.
- 15.3.20 Administrátor přeměňovaného Fondu uveřejní na internetových stránkách Fondu projekt přeměny, společenskou smlouvu, statut akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, na kterou se má Fond přeměnit, oznámení o vzniku práva na odkoupení Podílového listu a rozhodnutí ČNB o povolení

přeměny, a to do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Uveřejněním oznámení o vzniku práva na odkoupení vzniká Podílníkům přeměňovaného Fondu právo na odkoupení Podílového listu bez srážky, a to ve lhůtě 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

- 15.3.21 Fond, který se přeměňuje na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem, se zrušuje a jeho Podílníci sestávají vlastníky investičních akcií nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, a to dnem zápisu nově vzniklé akciové společnosti do obchodního rejstříku.
- 15.3.22 Administrátor akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, na kterou byl Fond přeměněn, zajistí výměnu Podílového listu vydaného zrušeným Fondem za investiční akcii nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, a to do tří měsíců ode dne účinnosti přeměny v poměru určeném podle výše fondového kapitálu Fondu připadajícího na Podílový list zrušeného Fondu. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, obhospodařovatel akciové společnosti s proměnným základním kapitálem prostřednictvím administrátora poskytne Podílníkům dorovnání v penězích.

Přeměna Fondu na zahraniční investiční fond bez právní osobnosti

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

15.4 Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací

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

telefon: 800 900 900

e-mailová adresa: info@rb.cz

internetová adresa: www.rfis.cz

- 15.4.1 Investorům musí být před uskutečněním investice poskytnuto Sdělení klíčových informací v aktuálním znění, a to v listinné podobě, pokud není dále stanoveno jinak. Podílníci nebo upisovatelé Podílových listů mohou na požádání bezúplatně získat v listinné podobě, pokud není dále stanoveno jinak, Statut v aktuálním znění a poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu Fondu prostřednictvím Prodejních míst a v sídle Investiční společnosti. Uvedené dokumenty jsou rovněž uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz.
- 15.4.2 Za podmínek, které vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie upravující sdělení klíčových informací, lze Sdělení klíčových informací a Statut poskytnout pouze na nosiči informací, který nemá listinou podobu nebo uveřejnit pouze na internetové adrese www.rfis.cz.

- 15.4.3 Investorům budou na jejich žádost administrátorem Fondu poskytnuty nad rámec údajů uvedených ve Statutu údaje o:
- a) kvantitativních omezení uplatňovaných při řízení rizik spojených s investováním Fondu,
 - b) technikách uplatňovaných k obhospodařování Fondu,
 - c) vývoji hlavních rizik spojených s investováním Fondu a
 - d) vývoji výnosů jednotlivých druhů majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu.

15.5 Základní informace o daňovém systému

Upozornění

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

Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Fond

- 15.5.2 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

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

Převod Podílových listů

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

15.6 Způsob a četnost uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu

- 15.6.1 Investiční společnost v souladu s ust. § 233 ZISIF nejpozději do 4 měsíců po skončení kalendářního roku uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz výroční zprávu Fondu. Investiční společnost v souladu s ust. § 237 ZISIF nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců kalendářního roku uveřejní pololetní zprávu Fondu způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz. Investiční společnost v těchto termínech rovněž zasílá ČNB svou výroční zprávu a pololetní zprávu spolu s výroční a pololetní zprávou Fondu.
- 15.6.2 Předchozími ustanoveními tohoto článku Statutu nejsou dotčeny povinnosti Investiční společnosti při zveřejňování účetní závěrky a výroční zprávy podle zvláštních předpisů.
- 15.6.3 Po uplynutí příslušného období uveřejní Investiční společnost způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz.
- a) nejméně jednou měsíčně údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu a údaj o částce, za kterou jsou vydány a odkupovány Podílové listy,
 - b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených Podílových listů a o částkách, za které byly tyto Podílové listy vydány a odkoupeny,
 - c) za každý kalendářní měsíc údaj o skladbě majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.

15.7 Orgán dohledu Fondu

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

15.8 Upozornění investorům

- Povolení k činnosti investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti fondu kolektivního investování, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, obhospodařovatelem fondu kolektivního investování, administrátorem fondu kolektivního investování, depozitářem fondu kolektivního investování nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- Pokud budou Podílové listy nabízeny mimo území České republiky, nebudou nabízeny, prodávány, převáděny nebo předávány, přímo nebo nepřímo osobám, u kterých by Investiční společnost vznikla povinnost zajistit daň v případě odkupu Podílových listů Fondu.
- Podílové listy nemohou být nabízeny, prodávány, převáděny nebo předávány, přímo či nepřímo, ve Spojených státech amerických nebo jejich teritoriích, državách nebo územích podléhajících jurisdikci Spojených států amerických (dále jen „USA“), případně osobám, které:
 - mají občanství USA nebo trvalý pobyt v USA,
 - mají místo narození v USA,
 - mají rezidenční adresu nebo korespondenční adresu nebo adresu sídla v USA,
 - zadaly trvalý příkaz k převodu prostředků na účet vedený v USA nebo pravidelně zasílají instrukce z adresy v USA,
 - daly zmocnění osobě s adresou v USA nebo
 - byly založeny podle práva USA.

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

Podílové listy nebyly a nebudou registrovány v USA podle zákona USA o Cenných papírech z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů a Fond nebyl a nebude registrován dle zákona o investičních společnostech z roku 1940, ve znění pozdějších předpisů. Investiční společnost 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 14. října 2014

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

Mgr. Martin Vít
místopředseda představenstva
Raiffeisen investiční společnost a.s.