STATUT

OPTIMUM - otevřený podílový fond

(speciální fond kolektivního investování)

OBSAH

	Vymezení pojmů	strana 2
Článek I	Základní údaje	strana 5
Článek II	Obhospodařovatel	strana 6
Článek III	Administrátor	strana 8
Článek IV	Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti	strana 8
Článek V	Depozitář	strana 9
Článek VI	Investiční strategie	strana 10
Článek VII	Rizikový profil	strana 15
Článek VIII	Historická výkonnost	strana 17
Článek IX	Zásady pro hospodaření	strana 17
Článek X	Podílové listy	strana 18
Článek XI	Poplatky a náklady	strana 19
Článek XII	Likvidace nebo přeměna	strana 20
Článek XIII	Daňové informace	strana 21
Článek XIV	Informování podílníků o hospodaření s majetkem v podílovém fondu	strana 21
Článek XV	Dohled	strana 22
Článek XVI	Vydávání a odkupování podílových listů	strana 22
Článek XVII	Změny statutu	strana 25
Článek XVIII	Rozhodné právo, jazyk	strana 26
Příloha 1	Vedoucí osoby a členové dozorčí rady investiční společnosti	strana 27
Příloha 2	Historické výkonnosti podílového fondu	strana 29
Příloha 3	Přehled poplatků a nákladů	strana 30
Příloha 4	Zásady vztahující se na výkonnostní odměny zaměstnanců a vedoucích osob	strana 31

Vymezení pojmů

Níže uvedené pojmy mají v tomto statutu tento význam:

Aktuální hodnotou podílového listu
se rozumí hodnota fondového kapitálu (viz Vymezení pojmů) v podílovém fondu připadající na jeden podílový list.

Cennými papíry vydanými fondy kolektivního investování
se rozumí cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydané fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, které splňují ustanovení § 47 nařízení vlády o investování (viz Vymezení pojmů).

ČNB
se rozumí Česká národní banka, jejímuž dohledu podléhá obhospodařování a administrace podílového fondu, depozitář i distributor (viz Vymezení pojmů).

Distributorem
se rozumí Česká spořitelna, a. s., Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171, která obstarává nákup a prodej podílových listů. Kromě tohoto distributora mohou v souladu se zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a na základě smlouvy s investiční společností, nebo s Českou spořitelnou obstarávat nákup a prodej podílových listů i jiné tuzemské nebo zahraniční subjekty. Tyto subjekty musí být oprávněny poskytovat tuto investiční službu na základě povolení uděleného Českou národní bankou nebo na základě povolení vydaného v souladu s právem Evropské unie orgánem dohledu jiného státu.

FMA
se rozumí Östereichische Finanzmarktaufsicht, jehož dohledu podléhá investiční společnost.

Fondem fondů
se rozumí podílový fond, který investuje více než 49 % svého majetku do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem.

Fondovým kapitálem
se rozumí hodnota majetku v podílovém fondu snížená o hodnotu dluhů v podílovém fondu (§ 16 odst. 5 zákona o investičních společnostech a investičních fondech), což odpovídá účetnímu pojmu vlastní kapitál.

Forwardem
se rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu, vypořádaná k budoucímu datu.

Futures
se rozumí standardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji standardizovaného množství podkladového nástroje za předem stanovenou cenu vypořádaná k danému budoucímu datu, kdy vypořádání kontraktu je garantováno clearingovým centrem.

Hodnotou majetku v podílovém fondu
se rozumí pro účely výpočtu investičních limitů stanovených pro investice podílového fondu fondový kapitál (viz Vymezení pojmů), v souladu s ustanovením § 98 Nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

Investiční společností
se rozumí rakouská investiční společnost Erste Asset Management GmbH, která provádí obhospodařování podílového fondu podle § 5 zákona o investičních společnostech a investičních fondech (viz článek II Obhospodařovatel) a zajišťuje administraci podílového fondu podle § 38 zákona o investičních společnostech a investičních fondech (viz článek III Administrátor), a to prostřednictvím svého odštěpného závodu, který je zapsán pod názvem Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu A, vložce 77100, IČO: 04107128, se sídlem Budějovická 1518/13a, Michle, 140 00 Praha 4, PSČ 140 00.

Komoditním derivátem
se rozumí derivát, jehož podkladovým aktivem je komodita a z něhož vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích (§ 45 odst. 4 nařízení vlády o investování investičních fondů – viz Vymezení pojmů).

Souvisejícími předpisy
se rozumí ve vztahu k depozitáři zejména Nařízení Komise (EU) č. 231/2013, kterým se provádí Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné organizační požadavky, depozitáře, pákový efekt, transparenci a dohled.

Nařízením o investování investičních fondů
se rozumí nařízení vlády č. 243/2013 Sb., ve znění nařízení vlády č. 11/2014 Sb., o investování investičních fondů a technikách jejich obhospodařování nebo jiný právní předpis toto nařízení ke dni přijetí tohoto statutu nahrazující.

Nařízením o sdělení klíčových informací
se rozumí nařízení vlády č. 242/2013 Sb., o sdělení klíčových informací speciálního fondu a o způsobu poskytování sdělení a statutu speciálního fondu v jiné než listinné podobě nebo jiný právní předpis toto nařízení ke dni přijetí tohoto statutu nahrazující.

Obecnými pokyny ESMA
se rozumí dokument ESMA/2014/937/CS Obecné pokyny pro příslušné orgány dohledu a správcovské společnosti SIPCP.

Obchodníkem s cennými papíry
se rozumí ve vztahu k České republice jakákoli osoba, která je podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu oprávněna poskytovat investiční služby pro někoho jiného za provizi, a ve vztahu k jinému státu jakákoli osoba, která je podle práva takového státu oprávněna poskytovat investiční služby pro někoho jiného za provizi.

Obstaravatelskou smlouvou
se rozumí smlouva o obstarání koupě a prodeje cenných papírů vydávaných investičními fondy, uzavřená mezi klientem a distributorem podle obchodních podmínek distributora.

Opcí
se rozumí dohoda, kdy kupující opce má právo koupit nebo prodat podkladový nástroj za předem stanovenou cenu s vypořádáním k danému datu v budoucnosti nebo během určitého období v budoucnosti a zároveň prodávající opce má povinnost toto právo uspokojit.

OTC (over the counter) finančními deriváty
se rozumí finanční deriváty nepřijaté k obchodování na regulovaném trhu a splňující podmínky dle § 13 odst. 1 Nařízení o investování (viz Vymezení pojmů).

Podílníkem
se rozumí vlastník podílového listu zapsaný v seznamu podílníků. Na základě smlouvy o obhospodařování majetku zákazníka (například podle § 4 odst.. 2 písm. d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu), jsou-li součástí obhospodařovaného majetku podílové listy, může práva podílníka vykonávat i jiný subjekt.

Podílovým fondem
se rozumí podílový fond specifikovaný v článku I, odstavci 1 tohoto statutu.

Podílovým listem
se rozumí zaknihovaný cenný papír zaknihovaný na jméno na majetkovém účtu v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Českou spořitelnou, a. s., který představuje podíl podílníka na majetku v podílovém fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze zákona o investičních společnostech a investičních fondech a tohoto statutu.

Prodejní cenou podílového listu
se rozumí aktuální hodnota podílového listu (viz Vymezení pojmů) vyhlášená investiční společností ke dni připsání finančních prostředků podílníka na účet podílového fondu.

Podkladovým nástrojem
se rozumí majetek nebo dluhy, ze kterého je složen derivát.

Renomovanou ratingovou agenturou
se rozumí Standard and Poor's, Moody's Investors Scheme, Fitch Ratings, A M Best Company, případně afilace těchto ratingových agentur.

Repo obchodem
se rozumí repo nebo reverzní repo.

Repem
se rozumí převedení věci za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tuto věc ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; repem se rozumí rovněž prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí zápůjčky věci zajištěné peněžními prostředky.

Reverzním repem

se rozumí nabytí věci za peněžní prostředky se současným závazkem převést tuto věc k přesnému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; reverzním repem se rozumí rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí zápůjčky věci zajištěné peněžními prostředky.

Sdělením klíčových informací
se rozumí dokument nazvaný „Klíčové informace pro investory“, který obsahuje stručné základní charakteristiky podílového fondu a je zpracovaný a poskytovaný investorům v souladu s nařízením vlády č. 242/2013 Sb., o sdělení klíčových informací speciálního fondu a o způsobu poskytování sdělení a statutu speciálního fondu v jiné než listinné podobě.

Smíšeným fondem
se rozumí podílový fond investující do různých druhů aktiv na různých trzích.

Souvisejícími předpisy
se rozumí ve vztahu k depozitáři zejména Nařízení Komise (EU) č. 231/2013, kterým se provádí Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné organizační požadavky, depozitáře, pákový efekt, transparenci a dohled.

Statutem
se rozumí tento statut podílového fondu OPTIMUM - otevřený podílový fond, obsahující náležitosti stanovené vyhláškou o náležitostech statutu, ve znění vyplývajícím z jeho případných změn, prováděných v souladu s podmínkami stanovenými zákonem o kolektivním investování a tímto statutem (viz článek XVII).

Swapem
se rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

Vstupním (prodejním) poplatkem
se rozumí přirážka k prodejní ceně podílového listu, kterou platí investor distributorovi za poskytnutí investiční služby, tj. za provedení pokynu k obstarání nákupu podílových listů. Investiční společnost si za vydání podílového listu již neúčtuje žádnou další přirážku k prodejní ceně podílového listu.

Vyhláškou o bližší úpravě zákona
se rozumí vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, nebo jiný právní předpis tuto vyhlášku ke dni přijetí tohoto statutu nahrazující.

Vyhláškou o oznamování České národní bance
se rozumí vyhláška č. 249/2013 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu České národní bance nebo jiný právní předpis tuto vyhlášku ke dni přijetí tohoto statutu nahrazující.

Vyhláškou o statutu
se rozumí vyhláška č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování nebo jiný právní předpis tuto vyhlášku ke dni přijetí tohoto statutu nahrazující.

Vyhláškou o samostatné evidenci investičních nástrojů
se rozumí vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů nebo jiný právní předpis tuto vyhlášku ke dni přijetí tohoto statutu nahrazující.

Výměnou podílových listů
se rozumí nákup podílových listů jednoho jiného podílového fondu ze skupiny podílových fondů se zaknihovanými podílovými listy, obhospodařovaných Investiční společností České spořitelny, a. s., za objem peněžních prostředků z bezprostředně předcházejícího odkoupení podílových listů toho samého podílníka investiční společností. Prodej a nákup podílových listů se uskutečňuje v rámci pokynu na výměnu podílových listů, podaného podílníkem prostřednictvím některé z vybraných poboček distributora.

Vysoce likvidním aktivem
se rozumí takové aktivum, jehož transformace na peněžní prostředky netrvá déle než pět pracovních dnů a dosažená cena odpovídá reálné hodnotě aktiva.

Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech
se rozumí zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu
se rozumí zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Zápůjčkou cenných papírů
se rozumí převod cenných papírů na jinou osobu se současným závazkem této osoby vrátit cenné papíry ke stanovenému datu.

Článek I
Základní údaje

(1) OPTIMUM - otevřený podílový fond (dále jen „podílový fond“) byl vytvořen na základě rozhodnutí představenstva Investiční společnosti České spořitelny, a. s., ze dne 27. července 2015, které přijalo jeho statut a rozhodlo, že se Investiční společnost České spořitelna, a. s., stane jeho obhospodařovatelem. Podílový fond je zapsán v seznamu podílových fondů vedeném ČNB podle § 597 písm. b) zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Podílový fond vznikl dne 30. července 2015, který je dnem jeho zápisu do tohoto seznamu. Podílový fond není řídícím ani podřízeným fondem.

(2) Podílový fond je tvořen jměním. Vlastnické právo k majetku v podílovém fondu náleží společně všem podílníkům, a to v poměru podle hodnoty jimi vlastněných podílových listů. Je svěřen investiční společnosti do obhospodařování a k administraci a tvoří samostatnou majetkovou podstatu, oddělenou od hospodaření s majetkem investiční společnosti a od majetkové podstaty ostatních fondů investiční společností obhospodařovaných. Podílový fond nemá právní osobnost. Investiční společnost jej obhospodařuje a provádí jeho administraci vlastním jménem a na účet podílníků. Shromáždění podílníků se nezřizuje.

(3) Investiční společnost (viz Vymezení pojmů) shromažďuje vydáváním podílových listů peněžní prostředky fyzických i právnických osob za účelem jejich kolektivního investování na tuzemských a zahraničních finančních trzích. Počet vydávaných podílových listů ani doba, na kterou je podílový fond vytvořen, nejsou omezeny. Investiční společnost si však vyhrazuje právo vydávání podílových listů dočasně pozastavit.

(4) Investiční společnost může při dodržení ustanovení článku XII, rozhodnout o zrušení podílového fondu s likvidací. Investiční společnost může se souhlasem ČNB rozhodnout o splynutí nebo sloučení majetku v podílovém fondu s majetkem jiného či jiných speciálních nebo standardních podílových fondů nebo o přeměně podílového fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem. Investiční společnost může rozhodnout o převodu podílového fondu do obhospodařování nebo k administraci jiné investiční společnosti nebo o změně depozitáře podílového fondu. Investiční společnost může rozhodnout o změně statutu podílového fondu, kterou se podílový fond stane standardním fondem kolektivního investování. Investiční společnost může rozhodnout o změně statutu podílového fondu, kterou se podílový fond stane podřízeným podílovým fondem podle § 246 zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost může též souhlasit s převzetím majetku ze slučovaného jiného nebo jiných podílových fondů do majetku v podílovém fondu.

(5) Podílový fond je speciálním fondem kolektivního investování podle § 94 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech (viz Vymezení pojmů) a jako takový je zapsaný v příslušném seznamu ČNB. Investiční společnost splňuje při obhospodařování majetku v podílovém fondu požadavky směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, ze dne 8. června 2011, o správcích alternativních investičních fondů, nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovné použití. Investiční společnost přijala zásady odměňování zaměstnanců a vedoucích osob, které brání případnému střetu zájmů a zajišťují soulad s evropskými pravidly pro přiznávání odměn zaměstnancům investičních společností (shrnutí zásad odměňování je uvedeno v příloze 3).

(6) Investiční společnost se při obhospodařování majetku v podílovém fondu řídí ustanoveními zákona o investičních společnostech a investičních fondech, přímo použitelných nařízení Komise (EU) a European Securities and Markets Authority (ESMA), vyhlášek ČNB, dalších obecně platných právních předpisů, tohoto statutu a etického kodexu, komunikačního kodexu a závazných pokynů Asociace pro kapitálový trh (dále jen AKAT). S obecně platnými právními předpisy je možno se seznámit na internetové adrese České národní banky http//www.cnb.cz. S předpisy a pokyny platnými pro členy AKAT je možno se seznámit na internetové adrese http://www.akatcr.cz

(7) Auditorem podílového fondu je společnost Ernst & Young Audit, s. r. o., Praha 1, Nové Město, Na Florenci 2116/15, PSČ 110 00, IČO: 26704153, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 88504 a v seznamu Komory auditorů ČR pod číslem 401.

(8) Investiční společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce podílového fondu, dle § 85 až 91 zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(9) Statut nebo sdělení klíčových informací podílového fondu a poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu podílového fondu může každý zájemce bezúplatně získat. Tyto dokumenty jsou k dispozici

v elektronické podobě (k zaslání na e-mailovou adresu klienta) nebo ve vytištěné podobě na vybraných pobočkách distributora a v podobě datových souborů vhodných ke stažení na internetové adrese http://www.erste-am.cz nebo na internetové adrese distributora http://www.investicnicentrum.cz.

(10) Předchozí název podílového fondu byl tento:
Investiční společnost České spořitelny, a. s., OPTIMUM - otevřený podílový fond (do dne nabytí právních účinků fúze Investiční společnosti České spořitelny, a. s., s investiční společností Erste Asset Management, GmbH – 18. 11. 2015).

Článek II
Obhospodařovatel

(1) Obhospodařováním je správa majetku v podílovém fondu, včetně investování na účet podílového fondu, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

(2) Podílový fond obhospodařuje Erste Asset Management GmbH, se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Wien, Rakouská republika, prostřednictvím svého odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, IČO: 04107128, se sídlem Budějovická 1518/13a, Michle, 140 00 Praha 4, PSČ 140 00 zapsaného v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu A, vložce 77100 (dále jen „investiční společnost“). Odštěpný závod investiční společnosti vznikl dne 26. května 2015, kdy byl zapsán do obchodního rejstříku. Předchozím obhospodařovatelem podílového fondu byla Investiční společnost České spořitelny, a. s., IČO 44796188 (do 15. 8. 2001 pod názvem Spořitelní investiční společnost, a. s.). Investiční společnost České spořitelny, a. s., zanikla přeshraniční fúzí sloučením s rakouskou investiční společností Erste Asset Management GmbH. Ke změně obhospodařovatele došlo dnem účinnosti zápisu přeshraniční fúze do rakouského obchodního rejstříku.

(3) Erste Asset Management GmbH je investiční společností ve smyslu rakouského zákona o investičních fondech (InvFG 2011). Má právní formu společnosti s ručením omezeným podle rakouského zákona, je subjektem rakouského práva a je registrována u Obchodního soudu Vídeň pod registračním číslem FN 102018b. Dle notifikačního sdělení ČNB č. j. 2015/031409/CNB/570, ze dne 20. 3. 2015, vydaného v souladu s článkem 17 směrnice 2009/65/ES a notifikačního sdělení ČNB č. j. 2015/031431/CNB/570, ze dne 20. 3. 2015, vydaného v souladu článkem 33 směrnice 2011/61/EU, je na základě rozsahu oznámených činností investiční společnost Erste Asset Management GmbH oprávněna na území České republiky vykonávat na základě volného pohybu služeb činnosti obhospodařování a administrace investičních fondů. Obhospodařování i administraci investičních fondů, jejichž domovským státem je Česká republika, provádí prostřednictví odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika. Obhospodařovatel je zapsán v seznamu investičních společností a poboček investičních společností, vedeném ČNB podle § 596 písm. a) zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(4) Kapitál investiční společnosti převyšuje zákonné požadavky na minimální výši kapitálu investiční společnosti. Kapitál investiční společnosti lze umístit pouze do likvidních majetkových hodnot, jejichž přeměna na peněžní prostředky je možná v krátké době, přičemž tyto majetkové hodnoty neobsahují spekulativní prvek.

(5) Investiční společnost splňuje požadavky práva Evropské unie a může využívat výhod evropského pasu.

(6) Údaje o vedoucích osobách investiční společnosti a jejího odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, ke dni schválení tohoto statutu, jsou uvedeny v příloze 1.

(7) Na základě povolení FMA a notifikace ČNB jsou dle výpisu z obchodního rejstříku předmětem podnikání Erste Asset Management GmbH, prováděného na území České republiky prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH pobočka Česká republika

- činnosti podle článku 6 a přílohy I směrnice o správcích alternativních investičních fondů (AIFM), tj. správa portfolií, řízení rizik, administrace a marketing),
- správa portfolií investic podle článku 6 odst. 4 směrnice AIFM,
- investiční poradenství podle článku 6 odst. 4 písm. b) bod i) směrnice AIFM,
- činnosti podle článku 6 odst. 2 a přílohy II směrnice o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP), tj. kolektivní správa portfolií, řízení rizik, administrace a marketing,
- správa portfolií investic podle článku 6 odst. 3 písm. a) směrnice SKIPCP,
- investiční poradenství podle článku 6 odst. 3 písm. b) bod i) směrnice SKIPCP.

Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit podle § 16 zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(8) Zřizovatel odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, kterým je investiční společnost Erste Asset Management GmbH, patří do konsolidačního celku společnosti Erste Group Bank AG, se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Wien, Rakouská republika.

(9) Erste Asset Management GmbH, obhospodařuje a administruje prostřednictvím svého odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika ke dni nabytí účinnosti tohoto statutu majetek v těchto investičních fondech, jejichž domovským státem je Česká republika:

a) standardních fondech kolektivního investování:

ČS fond životního cyklu 2020 FF - otevřený podílový fond,
ČS fond životního cyklu 2030 FF - otevřený podílový fond,
ČS korporátní dluhopisový - otevřený podílový fond,
FOND ŘÍZENÝCH VÝNOSŮ - otevřený podílový fond,
GLOBAL STOCKS FF - otevřený podílový fond,
High Yield dluhopisový - otevřený podílový fond,
Privátní portfolio konzervativní dluhopisy - otevřený podílový fond,
Privátní portfolio dynamické dluhopisy - otevřený podílový fond,
Smíšený fond - otevřený podílový fond,
SPOROBOND - otevřený podílový fond,
SPOROINVEST - otevřený podílový fond,
SPOROTREND - otevřený podílový fond,
STOCK SMALL CAPS - otevřený podílový fond,
TOP STOCKS - otevřený podílový fond,
TRENDBOND - otevřený dluhopisový podílový fond,
KONZERVATIVNÍ MIX FF - otevřený podílový fond,
VYVÁŽENÝ MIX FF - otevřený podílový fond,
DYNAMICKÝ MIX FF - otevřený podílový fond,
AKCIOVÝ MIX FF - otevřený podílový fond,
YOU INVEST solid - otevřený podílový fond,
YOU INVEST balanced - otevřený podílový fond,
YOU INVEST active - otevřený podílový fond,

b) speciálních fondech kolektivního investování:

DLUHOPISOVÝ FOND - otevřený podílový fond,
FOND FIREMNÍCH VÝNOSŮ – otevřený podílový fond,
FOND STÁTNÍCH DLUHOPISŮ – otevřený podílový fond,
Globální akciový FF - otevřený podílový fond,
Institucionální akciový FF - otevřený podílový fond,
LIKVIDITNÍ FOND - otevřený podílový fond,
MPF 10 - otevřený podílový fond,
MPF 30 - otevřený podílový fond,
OPTIMUM – otevřený podílový fond,
Privátní portfolio AR AKCIE - otevřený podílový fond,
Privátní portfolio AR REALITY - otevřený podílový fond,
Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE - otevřený podílový fond,

c) fondech kvalifikovaných investorů:

ČS PRIVATE EQUITY I - uzavřený podílový fond,
Fond 2005 - otevřený podílový fond
IPF 10 - otevřený podílový fond,
IPF 35 - otevřený podílový fond.

Erste Asset Management GmbH dále obhospodařuje a administruje ke dni nabytí účinnosti tohoto statutu majetek v těchto investičních fondech, jejichž domovským státem je Rakouská republika:

a) srovnatelných se standardními fondy kolektivního investování:

IHAG FLEX INCOME,
RT Active Global Trend,
RT Optimum §14 Fonds,
RT Österreich Aktienfonds,
RT Osteuropa Aktienfonds,
RT Reserve Euro Plus,
RT VIF Versicherung International Fonds,
RT Vorsorge §14 Rentenfonds.

b) srovnatelných se speciálními fondy kolektivního investování

RT PIF dynamisch,
RT PIF traditionell,
RT Zukunftsvorsorge Aktienfonds.

c) srovnatelných s fondy kvalifikovaných investorů:

EAM 1,
RT Donau,

RT Panorama Fonds,
RT Vorsorgeinvest Aktienfonds,
RT 2,
RT 3,
RT 4.

Článek III
Administrátor

(1) Administraci podílového fondu vykonává jeho obhospodařovatel, investiční společnost (viz článek II). Administrací podílového fondu jsou míněny činnosti uvedené v § 38 zákona o investičních společnostech a investičních fondech (viz Vymezení pojmů).

(2) Činnosti, které investiční společnost jako administrátor pro podílový fond vykonává sama, zejména prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, jsou:
– interní audit,
– poskytování právních služeb,
– průběžná kontrola dodržování právních povinností (compliance),
– vyřizování stížností investorů týkajících se obhospodařování majetku v podílovém fondu,
– vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy podílového fondu,
– vyhotovení a aktualizace statutu a sdělení klíčových informací pro investory podílového fondu,
– oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB.

(3) Ostatní jednotlivé činnosti administrátora neuvedené v odstavci 2 jsou vykonávány pověřením jiného (viz článek IV).

Článek IV
Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

(1) Investiční společnost může k výkonu jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování podílového fondu nebo administrace podílového fondu pověřit jiného jen jestliže budou splněny podmínky a požadavky na zajištění výkonu jednotlivých činností jinou osobou, stanovené v právních předpisech domovského státu investiční společnosti a v přímo použitelných nařízeních Komise (EU) a European Securities and Markets Authority (ESMA).

(2) Vytváření propagační strategie podílového fondu, vyhotovení propagačního sdělení, propagaci podílového fondu a nabízení investic do podílového fondu, vedení evidence podílových listů a vedení seznamu podílníků, vydávání, odkupování a rušení podílových listů, rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti s rušením podílového fondu, evidenci obchodů týkajících se obhospodařovaného majetku v podílovém fondu, včetně hlášení transakcí s deriváty dle EMIR (European Market Infrastructure Regulation), součinnost při řízení rizik, správu informačního systému, vedení účetnictví podílového fondu, oceňování majetku a dluhů podílového fondu, výpočet fondového kapitálu a výpočet aktuální hodnoty podílových listů, uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům, vyřizování stížností a reklamací investorů netýkajících se obhospodařování podílového fondu a zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, včetně CRS (Common Reporting Standard) a FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním zajišťuje pro investiční společnost na základě uzavřených smluv Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále jen Česká spořitelna). Česká spořitelna je bankou podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, a obchodníkem s cennými papíry.

(3) Investiční společnost může svěřit i některé další činnosti z činností, které jsou součástí obhospodařování nebo administrace majetku v podílovém fondu, a to České spořitelně, jinému distributorovi podílových listů nebo jiné osobě, která je oprávněna takovou činnost podnikatelsky vykonávat, jestliže jsou přiměřeně splněny podmínky a požadavky na zajištění výkonu jednotlivých činností jinou osobou, stanovené v právních předpisech domovského státu investiční společnosti a v přímo použitelných nařízeních Komise (EU) a European Securities and Markets Authority (ESMA). Například může svěřit oceňování méně likvidních aktiv některé z kvalifikovaných a nezávislých agentur používajících vhodný oceňovací model, který investiční společnost odsouhlasila a jehož hodnověrnost pravidelně kontroluje, v současnosti agentuře Thompson Reuters Austria GmbH Wien se subdelegací na Value & Risk Valuation Services GmbH, Frankfurt am Main.

Článek V
Depozitář

(1) Depozitářem podílového fondu (dále jen depozitář) je Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171. Česká spořitelna, a. s., je součástí konsolidačního celku společnosti EGB Ceps Holding GmbH, se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Wien, Rakouská republika, která je její přímo ovládající osobou. Nepřímo ovládající osobou – osobou ovládající společnost EGB Ceps Holding GmbH, je společnost EGB Ceps Beteiligungen GmbH, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Rakouská republika. Osobou ovládající společnost EGB Ceps Beteiligungen GmbH je společnost Erste Group Bank AG, se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Wien, Rakouská republika. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů, vedeném ČNB podle § 596 písm. e) zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(2) Na výkon činnosti depozitáře byla mezi investiční společností a depozitářem uzavřena depozitářská smlouva odpovídající obsahovým požadavkům stanoveným v § 70 zákona o investičních společnostech a investičních fondech a v článku 83 Nařízení Komise (EU), kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující správce alternativních investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

(3) Depozitář zejména:
- zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku v podílovém fondu,
- eviduje všechny peněžní účty zřízené pro podílový fond a kontroluje pohyb peněžních prostředků podílového fondu na těchto účtech,
- kontroluje, zda podílové listy byly vydávány, odkupovány a rušeny v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími předpisy, tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- kontroluje, zda aktuální hodnota podílového listu byla vypočítávána v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími předpisy, tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- kontroluje, zda byl oceňován majetek a dluhy podílového fondu v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími předpisy, tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem podílového fondu v obvyklých lhůtách a v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími předpisy, tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- kontroluje, zda jsou používány výnosy plynoucí podílovému fondu v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími předpisy, tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- kontroluje, zda jsou příkazy obhospodařovatele směřující k nabytí a zcizení majetku v podílovém fondu prováděny v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími předpisy, tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- kontroluje dodržování investičních limitů,
- kontroluje nebo provádí příkazy investiční společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek v podílovém fondu, které nejsou v rozporu v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími předpisy, tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- kontroluje stav majetku podílového fondu, který nelze mít v opatrování nebo v úschově,
- kontroluje výkon jednotlivé činnosti, pokud jí pověřil jiného,
- poskytuje investiční společnosti ve lhůtách stanovených v depozitářské smlouvě soupis o majetku podílového fondu, který má v opatrování, úschově nebo o němž zajišťuje evidenci, a to včetně peněžních prostředků na účtech, které vede na jméno a ve prospěch podílového fondu.

(4) Činnost depozitáře a způsob plnění jeho povinností se řídí zejména ustanoveními § 62 až 82 zákona o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími předpisy (viz Vymezení pojmů).

(5) Opatrováním, úschovou nebo evidencí investičních nástrojů patřících do majetku v podílovém fondu a vypořádáním obchodů může, za podmínek stanovených v § 77 a 78 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, depozitář pověřit custodiana (nebo více custodianů), který zejména:
- vede evidenci investičních nástrojů patřících do majetku v podílovém fondu, vyhotovuje a zasílá depozitáři výpisy z majetkových účtů, na kterých jsou evidovány investiční nástroje patřící do majetku v podílovém fondu,
- vypořádává transakce s investičními nástroji patřícími do majetku v podílovém fondu,
- vykonává práva spojená s vlastnictvím investičních nástrojů včetně práv hlasovacích,
- přijaté výnosy z investic podílového fondu zasílá na peněžní účty vedené pro podílový fond u depozitáře.

(6) Custodian, kterého může depozitář pověřit opatrováním, úschovou nebo evidencí investičních nástrojů patřících do majetku v podílovém fondu, musí podléhat dohledu a musí splňovat podmínky podle § 78 zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(7) Depozitář v současné době využívá služeb Clearstream Banking S.A. Luxembourg pro vypořádání a clearing zahraničních cenných papírů a služeb Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s., pro vypořádání a clearing burzovních obchodů s cennými papíry obchodovanými na Burze cenných papírů Praha, a.

s. a lokální custodiany pro trhy v Polsku, Slovensku, Maďarsku, Rusku, Rumunsku a Turecku. Spolupracující subjekty se v čase mohou měnit, zejména se vstupem na nové trhy.

(8) Depozitář odpovídá podílníkům podílového fondu za škodu způsobenou porušením povinností depozitáře, podle § 80 až 82 zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Při svěření opatrování, úschovy nebo evidence investičních nástrojů patřících do majetku v podílovém fondu depozitářem custodianovi zůstává odpovědnost depozitáře nedotčena.

Článek VI
Investiční strategie

(1) Cílem investiční politiky je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především prostřednictvím investic do cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování. Je usilováno o růst hodnoty podílových listů při její relativně mírné kolísavosti. Za tím účelem jsou v rámci investiční strategie nabývány a prodávány majetkové hodnoty (cenné papíry, nástroje peněžního trhu, vklady a ostatní investiční nástroje), podle jejich ekonomického a tržního postavení a vyhlídek na kapitálovém trhu. Měnové, kreditní, úrokové a akciové riziko je aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů. Cíle je dosahováno především průběžnou snahou o optimální vyvážení stabilní a dynamické složky portfolia (dluhopisy versus investiční nástroje nesoucí riziko akcií nebo nemovitostí a tzv. alternativních investic) a tím optimalizace budoucích výnosů a podstupovaných rizik. Je usilováno, aby se zprostředkované zastoupení (prostřednictvím cenných papírů fondů kolektivního investování a ostatních investičních nástrojů) jednotlivých tříd aktiv v portfoliu podílového fondu pohybovalo dlouhodobě v těchto mezích:

Portfolio	Třída aktiv	Zastoupení v portfoliu		
		minimální	**neutrální**	maximální
Stabilní složka	Investiční nástroje nesoucí úrokové riziko **s investičním ratingem**	10 %	**50 %**	80 %
Dynamická složka	Investiční nástroje nesoucí úrokové riziko **s neinvestičním ratingem** nebo bez ratingu	0 %	**5 %**	10 %
	Investiční nástroje nesoucí riziko **akciových trhů**	0 %	**10 %**	20 %
	Investiční nástroje nesoucí riziko **realitních investic***	10 %	**20 %**	40 %
	Investiční nástroje nesoucí riziko ostatních **alternativních investic****	0 %	**15 %**	30 %

** např. cenné papíry investičního fondu vydané tzv. nemovitostním investičním fondem, tzv. nemovitostní investiční certifikáty, akcie vydané tzv. nemovitostní společností a obchodované na regulovaném trhu apod.;*

*** např. tzv. strukturované dluhopisy složené z hostitelského dluhového cenného papíru nebo termínovaného vkladu a vloženého derivátu, kde úrokové platby jsou odvozeny od různých indexů a v podstatě tedy nesou jiné než úrokové riziko atd. (dále viz též odstavec 14), cenné papíry investičního fondu vydané tzv. hedge fondem, komoditním fondem, tzv. komoditní investiční certifikáty apod.*

Uvedené cíle nepředstavují limity pro omezení a rozložení rizika spojeného s investováním.

(2) Struktura portfolia není přizpůsobována složení žádného indexu (benchmarku).

(3) Pro podílový fond je možno použít označení speciální fond fondů smíšený (viz Vymezení pojmů).

(4) Druhy aktiv, které je možno nabývat do majetku v podílovém fondu, jsou tyto:

- cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydané fondem kolektivního investování (viz Vymezení pojmů),
- tuzemské akcie,
- zahraniční akcie,
- tuzemské dluhové cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry,
- zahraniční dluhové cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry,
- nástroje peněžního trhu,
- pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně,
- cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry opravňující k nabytí cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů,
- finanční deriváty,
- komoditní deriváty (viz Vymezení pojmů).

(5) Prostředky shromážděné v podílovém fondu jsou investovány do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování (viz Vymezení pojmů), pokud takovýto fond

– má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, a podléhá dohledu,
– podle statutu nebo srovnatelného dokumentu investuje nejvýše 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy,
– jsou tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry odkupovány ve lhůtě kratší než 1 rok nebo je zajištěno, že se cena těchto cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů na regulovaném trhu významně neodchyluje od jejich aktuální hodnoty.

Lze nabýt i cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy, které nesplňují výše uvedené podmínky, pokud do nich není investováno více než 10 % majetku v podílovém fondu.

(6) Podílový fond může investovat do doplňkového likvidního majetku, kterým jsou vklady a termínované vklady.

(7) Prostředky shromážděné v podílovém fondu, které nejsou investovány do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo doplňkového likvidního majetku (viz odstavec 5 a 6) mohou být investovány pouze do majetkových hodnot, které lze nabývat do jmění speciálního fondu podle nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) a v souladu s přímo použitelným nařízením Komise EU (viz Vymezení pojmů).

(8) Bližší specifikace povolených aktiv je uvedena v části třetí nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

.

(9) Dluhovými cennými papíry nebo zaknihovanými cennými papíry podle odstavce 4 se rozumí přednostně takové státní, korporátní, komunální a jiné dluhopisy, jejichž emitentům byl přidělen rating dlouhodobé zadluženosti Standard & Poor's, Moody's nebo Fitch Ratings minimálně na spekulativním stupni. **U dluhopisů se spekulativním ratingem nebo bez ratingu je využíváno obecně vyšší úrovně výnosů z těchto dluhopisů. Přímé či zprostředkované investice do takovýchto dluhopisů jsou však rizikovější než investice do dluhopisů s investičním ratingem. Důvodem je kreditní riziko (viz článek VII odstavec 3 písmeno b).**

(10) Investiční limity pro rozložení a omezení rizika spojeného s investováním do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem jsou stanovena v § 60 až § 67 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů). Základní 20% investiční limit pro cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydané jedním investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem je v souladu s ustanovením § 63 odst. 2 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) zvýšen na 35 % pro podílové listy podílového fondu Investiční společnost České spořitelny, a. s., DLUHOPISOVÝ FOND - otevřený podílový fond, ISIN CZ0008473659.

(11) Základní 20% investiční limit podle § 60 odst. 1 nařízení o investování investičních fondů, pro investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem, je v souladu s ustanovením § 60 odst. 3 a odst. 4 nařízení i investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) zvýšen a může činit u investic

a) do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem až 35 % hodnoty majetku v podílovém fondu, jestliže tyto cenné papíry vydal nebo za ně převzal záruku členský stát Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotka členského státu Evropské unie, stát, který není členským státem Evropské unie, nebo mezinárodní organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie. Až 100 % hodnoty majetku v podílovém fondu může být však investováno do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika nebo Německo. V případě využití tohoto zvýšeného limitu musí být v majetku podílového fondu celkem nejméně 6 různých emisí od těchto emitentů, přičemž cenné papíry z jedné emise nesmí tvořit více než 30 % hodnoty majetku v podílovém fondu. Jedná se o výjimku ve smyslu § 20 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů),
b) do.dluhopisů vydaných jednou bankou nebo zahraniční bankou, které mají sídlo v členském státě Evropské unie a podléhají dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, až 25 % hodnoty majetku v podílovém fondu jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do doby splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta spojené s jejich emisí, a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity k vyplacení jistiny dluhopisu a úroku; součet těchto investic však nesmí překročit 80 % hodnoty majetku v podílovém fondu.

Při zajištění rozložení rizika se lze odchýlit od omezení stanovených v § 60 až 70 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů), nejdéle však na dobu 6 měsíců ode dne vzniku podílového fondu.

(12) Až do výše 10 % hodnoty majetku v podílovém fondu může být investováno do investičních cenných papírů z nových emisí. Tyto investice jsou omezeny podmínkami uvedenými podle § 3 odst. 1 písm. b)

nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) a pravidly pro rozložení a omezení rizika spojeného s investováním podle odstavce 11.

(13) Až do výše 10 % hodnoty majetku v podílovém fondu může být podle § 60 odst. 2 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) investováno do investičních cenných papírů nesplňujících podmínky podle § 3 odst. 1 písm. a) až d) nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) a nástrojů peněžního trhu nesplňujících podmínky podle § 9 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

(14) Až do výše 50 % hodnoty majetku v podílovém fondu může být investováno do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu obsahujících vložený derivát, který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje způsobem vhodným k efektivnímu obhospodařování majetku v podílovém fondu. Peněžní toky jsou modifikovány typicky v závislosti na vývoji úrokových sazeb respektive výnosových křivek, měnových kurzů, cenových nebo kurzových indexů, hodnot akcií, kreditního ratingu tržních subjektů, případně jiných kreditních událostí a dalších veličin a událostí. Proměnná, na kterou jsou hotovostní toky vázány, musí být v souladu s investiční politikou podílového fondu. Nabývány mohou být např. tzv. strukturované dluhopisy (dluhopisy, jejichž výnos je odvozen od vývoje výše uvedených veličin), konvertibilní (dluhopisy s právem na jejich výměnu za akcie), credit linked notes (dluhopisy, u nichž jsou peněžní toky z nich plynoucí závislé na kreditní události jiného subjektu). Zohledňují se jednak rizika vyplývající z podkladového aktiva modifikujícího peněžní toky, riziko cenného papíru nebo nástroje peněžního trhu samotného i rizika protistran. Tyto investice musí být v souladu s přímo použitelným nařízením Komise EU (viz Vymezení pojmů).

(15) Pro efektivní obhospodařování majetku v podílovém fondu může investiční společnost používat deriváty. Efektivním obhospodařováním majetku se rozumí realizace operací za účelem snížení rizika, za účelem snížení nákladů, nebo za účelem dosažení dodatečných výnosů pro podílový fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké. Expozice z těchto operací musí být vždy plně kryta majetkem v podílovém fondu tak, aby bylo možno vždy dostát závazkům z těchto operací. Na účet podílového fondu nelze sjednat jiný derivát než derivát odpovídající podmínkám stanoveným v § 49 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) a jeho nabytí musí být v souladu s přímo použitelným nařízením Komise EU (viz Vymezení pojmů).

(16) Druhy, limity, způsob používání a požadavky na kvalitativní kritéria technik a nástrojů, které je možno používat k efektivnímu obhospodařování majetku v podílovém fondu, postup pro vyhodnocování míry rizika spojeného s investováním a způsob, periodicitu a lhůty plnění informační povinnosti o druzích OTC finančních derivátů, které má podílový fond v majetku, o rizicích s nimi spojených, o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s operacemi využívajícími tyto finanční deriváty a požadavky na kvalitativní kritéria investičního cenného papíru nebo nástroje peněžního trhu obsahujícího derivát, do kterého může podílový fond investovat, stanovuje § 215 a 216 zákona o investičních společnostech a investičních fondech a část třetí nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

(17) Investiční společnost vypracovala vnitřní předpis stanovující pravidla pro výpočet celkové expozice podílového fondu vztahující se k derivátům. Pro výpočet celkové expozice používá:

a) standardní závazkovou metodu,
b) metodu hodnoty v riziku, nebo
c) jinou pokročilou metodu měření rizik.

Provádí-li se výpočet celkové expozice standardní závazkovou metodou, potom:

- se výpočet celkové expozice vztahující se k derivátům provádí jednou denně,
- celková expozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 100 % hodnoty fondového kapitálu; je-li limit překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice podílového fondu ve vztahu k finančním derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby celková expozice vyhovovala limitu.

Provádí-li se výpočet celkové expozice metodou hodnoty v riziku, potom

- se výpočet rizikové hodnoty a zpětné testování provádí denně, stresové testování se provádí alespoň jednou měsíčně,
- absolutní hodnota v riziku nesmí být větší než 20 % hodnoty fondového kapitálu.

(18) Jako přípustné deriváty smí být do majetku v podílovém fondu nabývány především swapy, futures, forwardy a opce, pokud je jejich použití v souladu s investiční strategií, způsobem investování a rizikovým profilem podílového fondu. Podkladovými nástroji derivátů mohou být pouze investiční nástroje uvedené v § 45 až § 50 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů), finanční indexy, komoditní indexy, úrokové sazby, měnové kurzy nebo měny, které mohou být podle tohoto statutu nabývány do majetku v podílovém fondu a za splnění podmínek stanovených nařízením o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

.

(19) Obchody s deriváty mohou být uskutečňovány zejména na následujících trzích: AMEX (American Stock Exchange), BOX (Boston Options Exchange), CBOE (Chicago Board Options Exchange), CBOT (Chicago Board of Trade), CME group (Chicago Mercantile Exchange), MACE (Mid America Commodity Exchange), NYFE (New York Futures Exchange), NYSE (New York Stock Exchange), COMEX, FINEX, NYMEX (New York Mercantile Exchange), PSE (Pacific Stock Exchange), PHLX (Philadelphia Stock Exchange), ASX

(Australian Securities Exchange), AOM (Australian Option Market), BBF (Bolsa Brasiliera de Futuros), BCBA (Bolsa de Comercio de Buenos Aires), BM&F (Bolsa de Mercadorias & Futuros), BOVESPA (Sao Paulo Stock Exchange), BVRJ (Rio de Janeiro Stock Exchange), BSE (Budapest Stock Exchange), Eurex, Euronext, HKFE (Hong Kong Futures Exchange), JSE (Johannesburg Stock Exchange), SAFEX (South African Futures Exchange), KRX (Korea Futures Exchange), LIFFE (London International Financial Futures Exchange), MexDer (Mercado Mexicano de Derivados), NZFOX (New Zealand Futures & Options Exchange), MIFE (Manila International Futures Exchange), SIMEX (Singapore International Monetary Exchange), OSE (Osaka Securities Exchange), TIFFE (Tokyo International Financial Futures, TSE (Tokyo Stock Exchange), TFE (Toronto Futures Exchange), TMX (Montréal Exchange), ÖTOB (Austrian Futures and Options Exchange), RM-system Slovakia, TurkDEX (Turkish Derivatives Exchange), WSE (Warsaw Stock Exchange).

(20) V případě použití OTC derivátů (viz Vymezení pojmů), musí být splněny tyto podmínky:

a) hodnota tohoto derivátu se vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v § 3 až § 15 nařízení vlády o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů),
b) derivát se oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den,
c) obhospodařovatel podílového fondu může tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit, nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 nařízení vlády o investování investičních fondů (viz vymezení pojmů),
d) derivát je sjednán s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu EU nebo orgánu dohledu jiného státu.

(21) Základní ekonomická charakteristika nejpoužívanějších operací s deriváty je tato:

a) Opce (viz Vymezení pojmů)

Prodej kupních opcí (short call)

Na investiční nástroje nacházející se již v majetku v podílovém fondu mohou být investiční společností prodávány kupní opce například tehdy, když u těchto cenných papírů nelze očekávat žádný významný růst jejich hodnoty. Investiční nástroje zůstávají v majetku podílového fondu po dobu, ve které kupující kupní opce může využít své opční právo. V případě očekávaného vývoje kurzu se touto cestou vylepší výnos titulů, na jejichž nákup byla opce prodána, o částku opční prémie (to je částka, kterou je třeba za opci uhradit). V případě rostoucích kurzů existuje však riziko, že bude nutné tituly prodat za sjednanou základní cenu (to je předem stanovená cena, za kterou může být opce realizována), tedy pod jejich aktuální tržní hodnotou. Ušlý zisk z nárůstu kurzů je zmírněn inkasovanou opční prémií. Jelikož investiční společnost nesmí po dobu platnosti opce prodat z majetku podílového fondu investiční nástroje, na které je opce vystavena, nemůže se v této době ani bránit proti klesajícím kurzům jejich prodejem.

Nákup kupních opcí (long call)

Nákup kupních opcí umožňuje investiční společnosti v případě pozitivního vývoje na trhu vybudovat již s poměrně malým kapitálem (platba opční prémie) diverzifikované portfolio se slibnými šancemi na nárůst hodnoty. V případě odpovídajícího vývoje kurzů mohou být prostřednictvím využití práva na koupi investičních nástrojů zakoupeny tituly za nabývací cenu, která leží pod jejich tržní hodnotou. Na druhou stranu zde hrozí riziko, že opční prémie zůstane nevyužita, pokud realizace kupní opce za předem stanovenou základní cenu nebude z ekonomického hlediska smysluplná. Změny kurzu titulů, na něž je opce vydána, mohou výrazně snížit hodnotu opčního práva, nebo vést až k jeho naprosté bezcennosti. S ohledem na omezenou dobu platnosti nelze spoléhat na to, že cena opčního práva se včas znovu zotaví. Při výpočtu očekávaného zisku je třeba zohlednit náklady spojené s nákupem, realizací nebo prodejem opce, popř. s uzavřením vyrovnávacího obchodu. Nenaplní-li se očekávání a investiční společnost se zřekne realizace opce, zaniká opční právo vypršením doby platnosti opce.

Nákup prodejních opcí (long put)

Nákup prodejní opce opravňuje investiční společnost za úhradu prémie požadovat na prodávajícím odběr určitých titulů za základní cenu. Nákupem takových prodejních opcí může být podílový fond zajištěn proti kurzovým ztrátám. Poklesne-li kurz cenných papírů pod základní cenu, mohou být prodejní opce realizovány, a tím je možné u investičních nástrojů v majetku podílového fondu docílit výtěžku z prodeje, který leží nad jejich aktuální tržní cenou. Na druhou stranu zde existuje riziko ztráty opční prémie, pokud kurzy investičních nástrojů, na které je opce vystavena, budou na stejné úrovni nebo dokonce výše než základní cena.

Prodej prodejních opcí (short put)

Investiční společnost prodejem prodejní opce poskytuje kupujícímu této opce právo, za úhradu opční prémie, požadovat od investiční společnosti odběr určitých investičních nástrojů do majetku v podílovém fondu. V případě klesajících kurzů hrozí riziko, že bude třeba odebrat investiční nástroje za sjednanou cenu, která tak může ležet výrazně nad jejich tržní cenou. V tomto potenciálním rozdílu spočívá předem neodhadnutelné riziko. Investiční společnost se však bude snažit toto riziko odpovídajícím způsobem omezit. Pokud investiční společnost bude chtít okamžitě prodat tituly, které bude povinna odebrat, je třeba upozornit na skutečnost, že hledat kupce bude

pravděpodobně velmi obtížné. V závislosti na vývoji na trhu bude prodej možný pouze s výraznou cenovou ztrátou. Na druhou stranu je třeba zohlednit fakt, že prodejem prodejních opcí může být docíleno vyšších výnosů.

b) Termínové kontrakty (swapy, futures, forwardy – viz Vymezení pojmů)
Termínové kontrakty jsou pro obě smluvní strany bezpodmínečně závazné dohody o nákupu, popř. prodeji určitého množství určitého základního titulu (např. dluhopis, akciový index, komoditní index), a to v určitý okamžik, datum splatnosti, a za předem sjednanou cenu.

Termínové kontrakty na akciový index
Prostřednictvím termínového kontraktu na akciový index mohou být například omezena kurzová rizika pro portfolia akcií s podobným složením. Pokud investiční společnost uzavře obchody tohoto druhu a její očekávání se nenaplní, musí podílový fond nést rozdíl mezi kurzem stanoveným v okamžiku uzavření obchodu a tržním kurzem v okamžiku splatnosti obchodu.

Měnové termínové kontrakty
Za účelem například krytí měnových rizik při investování v cizích měnách mohou být prodávány devizy k určitému termínu. **Měnovým forwardem** se rozumí výměna pevné částky v jedné měně za pevný objem v jiné měně k určitému datu v budoucnosti. **Měnový swap** je kombinací dvou transakcí, spotové a forwardové. Tento kontrakt spočívá v prodeji jedné měny za druhou měnu k současnému datu a zpětném nákupu/prodeji s vypořádáním k budoucímu datu. Tyto devizové zajišťovací operace, které zpravidla zajišťují pouze části majetku v podílovém fondu a trvají krátkou dobu, slouží k pokrytí měnových rizik. Nemohou však vyloučit situaci, kdy změny měnového kurzu i navzdory eventuálním zajišťovacím obchodům negativně ovlivní vývoj hodnoty majetku fondu. Také je třeba zohlednit fakt, že investice v cizích měnách podléhají tzv. transferovému riziku. Náklady vznikající při devizových termínových obchodech snižují dosažené zisky, popř. pokud vzniknou ztráty, ovlivní i celkovou výkonnost fondu.

Úrokové termínové kontrakty
Za účelem například krytí úrokových rizik při investování mohou být sjednávány úrokové termínové kontrakty. **Úrokový forward** je dohoda o budoucí úrokové sazbě v určitém sjednaném budoucím časovém období, přičemž mezi smluvními stranami dochází pouze k výměně rozdílu mezi úrokem sjednaným a tržním úrokem ve sjednaném budoucím časovém období. **Úrokový swap** umožňuje vyměňovat variabilní úrokové nároky za pevně stanovené úrokové nároky nebo pevně stanovené úrokové nároky za variabilní úrokové nároky, případně i pevně stanovené úrokové nároky za jiné pevně stanovené úrokové nároky či variabilní úrokové nároky za jiné variabilní úrokové nároky, pokud jsou úhrady úroků vyváženy úrokovými nároky stejného druhu v majetku v podílovém fondu. V závislosti na odhadu vývoje úroků tak může investiční společnost - aniž by prodávala majetek v podílovém fondu - zamezit riziku pohybu úroků, a tím zabránit kurzovým ztrátám. Při očekávaném růstu úroků tak může být například přeměněna pevně úročená část portfolia na variabilní úrokové nároky nebo naopak při očekávaní klesajících úroků může být variabilně úročená část přeměněna na pevné úrokové nároky.

Výše zmíněná rizika spojená s investicemi do derivátů mohou být součástí rizikového profilu fondu (viz článek VII).

(22) Investiční společnost může při obhospodařování majetku v podílovém fondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií podílového fondu.

(23) Repo obchody (viz Vymezení pojmů) smí investiční společnost uskutečňovat k efektivnímu obhospodařování majetku v podílovém fondu pouze při splnění podmínek uvedených v nařízení vlády o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) a podmínek převzatých z obecných pokynů ESMA (viz Vymezení pojmů), tedy, mimo jiné:

– protistranou je instituce podle § 6 odstavce 3 nařízení vlády o investování investičních fondů, podléhající dohledu ve státě, ve kterém má sídlo,
– lze-li závazek z repo obchodu vypovědět bez výpovědní lhůty nebo s výpovědní lhůtou kratší než 7 dní nebo lze-li peněžní prostředky, které jsou předmětem reverzního repa, kdykoli získat zpět včetně výnosů, popřípadě v tržní hodnotě, je-li pro oceňování tohoto reverzního repa používána tržní hodnota,
– jsou-li peněžní prostředky získané z repa použity pro nabytí vysoce kvalitního dluhopisu vydaného státem s ratingem dlouhodobé zadluženosti od agentury Standard & Poor's, Moody's nebo Fitch Ratings minimálně na investičním stupni, nebo použity v souladu s § 15 a § 84 odst. 1 písm. b) nařízení vlády o investování investičních fondů,
– věci, které jsou předmětem reverzního repa jsou v souladu s § 33 odst. 2 nařízení vlády o investování investičních fondů,
– věci, které jsou předmětem reverzního repa, nelze po dobu trvání reverzního repa zatížit absolutním majetkovým právem nebo převést na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej nebo jiný zpětný převod na jinou smluvní stranu,
– jsou splněny postupy účinné správy portfolia převzaté z odstavců 29 až 34 kapitoly X obecných pokynů ESMA (viz Vymezení pojmů) a z postupů pro správu kolaterálu uvedených v kapitole XII obecných pokynů ESMA.
– celkový objem repo obchodů nepřesáhne 30 % hodnoty majetku v podílovém fondu,

– v případě reverzního repa má předmětné cenné papíry ve svém majetku nebo je svěří k opatrování třetí osobě (custodianovi), nezávislé na protistraně,
– všechny výnosy plynoucí z repo obchodů jsou po odečtení přímých a nepřímých provozních nákladů a poplatků vráceny do podílového fondu; provozní náklady a poplatky související s repo obchody mohou být hrazeny i osobám spřízněným s investiční společností nebo s depozitářem podílového fondu.

(24) Do podílového fondu nejsou nabývána žádná aktiva, která by vzhledem ke své povaze nemohla být svěřena do úschovy nebo opatrování depozitáři nebo jím pověřenému custodianovi, nebo jejichž evidenci by tito nemohli vést.

(25) Obhospodařování majetku v podílovém fondu je vykonáváno aktivní formou a v případě potřeby je přizpůsobována skladba majetku v podílovém fondu pohybu finančních trhů a ostatních tržních podmínek. Portfolio fondu může být v případě potřeby denně upravováno.

(26) Majetek v podílovém fondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru, zajištění dluhu nebo úhradě dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním. Tímto ustanovením nejsou dotčena ustanovení § 3 odst. 3, § 77 a § 78 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

(27) Při obhospodařování majetku v podílovém fondu mohou být uzavírány smlouvy o prodeji investičních nástrojů, do kterých může podílový fond investovat, ale které nejsou v jeho majetku nebo které má na čas přenechány, pouze za předpokladu, že jejich sjednání slouží k efektivnímu obhospodařování jeho majetku.

(28) Investiční společnost může při obhospodařování majetku v podílovém fondu přijímat ke krytí dočasných potřeb, spojených s obhospodařováním majetku v podílovém fondu nebo s odkupováním podílových listů, úvěry a zápůjčky se splatností ne delší než 6 měsíců. Součet hodnoty všech takto přijatých úvěrů a zápůjček nesmí překročit 10 % hodnoty majetku v podílovém fondu. Tím není dotčen limit pro expozici speciálního fondu vztahující se k derivátům.

(29) Investice do podílového fondu je vhodná pro investory, jejichž referenční měnou je česká koruna (CZK) a kteří mají zájem nejen o zprostředkované investování do stabilní, široce diverzifikované a likvidní složky portfolia tvořené dluhopisy s investičním ratingem, ale při pozitivní prognóze vývoje je pro ně vhodné významnou část prostředků zprostředkovaně investovat i do dynamické složky portfolia tvořené investičními nástroji nesoucími riziko tzv. high yield dluhopisů, akcií, nemovitostí nebo komodit (viz odstavec 1) a uvědomují si související riziko. Podstatnou informací pro investora, se kterou by se měl seznámit, je proto syntetický ukazatel rizikově-výnosového profilu podílového fondu, založený na kolísání hodnoty podílového listu v minulosti (viz článek VII odst. 2). Minimální doporučená doba držení podílových listů je 4 roky. Podílový fond proto nemusí být vhodný pro ty investory, kteří zamýšlí získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 4 roky. Fond je vhodný i pro investiční cíle dlouhodobého postupného vytváření kapitálu pravidelnými investicemi.

Článek VII
Rizikový profil

(1) Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže investiční společnost zaručit dosažení stanovených cílů. Předchozí výkonnost podílového fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Hodnota podílového listu je ze své podstaty nestálá a může kolísat v souvislosti s výkyvy hodnoty jednotlivých složek majetku v podílovém fondu a v souvislosti s aktivními změnami složení tohoto majetku. V důsledku toho může hodnota investice do podílového fondu stoupat i klesat a investor nemá zaručeno, že se mu vrátí původně investovaná částka.

(2) Investice do podílových listů v sobě obsahuje riziko výkyvů aktuální hodnoty podílového listu. Rizikový profil podílového fondu je vyjádřen především syntetickým ukazatelem (synthetic risk and reward indicator):

← Potenciálně nižší riziko Potenciálně vyšší riziko →
← Potenciálně nižší výnosy Potenciálně vyšší výnosy →

1	2	**3**	4	5	6	7

Vzhledem k tomu, že se jedná o nově vytvořený podílový fond, odkazuje syntetický ukazatel na velikost kolísání hodnoty podílového listu v jeho simulované minulosti a vyjadřuje předpokládaný vztah mezi šancí na růst hodnoty investice a rizikem poklesu hodnoty investice. Syntetický ukazatel je investiční společností průběžně přepočítáván, nejaktuálnější informaci o zařazení fondu do rizikové skupiny lze zjistit ve sdělení klíčových informací a na internetové adrese http://www.erste-am.cz nebo na internetové adrese distributora http://www.investicnicentrum.cz. Zařazení podílového fondu do příslušné skupiny nemůže být spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje a může se v průběhu času měnit. Ani nejnižší skupina však neznamená investici

bez rizika. Podílový fond byl ke dni schválení tohoto statutu zatříděn do 3. rizikové skupiny, protože simulovaná historická hodnota jeho podílových listů kolísala mírně a jak rizika ztrát, tak i výnosové šance byly relativně umírněné. Uvedený syntetický ukazatel nemůže plně zachycovat všechna rizika uvedená v odstavci 3. Návratnost investice do podílových listů, ani její části, ani výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny.

(3) S investicí do podílových listů podílového fondu se pojí následující rizika:

a) Tržní riziko,
tj. riziko změny hodnoty cenných papírů, finančních derivátů a dalších aktiv v majetku podílového fondu v důsledku změn úrovně a kolísání tržních cen a dalších tržních indikátorů. Tržní riziko u podílového fondu lze rozložit zejména na:

1. Měnové riziko,
vyplývající z potenciálních pohybů měnových kurzů zahraničních měn – z volatility jednotlivých měn, ze změn v korelacích jednotlivých měn a z devalvačního rizika.

2. Úrokové riziko,
vyplývající z potenciálních změn v úrovni a volatilitě úrokových výnosů i ve změnách v korelacích mezi úrokovými výnosy pro jednotlivá úroková období. Podsložkou úrokového rizika je tzv. riziko kreditních spreadů, tj. riziko kolísání úrokových prémií, které je třeba brát v úvahu zejména u korporátních dluhopisů.

3. Akciové riziko,
vyplývající z potenciálních změn hodnoty a z kolísání cen akcií.

b) Kreditní riziko,
tj. riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání protistrany, tj. emitenta dluhopisu či jiné protistrany obchodu, při plnění jejích smluvních závazků, tj. při vyplácení úrokových výnosů z dluhopisu či vkladu, při splácení jistiny dluhopisu či vkladu, při provádění plateb v souvislosti s derivátovými transakcemi, popř. při plnění dalších finančních závazků. Podsložkou kreditního rizika je riziko vypořádání, tj. riziko výše uvedeného selhání přímo v průběhu procesu vypořádání obchodu.

c) Riziko koncentrace,
tj riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran, kde pravděpodobnost jejich selhání je ovlivněna společným faktorem rizika, například protistranám podnikajícím ve stejném odvětví hospodářství či stejné zeměpisné oblasti, vykonávajícím stejnou činnost nebo obchodujícím se stejnou komoditou, nebo z používání technik snižování úvěrového rizika, zejména riziko spojené s velkou nepřímou angažovaností, např. vůči stejnému vydavateli kolaterálu.

d) Riziko nedostatečné likvidity,
které se v případě podílového fondu může výjimečně projevit tehdy, když nemůže být plánovaná transakce provedena za přiměřenou tržní cenu v důsledku jejího velkého objemu, resp. v důsledku nedostatečné tržní poptávky po tomto aktivu, ve specifickém případě investic do otevřených nemovitostních fondů pak relativně dlouhým časovým intervalem na zpětné zpeněžení investic do těchto nemovitostních fondů. Následkem toho může být nerealizovatelné včasné zpeněžení aktiv podílového fondu za účelem pořízení hotovosti pro vypořádání závazků ze žádostí o odkoupení podílových listů. V takovém případě může dojít k pozastavení odkupování vydaných podílových listů podílového fondu (viz článek XVI odstavec 21 – 25).

e) Operační riziko,
tj. riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí.

f) Riziko legislativní,
spočívající v tom, že ČNB může rozhodnout o zrušení podílového fondu podílového fondu s likvidací, jestliže průměrná výše fondového kapitálu v podílovém fondu za posledních 6 měsíců je nižší než částka odpovídající 1 250 000 EUR.

(4) Rizika popisovaná v odstavci 3 písm. a) až e) jsou součástmi i rizika spojeného s finančními deriváty a u jednotlivých typů finančních derivátů se mohou projevovat způsobem popsaným v článku VI odstavci 21. Rizika spojená s některými finančními deriváty může zvyšovat tzv. pákový efekt, kdy i malá počáteční investice otevírá prostor pro značné procentní zisky a také prostor pro značné procentní ztráty. Toto je zohledněno v ustanovení odstavce 15 v článku VI statutu.

(5) Rizika popisovaná v odstavci 3 mohou plynout i z fondů kolektivního investování, do nichž vydávaných cenných papírů podílový fond investuje. Vzhledem k tomu, že podílový fond převážně investuje jako fond fondů (viz Vymezení pojmů), může dojít ke kumulaci nákladů z důsledku investování podílového fondu do cílových fondů. Může se jednat zejména o kumulaci úplaty za obhospodařování a administraci (pokud se nejedná

o cílový fond obhospodařovaný stejnou investiční společností – viz článek XI odstavec 3), úplaty za výkon činnosti depozitáře a nákladů za účetní a daňový audit.

(6) Podílový fond může využívat repo obchody (viz článek VI odstavec 23). S repo obchody jsou spojena dvě základní rizika; kreditní riziko protistrany a riziko podkladového aktiva. V případě repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené například 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 například ze skutečnosti, že pohledávka podílového fondu nemusí být splacena a do jeho majetku by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Podílový fond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

(7) Investiční společnost upozorňuje investory, že z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů může dojít ke zrušení a likvidaci podílového fondu (viz článek XII). V důsledku této možnosti nemá podílník zaručeno, že bude moci trvat jeho investice po celou dobu doporučeného investičního horizontu. To může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.

Článek VIII
Historická výkonnost

Údaje o historické výkonnosti podílového fondu jsou uvedeny v příloze 2 tohoto statutu a ve sdělení klíčových informací.

Článek IX
Zásady pro hospodaření

(1) Investiční společnost obhospodařuje majetek v podílovém fondu s odbornou péčí, to znamená, že jedná řádně, obezřetně, kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu podílníků. Zejména

- řádně vydává a odkupuje podílové listy a o výsledku informuje podílníky,
- provádí platby bezhotovostně, pokud to nevylučuje povaha věci,
- nemanipuluje s trhem,
- nezneužívá vnitřní informace a zamezuje přístupu k vnitřním informacím,
- nešíří nesprávné nebo zavádějící informace,
- nenarušuje celistvost trhu,
- nenabízí výhody, jejichž spolehlivost nelze zaručit,
- provádí obchody za nejlepších podmínek,
- zpracovává obchody spravedlivě a bez zbytečných průtahů,
- dokumentuje způsob provedení obchodu, kontroluje objektivnost evidovaných údajů a předchází riziku finančních ztrát,
- provádí analýzy ekonomické výhodnosti obchodů ze spolehlivých a aktuálních informací,
- neprovádí nadbytečné obchody za účelem dosažení vlastního zisku bez ohledu na nejlepší zájmy podílníků
- porovnává kurzy nebo ceny jednotlivých nákupů a prodejů vzájemně mezi sebou a s vývojem kurzů a cen uveřejněných na regulovaných trzích.
- používá postupy, které jí umožňují kdykoliv sledovat míru rizika pozic a jejich vliv na celkové riziko spojené s investováním,
- používá postupy pro přesné a objektivní hodnocení rizika spojeného s investováním do OTC finančních derivátů,
- informuje orgány dohledu o druzích OTC derivátů, do nichž bylo investováno, a o rizicích spojených s těmito investicemi, kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s operacemi využívajícími tyto finanční deriváty,
- má sestaven pohotovostní plán pro případ rizika nedostatečné likvidity (viz článek VII odstavec 3 písmeno d).

(2) Účetní období pro obhospodařování majetku v podílovém fondu začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku.

(3) Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem v podílovém fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních podílových fondů.

(4) Investiční společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami, podle zákona upravujícího účetnictví, účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé podílové fondy, jejichž majetek obhospodařuje, tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý podílový fond.

(5) Účetní závěrka podílového fondu musí být ověřena auditorem (viz článek I odstavec 7).

(6) Schválení účetní závěrky podílového fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku či krytí ztráty náleží do působnost vedoucího odštěpného závodu investiční společnosti Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika.

(7) Reálná hodnota majetku a dluhů v podílovém fondu je stanovována každý pracovní den. V odůvodněných případech může být ocenění majetku a závazků stanoveno ve lhůtě delší, nejméně však jednou za 2 týdny.

(8) Majetek a dluhy z investiční činnosti podílového fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů v podílovém fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty podílového listu stanovuje vyhláška o bližší úpravě zákona (viz Vymezení pojmů).

(9) Výnosy z majetku v podílovém fondu tvoří:
- kapitálové a úrokové výnosy,
- výnosy z opčních a termínových operací,
- výnosy z držby majetkových cenných papírů,
- ostatní výnosy.

(10) Hospodářský výsledek vzniká jako rozdíl mezi výnosy a náklady (viz článek XI) souvisejícími s obhospodařováním majetku v podílovém fondu.

(11) Vytvářený zisk je v plném rozsahu ponechávána v podílovém fondu, ve fondu reinvestic, jako zdroj pro další investice a zvyšuje hodnotu podílového listu. Pokud hospodaření investiční společnosti s majetkem v podílovém fondu skončí ztrátou, použije se ke krytí ztráty fond reinvestic, vytvořený ze zisku minulých let. Nestačí-li, musí být ztráta kryta snížením kapitálového fondu podílového fondu.

Článek X
Podílové listy

(1) Investiční společnost shromažďuje peněžní prostředky do podílového fondu vydáváním podílových listů podílového fondu. Podílový list je zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku v podílovém fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze zákona o investičních společnostech a investičních fondech a tohoto statutu.

(2) Podílové listy nejsou registrovány na žádném evropském regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v mnohostranném obchodním systému, ani není jejich cena uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému.

(3) Podílový list je vydán v zaknihované podobě.

(4) Všechny podílové listy mají stejnou jmenovitou hodnotu 1,- Kč.

(5) Podílový list má přiděleno identifikační označení cenných papírů podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů („ISIN“) CZ0008474814 .

(6) Evidenci podílových listů a evidenci o vydávání a odkupování podílových listů vede Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171. Podílové listy jsou evidovány v registru emitenta a na majetkových účtech podílníků v samostatné evidenci investičních nástrojů, vedené podle § 93 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, způsobem stanoveným vyhláškou o samostatné evidenci investičních nástrojů (viz Vymezení pojmů).

(7) Podílové listy podílového fondu zakládají stejná práva podílníků. Nejsou vydávány žádné podílové listy se zvláštními právy. Podílník má právo na odkoupení svého podílového listu investiční společností, která je povinna tento podílový list odkoupit za podmínek stanovených v zákoně o investičních společnostech a investičních fondech a v tomto statutu (viz článek XVI odstavec 12 až 25). Investiční společnost odkupuje podílové listy s použitím majetku v podílovém fondu. Podílníci nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku v podílovém fondu ani zrušení podílového fondu.

(8) Pro uplatnění práv spojených s podílovým listem jsou rozhodující údaje zapsané na majetkovém účtu klienta k závěrce dne, který je pro uplatnění daného práva rozhodující.

Článek XI
Poplatky a náklady

(1) Poplatky účtované investorům a náklady hrazené z majetku v podílovém fondu slouží k zajištění obhospodařování a administrace podílového fondu, včetně vydávání nebo prodeje a odkupování jeho podílových listů. Tyto poplatky a náklady snižují potenciální výnosnost investice pro investora. Přehled poplatků a nákladů je uveden ve formě tabulky v příloze č. 3.

(2) Za obhospodařování a administraci majetku v podílovém fondu náleží investiční společnosti úplata hrazená z majetku v podílovém fondu, která činí maximálně 3,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu v podílovém fondu. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako prostý aritmetický průměr denních hodnot fondového kapitálu v podílovém fondu. Konkrétní procentuální výši úplaty stanovuje představenstvo investiční společnosti a na požádání je podílníkům k informaci na vybraných pobočkách distributora.

(3) Pokud jsou do majetku v podílovém fondu nakupovány podílové listy jiného podílového fondu obhospodařovaného investiční společností, je úplata za obhospodařování a administraci majetku v podílovém fondu hrazena pouze jednou.

(4) Úplata za obhospodařování a administraci majetku v podílovém fondu je hrazena měsíčně, na základě faktury vystavené investiční společností. Měsíční úplata se vypočítá jako součet denních hodnot úplaty v daném kalendářním měsíci.

(5) Za výkon činnosti depozitáře podílového fondu náleží depozitáři úplata hrazená z majetku v podílovém fondu, která činí maximálně 0,15 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu v podílovém fondu plus daň z přidané hodnoty v zákonem stanovené výši, pokud není od daně z přidané hodnoty osvobozena. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako prostý aritmetický průměr denních hodnot fondového kapitálu. Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou.

(6) Úplata za výkon činnosti depozitáře podílového fondu je proplácena měsíčně. Měsíční úplata se vypočítá jako součet denních hodnot úplaty v daném kalendářním měsíci.

(7) Za denní propočet fondového kapitálu podílového fondu a výpočet aktuální hodnoty podílových listů náleží úplata hrazená z majetku v podílovém fondu, která činí maximálně 0,01 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu v podílovém fondu plus daň z přidané hodnoty v zákonem stanovené výši, pokud není od daně z přidané hodnoty osvobozena. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako prostý aritmetický průměr denních hodnot fondového kapitálu. Konkrétní výše úplaty je stanovena smlouvou.

(8) Úplata za denní propočet fondového kapitálu podílového fondu a výpočet aktuální hodnoty podílových listů je proplácena měsíčně. Měsíční úplata se vypočítá jako součet denních hodnot úplaty v daném kalendářním měsíci.

(9) Další náklady na obhospodařování majetku v podílovém fondu hrazené z majetku v podílovém fondu:

- náklady spojené s obchody s cennými papíry (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry),
- odměny za uložení a správu cenných papírů,
- odměny za vedení majetkových účtů cenných papírů,
- náklady související se zapůjčováním cenných papírů,
- náklady z opčních a termínových operací,
- poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku v podílovém fondu,
- náklady spojené s registrací a evidencí podílníků v samostatné evidenci investičních nástrojů, kromě poplatků při prodeji a odkoupení podílových listů včetně poštovného,
- účetní a daňový audit,
- soudní poplatky,
- daně.

(10) Veškeré další náklady související s obhospodařováním majetku v podílovém fondu, které nejsou uvedeny v odstavcích 2 až 9, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování a administraci majetku v podílovém fondu a hradí je zcela investiční společnost. V případě souhlasu vedoucího odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika může investiční společnost uhradit i některé náklady uvedené v odstavcích 7 a 9.

Článek XII
Likvidace nebo přeměna

(1) Ke zrušení podílového fondu s likvidací může dojít podle § 375 zákona o investičních společnostech a investičních fondech jestliže:

a) o tom rozhodla investiční společnost, prostřednictvím vedoucího svého odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika,
b) investiční společnost byla zrušena s likvidací, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování podílového fondu na jiného obhospodařovatele,
c) zaniklo oprávnění investiční společnosti tento podílový fond obhospodařovat, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování podílového fondu na jiného obhospodařovatele,
d) o tom rozhodla ČNB nebo o tom rozhodl soud.

(2) K zániku podílového fondu přeměnou může dojít

a) splynutím podílových fondů způsobem připuštěným v § 382 zákona o investičních společnostech a investičních fondech,
b) sloučením podílových fondů způsobem připuštěným v § 398 zákona o investičních společnostech a investičních fondech,
c) přeměnou podílového fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem,
d) přeměnou podílového fondu ze speciálního fondu na standardní fond (§ 429 až 432 zákona o investičních společnostech a investičních fondech).

Podílový fond přeměnou (kromě přeměny na standardní fond) zaniká a zrušuje se bez likvidace. Majetek v něm se stává součástí majetku v nově vznikajícím nebo v přejímajícím podílovém fondu nebo v akciové společnosti s proměnným základním kapitálem.

(3) K zániku podílového fondu splynutím, sloučením nebo přeměnou na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem se vyžaduje povolení ČNB.

(4) Investiční společnost může rozhodnout o zrušení podílového fondu s likvidací nebo o splynutí, sloučení či přeměně podílového fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem pouze za těchto podmínek:

- podílníci budou informováni o záměru likvidace nebo přeměny podílového fondu ve lhůtě minimálně šesti měsíců; v případě, že se bude jednat o splynutí, sloučení nebo přeměnu podílového fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem, může být tato lhůta zkrácena až na tři měsíce,
- nebude se jednat o splynutí nebo sloučení s uzavřeným podílovým fondem,
- nebude se jednat o splynutí, pokud by měl vzniknout fond kvalifikovaných investorů,
- nebude se jednat o sloučení s fondem kvalifikovaných investorů,
- nebude se jednat o splynutí, pokud by měl vzniknout fond s výrazně odlišnou investiční strategií,
- nebude se jednat o sloučení s fondem s výrazně odlišnou investiční strategií,
- splynutím, sloučením nebo přeměnou na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem nebudou ohroženy zájmy podílníků,
- jedinou osobou, která má upsat zakladatelské akcie akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, na kterou se podílový fond přeměňuje, je investiční společnost obhospodařující podílový fond.

(5) Postup při zrušení podílového fondu s likvidací nebo při splynutí, sloučení či přeměně podílového fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem, se řídí těmi ustanoveními § 375 až § 424 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, která se týkají daného konkrétního případu.

(6) Uveřejněním sdělení o splynutí podle § 388 zákona o investičních společnostech a investičních fondech nebo sdělení o sloučení podle § 404 zákona o investičních společnostech a investičních fondech či uveřejněním rozhodnutí ČNB o povolení přeměny na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem, podle § 420 odst. 1 zákona o investičních společnostech a investičních fondech vzniká podílníkům

a) právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům investiční společnosti spojených s odkoupením podílových listů,
b) právo na nahrazení podílového listu cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem vydávaným jiným podílovým fondem kolektivního investování, který obhospodařuje stejná investiční společnost nebo investiční společnost, která je zahrnuta do konsolidačního celku, do kterého je zahrnuta investiční společnost obhospodařující podílový fond.

Lhůta pro uplatnění práva podle odstavce a) nebo b) musí být stanovena tak, aby činila alespoň 30 dní ode dne uveřejnění sdělení o splynutí nebo sloučení nebo 2 měsíce ode dne uveřejnění oznámení o přeměně na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem a skončila nejpozději 5 pracovních dnů před rozhodným dnem splynutí nebo sloučení.

(7) Podílníci podílového fondu se uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni splynutí, sloučení nebo přeměny na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem stávají podílníky vznikajícího nebo přejímajícího podílového fondu nebo se stávají akcionáři nebo vlastníky investičních akcií akciové společnosti s proměnným základním kapitálem dnem zápisu nově vzniklé akciové společnosti do obchodního rejstříku.

Investiční společnost obhospodařující nově vzniklý podílový fond nebo přejímající podílový fond nebo akciovou společnost s proměnným základním kapitálem je povinna vyměnit podílníkům podílové listy za podílové listy nově vznikajícího podílového fondu nebo přejímajícího podílového fondu, nebo za akcie nebo investiční akcie akciové společnosti s proměnným základním kapitálem do 3 měsíců od rozhodného dne splynutí, sloučení nebo přeměny na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem.

(8) V případě zrušení podílového fondu s likvidací investiční společnost zpeněží majetek v podílovém fondu a splní dluhy v podílovém fondu do 6 měsíců ode dne zrušení podílového fondu a vyplatí podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku v podílovém fondu a splnění dluhů v podílovém fondu. Vstupem do likvidace je právo podílníka na odkoupení podílového listu nahrazeno jeho právem na řádnou likvidaci podílového fondu a právo na vyplacení aktuální hodnoty podílového listu je nahrazeno právem na výplatu podílu na likvidačním zůstatku po ukončení likvidace. Při splnění podmínek ustanovení § 378 zákona o investičních společnostech a investičních fondech lze podílníkům vyplatit zálohy na podíl na likvidačním zůstatku. V takovém případě se neuplatní lhůty podle § 376 zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(9) V případě zrušení podílového fondu s likvidací, splynutí, sloučení nebo přeměny podílového fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem, podle § 375 až § 424 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, jsou podílníci informováni v tisku, na vybraných pobočkách distributora, v sídle investiční společnosti a na internetové adrese http://www.erste-am.cz nebo na internetové adrese distributora http://www.investicnicentrum.cz. Uveřejněním v tisku se rozumí uveřejnění v MF Dnes, případně v jiném celostátně distribuovaném deníku.

Článek XIII
Daňové informace

(1) Zdanění podílového fondu a podílníků podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění. V době schvalování tohoto statutu platí pro zdaňování příjmů podílového fondu 5% sazba daně z příjmů. U právnických a fyzických osob, které mají podílové listy zahrnuty v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení podílových listů standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které nemají podílové listy zahrnuty v obchodním majetku, jsou v době schvalování tohoto statutu příjmy z odkoupení podílových listů osvobozeny od daně z příjmů, pokud podílník tyto podílové listy vlastnil déle než 3 roky (více viz § 4 odst. 1 písm. w) zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů).

(2) Plynou-li příjmy z odkoupení podílového listu příjemci - daňovému nerezidentu v České republice, je investiční společnost povinna v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupený podílový list zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů.

(3) Daňové předpisy se mohou v průběhu času relativně často měnit. Zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých investorů závisí na v té době platných daňových předpisech a nemusí být pro každého investora shodné. Investiční společnost ani distributor nejsou oprávněni poskytovat daňové poradenství nad rámec informačních povinností vyplývajících ze zákona. Proto investiční společnost doporučuje, aby investor v případě pochybností ohledně režimu zdanění vyhledal poradu daňového poradce.

Článek XIV
Informování podílníků o hospodaření s majetkem v podílovém fondu

(1) Investiční společnost nejpozději do čtyř měsíců po skončení kalendářního roku uveřejní na internetové adrese http://www.erste-am.cz nebo na internetové adrese distributora http://www.investicnicentrum.cz výroční zprávu podílového fondu a nejpozději do dvou měsíců po uplynutí prvních šesti měsíců kalendářního roku uveřejní na internetové adrese http://www.erste-am.cz nebo na internetové adrese distributora http://www.investicnicentrum.cz pololetní zprávu podílového fondu; součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem. Výroční a pololetní zpráva fondu kolektivního investování je podílníkům dále k dispozici v sídle investiční společnosti a na požádání jim je bez zbytečného odkladu bezplatně poskytnuta či zaslána v dohodnuté podobě.

(2) V rámci pravidelného informování podílníků uveřejní investiční společnost ve výroční zprávě také informace

- o míře případného využití pákového efektu a o případných dohodách předpokládajících poskytnutí investičního nástroje z majetku v podílovém fondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu (viz též článek VII odstavec 4),
- o změnách v míře případného využití pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se případného oprávnění k dalšímu využití finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu,
- o případném podílu majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku nízké likvidity na celkovém majetku v podílovém fondu,

a to podle § 241 zákona o investičních společnostech a investičních fondech (viz Vymezení pojmů) a článků 108 a 109 nařízení Komise EU (viz Vymezení pojmů).

(3) Investiční společnost uveřejňuje bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období na internetové adrese http://www.erste-am.cz nebo na internetové adrese distributora http://www.investicnicentrum.cz

a) nejméně jednou za 2 týdny a pokaždé, když jsou vydávány nebo odkupovány podílové listy údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu podílového fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu,
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 v podílovém fondu k poslednímu dni měsíce.

(4) Investiční společnost uveřejňuje vedle tohoto statutu také sdělení klíčových informací (viz Vymezení pojmů), které obsahuje stručné základní charakteristiky podílového fondu, nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení povahy a rizik investice, která je jim nabízena, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi. Tyto informace musí být v souladu s informacemi v tomto statutu.

(5) Dodatečné informace o podílovém fondu je možné získat na adrese Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, Budějovická 1518/13a, Michle, 140 00 Praha 4, PSČ 140 00, na internetové adrese http://www.erste-am.cz nebo na internetové adrese distributora http://www.investicnicentrum.cz, na telefonu kontaktní osoby 956 786 111 (v pracovních dnech od 8:00 do 15:00 hodin), na bezplatné lince 800 207 207 nebo na e-mailové adrese erste-am@erste-am.cz. Případné stížnosti související s nákupem a prodejem podílových listů je možno podat na kterékoliv pobočce distributora.

Článek XV
Dohled

(1) Institucí pověřenou státem vykonávat dohled nad investiční společností je FMA. Adresa: Östereichische Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien, Rakouská republika, telefon: +431249 590, e-mailová adresa: fma@fma.gv.at, internetová adresa https://www.fma.gv.at. Institucí pověřenou státem vykonávat dohled nad obhospodařováním a administrací tohoto podílového fondu a nad jeho depozitářem je ČNB. Adresa: Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 800 160 170, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, internetová adresa http://www.cnb.cz.

(2) Povolení k činnosti investiční společnosti a výkon dohledu nad administrací a obhospodařováním podílového fondu nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti podílového fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu investiční společností, depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

. Článek XVI
Vydávání a odkupování podílových listů

(1) S dostatečným časovým předstihem před podáním pokynu na nákup podílových listů podílového fondu distributor poskytne investorovi bezúplatně sdělení klíčových informací (viz Vymezení pojmů) podílového fondu v aktuálním znění. Na požádání mu dále bezúplatně poskytne statut podílového fondu v aktuálním znění a poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu podílového fondu. Sdělení klíčových informací a statut jsou poskytovány v listinné podobě a současně jsou uveřejňovány v podobě datových souborů vhodných ke stažení na internetové adrese http://www.erste-am.cz nebo na internetové adrese distributora http://www.investicnicentrum.cz. Místo v listinné podobě lze sdělení klíčových informací a statut poskytnout investorovi na nosiči informací, který nemá listinnou podobu nebo prostřednictvím internetových stránek, a to za podmínek vymezených v Nařízení o sdělení klíčových informací (viz Vymezení pojmů).

(2) Vydávání a odkupování podílových listů zajišťuje jménem investiční společnosti (viz článek Svěření vybraných činností) Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále jen Česká spořitelna). Podílový list je vydán za prodejní cenu, která se rovná jeho aktuální hodnotě (viz Vymezení pojmů) vyhlášené ke dni připsání finančních prostředků podílníka na účet podílového fondu (rozhodný den). V den zahájení vydávání podílových listů jsou podílové listy vydávány za částku, která se rovná jejich jmenovité hodnotě.

(3) Aktuální hodnota podílového listu je vyhlašována investiční společností pro každý pracovní den. Investiční společnost může v odůvodněných případech stanovit aktuální hodnotu podílového listu platnou pro více dní. Aktuální hodnota podílového listu, uváděná s přesností na čtyři desetinná místa, je uveřejňována na internetové adrese http://www.erste-am.cz nebo na internetové adrese distributora http://www.investicnicentrum.cz.

(4) Práva z podílového listu vznikají dnem jeho vydání. Dnem vydání je první pracovní den následující po dni, ve kterém byly připsány investované peněžní prostředky v dohodnuté částce na běžný účet vedený pro podílový fond u depozitáře, pokud pokynu na nákup podílových listů zadanému do obchodního systému České spořitelny mohly být tyto peněžní prostředky jednoznačně přiřazeny. V den zahájení vydávání podílových listů, kdy jsou podílové listy vydávány za jmenovitou hodnotu, mohou být podílové listy vydány již v den připsání investovaných peněžních prostředků na běžný účet vedený pro podílový fond. V den vydání Česká spořitelna připíše příslušný počet podílových listů na majetkový účet klienta.

(5) V případě, že částku připsanou na účet podílového fondu nelze jednoznačně přiřadit pokynu klienta na nákup podílových listů první pracovní den následující po dni, ve kterém byla připsána na účet podílového fondu, Česká spořitelna podílové listy nevydá a částku odešle nejpozději následující pracovní den zpět na účet, ze kterého byly peněžní prostředky zaslány.

(6) K prodejní ceně se v případě nákupu podílového listu (včetně nákupu formou výměny) připočítává vstupní (prodejní) poplatek ve výši maximálně 5,00 % z prodejní ceny podílových listů. Konkrétní výše sazeb vstupního (prodejního) poplatku je předem vyhlašována v sazebníku, který je k dispozici na vybraných pobočkách distributora. Distributor může v jím určených případech poskytnout slevu ze vstupního (prodejního) poplatku. Na poskytnutí této slevy není právní nárok. Pro výpočet vstupního (prodejního) poplatku se použije procentuální sazba, která je platná v den vydání podílového listu.

(7) Prodejní cenu a vstupní (prodejní) poplatek za nakupované podílové listy lze uhradit bezhotovostně bankovním převodem nebo složením hotovosti ve vybrané pobočce distributora nebo jinou formou platebního styku určenou investiční společností nebo distributorem v souvislosti se zavedením nových forem prodeje.

(8) Za dohodnutou částku došlou na běžný účet vedený pro podílový fond u depozitáře je klientovi na jeho majetkový účet připsán odpovídající nejbližší nižší celý počet podílových listů, vypočítaný jako celočíselná část podílu došlé částky a prodejní ceny podílového listu zvýšené o vstupní (prodejní) poplatek. Zbytek došlé částky, který již nestačí na nákup celého jednoho podílového listu, je evidován a započítán při dalším klientově nákupu podílových listů či odkoupení jeho podílových listů investiční společností. V případě odkoupení všech podílových listů je vyplacen spolu s částkou za odkupované podílové listy.

(9) Majitelé sporožirových a běžných účtů mají možnost podat pokyn na pravidelný nákup podílových listů za částku v tomto pokynu dohodnutou.

(10) Minimální částka nákupu podílových listů včetně vstupního (prodejního) poplatku činí 100,- Kč, investiční společnost však může vydat podílové listy i za částku nižší. Pokud se nákup podílových listů uskuteční v rámci jednorázové výměny podílových listů, není minimální částka nákupu podílových listů stanovena.

(11) Pro ochranu stávajících podílníků, udržení stability podílového fondu nebo udržení své důvěryhodnosti si investiční společnost vyhrazuje právo odmítnout některé pokyny klientů na nákup podílových listů. Zejména se toto právo týká případů opakovaných nákupů a prodejů podílových listů v četnosti převyšující obvyklou investiční činnost klientů, což jsou obvyklé znaky zakázaných praktik tzv. market timingu, využívajících k dosažení zisku možného časové zpoždění mezi stanovenou aktuální hodnotou podílového listu a hodnotou podkladových aktiv. Dále si investiční společnost vyhrazuje toto právo při pochybnostech o skutečné totožnosti investora či původu jím investovaných peněžních prostředků. V případě odmítnutí se vrací zaslané peněžní prostředky zpět na účet, ze kterého byly zaslány, respektive je postupováno podle zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

(12) Podílník má právo na odkoupení svých podílových listů investiční společností ve výši zvolené finanční částky nebo počtu podílových listů. Podílový list je investiční společností odkupován za aktuální hodnotu podílového listu (viz Vymezení pojmů) vyhlášenou ke dni, ke kterému investiční společnost prostřednictvím České spořitelny obdržela žádost o odkoupení podílového listu. Distributor (viz Vymezení pojmů) může v rámci svého ceníku, časového rozvrhu dne nebo obchodních podmínek stanovit časovou hranici (hraniční čas, cut-off time), kdy pokyn na prodej podílového listu přijatý po stanovené hodině se považuje za pokyn přijatý následující pracovní den. Pokyn na prodej podílového listu uplatněný u České spořitelny mimo pracovní dny se považuje za žádost o odkoupení obdrženou následující pracovní den po podání pokynu, pokud časový rozvrh pracovního dne nebo obchodní podmínky České spořitelny nestanoví jinak.

(13) Práva z podílového listu zanikají:

- při odkoupení podílových listů investiční společností dnem odpisu odprodávaných podílových listů z majetkového účtu podílníka,
- uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni splynutí nebo sloučení,
- dnem výplaty podílu na likvidačním zůstatku při zrušení podílového fondu. Toto ustanovení se nevztahuje na zrušení podílového fondu splynutím nebo sloučením.

(14) Má se za to, že jako první jsou odkupovány podílové listy nejdříve podílníkem nabyté.

(15) Při úhradě protiplnění za odkoupené podílové listy je odpovídající částka v Kč, dle volby podílníka při podání pokynu na prodej podílových listů, odeslána bezhotovostním bankovním převodem na určený účet u peněžního ústavu v České republice, nebo může být vyplacena v hotovosti na vybrané pobočce distributora, pokud výplatu v hotovosti distributor umožňuje. Každé jednotlivé odkoupení podílových listů se hradí pouze jedním způsobem (bezhotovostně nebo hotově).

(16) K úhradě podílníkem požadované částky k výplatě je podílníkovi z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší celý počet podílových listů, vypočítaný jako na celé číslo nahoru zaokrouhlený podíl požadované částky, a prodejní ceny podílového listu. Finanční rozdíl mezi prodejní cenou nejbližšího vyššího celého počtu odkupovaných podílových listů a požadovanou částkou je evidován a započítán při dalším podílníkově prodeji či nákupu podílových listů. V případě, že investiční společnost odkoupí všechny podílníkovy podílové listy, je tento finanční rozdíl vyplacen spolu s částkou za odkupované podílové listy.

(17) Podílník má možnost podat u distributora pokyn na pravidelný prodej podílových listů investiční společností ve výši zvolené finanční částky. Distributor si vyhrazuje právo odmítnout přijetí takového pokynu na pravidelný prodej podílových listů, pokud by platby za takto odkoupené podílové listy měly být převáděny jinam než na účet podílníka vedený u České spořitelny.

(18) Minimální výše jednoho odkoupení podílových listů investiční společností činí 100,- Kč. V případě, že je celková prodejní cena všech podílových listů vedených na majetkovém účtu podílníka nižší než 100,- Kč, je minimální výší jednoho odkoupení tato celková prodejní cena a investiční společností jsou odkoupeny všechny podílové listy vedené na majetkovém účtu podílníka. Při pravidelném odkupování podílových listů (viz odstavec 17) není minimální výše jednoho odkoupení podílových listů omezena.

(19) V rámci odkupování podílových listů investiční společností má každý podílník možnost podat u distributora pokyn na výměnu podílových listů (viz Vymezení pojmů).

(20) Investiční společnost se zavazuje vyplatit částku za odkoupený podílový list bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 1 měsíce od data, ke kterému prostřednictvím České spořitelny obdržela žádost o jeho odkoupení, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů (viz odstavec 21).

(21) Investiční společnost může v souladu s ustanoveními § 134 zákona o investičních společnostech a investičních fondech rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů podílového fondu nejdéle na 3 měsíce, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. K pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů může dojít zejména na přelomu kalendářního roku, v případě živelných událostí, při velmi silných výkyvech na finančních trzích a při velkých požadavcích na prodej nebo odkupování podílových listů, pokud by mohly ohrozit majetek v podílovém fondu.

(22) O pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů rozhoduje investiční společnost prostřednictvím vedoucího svého odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, který je povinen o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu se uvede

– datum a přesný čas okamžiku pozastavení,
– důvody pozastavení,
– to, zda se investiční společnost rozhodla, že se pozastavení vztahuje i na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před okamžikem pozastavení a u nichž ještě nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo k vydání podílových listů,
– to, zda se po obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů bude postupovat podle odstavce 24 písm. a) nebo b), případně, jak se bude postupovat, zrušila-li ČNB rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů,
– doba, na kterou se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje.

Investiční společnost neprodleně uveřejní zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů na vybraných pobočkách distributora, v sídle investiční společnosti a na internetové adrese http://www.erste-am.cz nebo na internetové adrese distributora http://www.investicnicentrum.cz.

(23) Vydávání nebo odkupování podílových listů se pozastavuje okamžikem uvedeným v rozhodnutí o pozastavení jejich vydávání nebo odkupování. Od tohoto okamžiku investiční společnost podílové listy nevydává ani neodkupuje, s výjimkou podílových listů, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před okamžikem pozastavení a u nichž ještě nedošlo k jejich vydání nebo k vyplacení protiplnění za odkoupení. Tato výjimka se neuplatní v případě, že investiční společnost rozhodla, že se pozastavení vydávání nebo odkupování vztahuje i na tyto podílové listy (viz odstavec 22).

(24) Investiční společnost po obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů v důsledku uplynutí doby, na které bylo pozastaveno

a) bez zbytečného odkladu po uplynutí doby pozastavení zajistí vydání nebo odkoupení všech podílových listů, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů, a to za aktuální hodnotu určenou ke dni podání žádosti, nebo
b) k žádostem o vydání nebo odkoupení podílových listů, u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů, nepřihlíží a osoby, které takovou žádost podaly, bez zbytečného odkladu po uplynutí doby pozastavení vyzve, aby svou žádost podaly znovu, jestliže jejich zájem trvá.

K částce prodejní ceny se může připočíst prodejní (vstupní) poplatek podle odstavce 6.

(25) Podílník nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů, ledaže investiční společnost je ke dni pozastavení již v prodlení s vyplacením protiplnění za odkoupení nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů a nebylo-li podílníkovi vyplaceno protiplnění za odkoupení. Investiční společnost uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.

(26) Nákup a prodej podílových listů obstarávají vybrané pobočky distributora, na základě obstaravatelské smlouvy uzavřené s klientem a klientova pokynu zadaného do obchodního systému České spořitelny a u nákupu podílových listů i následné klientovy platby v částce uvedené na pokynu, došlé na sběrný běžný účet vedený pro podílový fond u depozitáře. Statut nevylučuje odkupování podílových listů i na základě jiných dříve uzavíraných typů smluv a jejich dodatků. Statut nevylučuje zavádění dalších způsobů distribuce podílových listů, v souladu s platnými právními předpisy a tímto statutem.

(27) Při veřejném nabízení podílových listů je distributor podílových listů povinen dodržovat ustanovení § 242 až 243 zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Za bankovní a investiční služby poskytované podílníkovi distributorem v souvislosti s podílovými listy, může být podílníkovi účtován příslušný poplatek podle sazebníku distributora.

Článek XVII
Změny statutu

(1) Změna statutu podílového fondu, jakožto speciálního fondu kolektivního investování, nepodléhá předchozímu schválení ČNB.

(2) Jakákoli změna statutu musí být přijata vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika. Nebude schválena změna statutu, kterou by mohly být ohroženy zájmy podílníků. Schválení změny statutu se provádí schválením jeho nového úplného znění. O změnách statutu informuje investiční společnost bez zbytečného odkladu ČNB a předkládá jí jeho nové úplné znění.

(3) Investiční strategii podílového fondu v rozsahu stanoveném v § 93 odst. 3 písm. a) až i) zákona o investičních společnostech a investičních fondech není přípustné měnit, ledaže se jedná o změnu
a) přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
b) v důsledku přeměny podílového fondu na podřízený fond,
c) v důsledku rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie,

či jinou změnu umožněnou zákonem o investičních společnostech a investičních fondech (viz Vymezení pojmů).

(4) Podílníci jsou o změnách statutu informováni v tisku, na vybraných pobočkách distributora, v sídle investiční společnosti a na internetové adrese http://www.erste-am.cz nebo na internetové adrese distributora http://www.investicnicentrum.cz. Uveřejněním v tisku se rozumí uveřejnění v MF DNES, případně v jiném celostátně distribuovaném deníku.

Článek XVIII
Rozhodné právo, jazyk

(1) Práva a povinnosti vyplývající z tohoto statutu se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Pro řešení sporů v souvislosti s investicí investora do podílového fondu jsou příslušné soudy České republiky.

(2) Statut může být přeložen do dalších jazyků. Pokud v takovém případě dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude určující verze v jazyce českém.

V Praze dne 27. března 2017

Erste Asset Management GmbH,
jednající prostřednictvím odštěpného závodu
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Řezáč v. r.

Ing. Martin Řezáč, CFA
vedoucí odštěpného závodu

Představenstvem Investiční společnosti České spořitelny, a. s. a vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 9. října 2015 přijaty změny ve statutu související se změnou obhospodařovatele a administrátora podílového fondu v důsledku přeshraniční fúze sloučením Investiční společnosti České spořitelny, a. s., s Erste Asset Management GmbH, která byla povolena ČNB a FMA. Dále byly přijaty změny ve statutu související s aktualizací údajů v přílohách statutu. Účinnost změněného znění statutu byla stanovena dnem nabytí účinnosti zápisu fúze do rakouského obchodního rejstříku (18. listopadu 2015).

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 14. března 2016 přijaty změny ve statutu související s aktualizací seznamu obhospodařovaných a administrovaných podílových fondů a s pravidelnou aktualizací údajů v přílohách statutu, týkajících se vedoucích osob investiční společnosti, historické výkonnosti podílového fondu a celkové nákladovosti podílového fondu za předchozí účetní období. Dále byla přijata zpřesnění některých ustanovení statutu, ovlivněných výše zmíněnou změnou obhospodařovatele a administrátora podílového fondu. Účinnost změněného znění statutu byla stanovena ode dne 1. dubna 2016.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 23. června 2016 přijaty změny ve statutu související s přizpůsobením statutů novelizovanému znění zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění změn provedených zákonem č. 148/2016 Sb., se změnou sídla Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (adresa, e-mailová adresa, telefonní číslo, internetová adresa) a s nově zařazenou přílohou 4 do statutů, popisující principy politiky odměňování investiční společnosti. Účinnost změněného znění statutu byla stanovena ode dne 1. července 2016.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 30. září 2016 přijaty změny ve statutu související s aktualizací přílohy č. 4, v souvislosti s ustanovením nových členů výboru pro odměňování. Účinnost změněného znění statutu byla stanovena ode dne 17. října 2016.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 27. března 2017 přijaty změny ve statutu související s aktualizací seznamu obhospodařovaných a administrovaných podílových fondů a s pravidelnou aktualizací údajů v přílohách statutu, týkajících se vedoucích osob investiční společnosti, historické výkonnosti podílového fondu, celkové nákladovosti podílového fondu za předchozí účetní období a politiky odměňování. Dále byla upřesněna ustanovení statutu týkající se repo obchodů, ovlivněná změnami evropské legislativy. **Účinnost změněného znění statutu byla stanovena ode dne 3. dubna 2017.**

Příloha 1
Vedoucí osoby investiční společnosti
(ke dni účinnosti tohoto znění statutu)

Ing. Martin Řezáč, CFA (*1974), **vedoucí odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika**
Absolvent VŠE Praha, Fakulta mezinárodních vztahů (1998); CFA Institute, Charlottesville, USA.
Odborná praxe 17 let.
Mimo investiční společnost nevykonává žádné činnosti mající vztah k činnosti investiční společnosti nebo k obhospodařovanému podílovému fondu.

Vedoucí osoby zřizovatele odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika:

Mgr. Heinz Bednar (*1962), jednatel Erste Asset Management GmbH
Jednatel investiční společnosti ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Předseda dozorčí rady investiční společnosti RINGTURM Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
Prezident Rakouské unie investičních společností (VÖIG).
Absolvent Universität Wien, národohospodářská fakulta, Vídeň, Rakousko
Odborná praxe 25 let.

Mag. Winfried Buchbauer (*1964), jednatel Erste Asset Management GmbH
Jednatel investiční společnosti RINGTURM Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Rakousko
Absolvent Universität Wien, právnická fakulta, Vídeň, Rakousko
Odborná praxe 12 let.

Christian Schön (*1970), jednatel Erste Asset Management GmbH
Certifikovaný portfolio manažer a burzovní makléř, kurs Management Excecutive Studies (YMP, Insead Business School Fontainebleau/Singapur).
Odborná praxe 27 let.

Vedoucí osoby investiční společnosti byly odsouhlaseny k výkonu své funkce správním orgánem pro oblast kapitálového trhu, na základě předložených údajů, dokladů a čestných prohlášení o jejich dosaženém vzdělání, odborné praxi, o jejich bezúhonnosti, odborné způsobilosti a zkušenostech s kolektivním investováním a s investováním do majetku, na který je zaměřena investiční politika podílového fondu.

Dozorčí rada investiční společnosti:
(ke dni účinnosti tohoto znění statutu)

Mag. Rudolf Sagmeister, předseda
Vedoucí řízení majetkových účastí Erste Group Bank AG

Mag. (FH) Thomas Schaufler, místopředseda - zástupce
Ředitel představenstva Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Mag. Ingo Bleier, člen
Vedoucí Group Corporates Erste Group Bank AG

Mag. Harald Gasser, člen

Mag. Gerhard Grabner, člen
Hospodářský ředitel Benediktinerstift Göttweig

Oswald Huber, člen
Vedoucí Group Markets Erste Group Bank AG

Radovan Jelasity, člen
CEO Erste Bank Hungary Zrt.

Ing. Mag. Robert Lasshofer, člen
Generální ředitel WIENER STÄDTISCHE VERSICHERUNG AG Vienna Insurance Group

Dr. Martin Simhandl, člen
CFO VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe

Martin Cech, člen

člen závodni rady Erste Asset Management GmbH

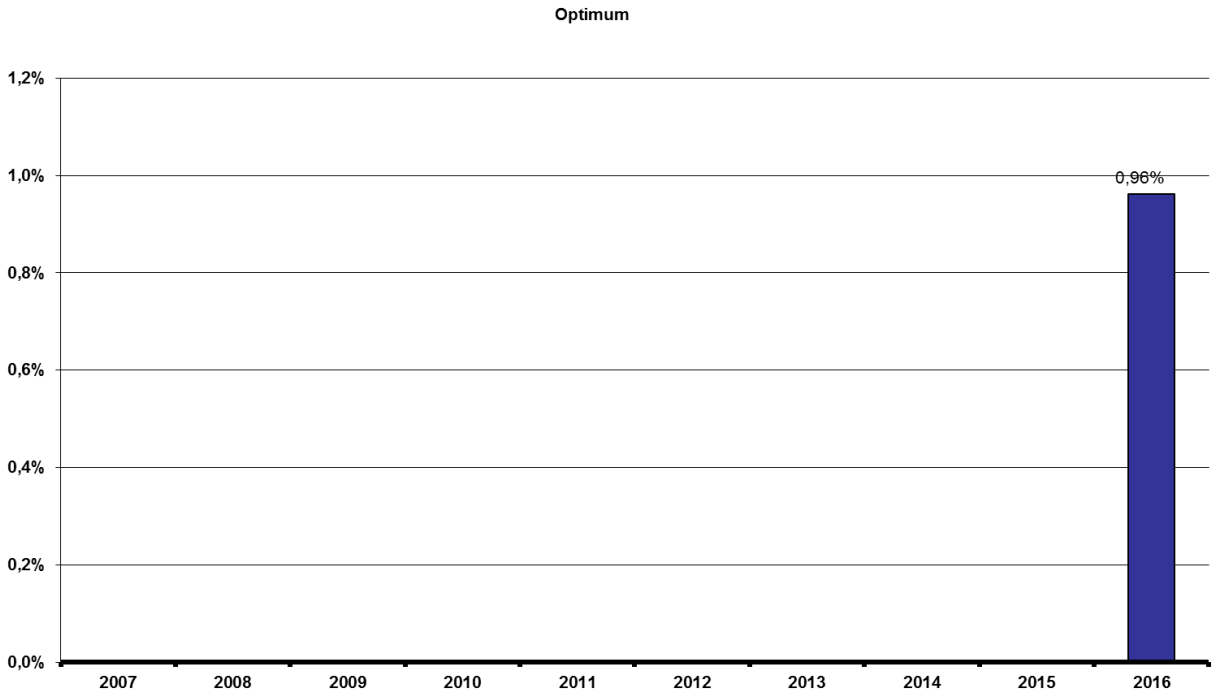
Mag. Regina Haberhauer, členka
členka závodni rady Erste Asset Management GmbH

Ing. Heinrich Hubert Reiner, člen
člen závodni rady Erste Asset Management GmbH

Peter Riederer, člen
člen závodni rady Erste Asset Management GmbH

Mag. Manfred Zourek, člen
člen závodni rady Erste Asset Management GmbH

Příloha 2
Historické výkonnosti podílového fondu
Použité údaje se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Níže uvedený diagram má proto pouze omezenou vypovídací schopnost, pokud jde o budoucí výkonnost podílového fondu.



S vydáváním podílových listů fondu bylo započato v roce 2015. V diagramu se uvádí posledních 10 let; roky, za něž nejsou údaje k dispozici, jsou vyznačeny datem bez záznamu výkonnosti. Hodnota výkonnosti za první a za současný (neúplný) kalendářním rok existence podílového fondu se neuvádí. Do výpočtu historické výkonnosti byly zahrnuty veškeré poplatky a náklady s výjimkou vstupního (prodejního) poplatku distributorovi, za obstarání nákupu podílových listů (viz článek XVI odstavec 6 statutu). Výpočet historické výkonnosti spočívá na měně podílových listů – české koruně (CZK).

Benchmark není pro podílový fond stanoven.

Příloha 3
Přehled poplatků a nákladů
Poplatky účtované investorům a náklady hrazené z majetku v podílovém fondu slouží k zajištění správy majetku podílového fondu, včetně vydávání nebo prodeje a odkupování jeho podílových listů. Tyto poplatky a náklady snižují potenciální výnosnost investice pro investora.

Jednorázové poplatky účtované investorovi přímo před nebo po uskutečnění investice	
Vstupní (prodejní) poplatek (**přirážka** sloužící jako poplatek distributorovi za obstarání nákupu podílových listů)	max. 5,00 %
Výstupní poplatek (srážka)	není
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována distributorem před uskutečněním investice / před vyplacením investice. Skutečnou aktuálně platnou sazbu poplatku se můžete kdykoli dozvědět na pobočkách distributora.	
Náklady hrazené z majetku v podílovém fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost*	1,59 %
Celková nákladovost je uváděna za poslední roční účetní období podílového fondu, které skončilo 31. 12. 2016. Její výše může rok od roku kolísat. (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti investice, nejsou investorovi účtovány přímo.)	
Náklady hrazené z majetku podílového fondu za zvláštních podmínek	
nejsou	

*Ukazatel celkové nákladovosti podílového fondu je roven poměru celkové výše nákladů podílového fondu k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu podílového fondu za předchozí účetní období. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách, podle vyhlášky o oznamování České národní bance (viz Definice pojmů), po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Ukazatel celkové nákladovosti tak udává, jak je majetek v podílovém fondu zatížen veškerými náklady fondu, nejen obhospodařovatelským poplatkem.

Protože podílový fond investuje více než 10 % hodnoty majetku do cenných papírů jiných investičních fondů, je uváděn tzv. syntetický ukazatel celkové nákladovosti. Syntetický ukazatel celkové nákladovosti se rovná součtu vlastního ukazatele celkové nákladovosti podílového fondu a ukazatele celkové nákladovosti každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na celkovém majetku podílového fondu, přičemž vstupní a výstupní poplatky cílových fondů se v tomto případě započítávají do celkové nákladovosti cílových fondů. (V případě, že cílový fond patří do stejného konsolidačního celku jako podílový fond, tyto vstupní a výstupní poplatky se pro účely výpočtu celkové nákladovosti nezapočítávají.) Pokud cílový fond nezveřejnil vlastní ukazatel celkové nákladovosti, jeho výše se pro účely výpočtu syntetického ukazatele celkové nákladovosti odhadne.

Příloha 4

Zásady vztahující se na výkonnostní odměny zaměstnanců a vedoucích osob investiční společnosti

Pevné složky odměny tvoří natolik velkou část celkové odměny všech zaměstnanců a vedoucích osob investiční společnosti, že lze zásady týkající se pohyblivé složky odměny uplatnit na individuálním základě.

Celková odměna (pevné a pohyblivé složky) se řídí zásadou rovnováhy a má udržitelný charakter, aby nebylo odměňováno přijímání nadměrných rizik. Z tohoto důvodu pohyblivá složka odměny netvoří více než vyváženou část celkové odměny přiznávané zaměstnanci.

Výkonnostní složky odměny slouží krátkodobým a dlouhodobým zájmům investiční společnosti a pomáhají předcházet rizikovému chování. Výkonnostní složky odměny zohledňují osobní výkonnost, jakož i ziskovost investiční společnosti.

Velikost fondu odměn (bonusů) se vypočítá na základě bonusového potenciálu vztahujícího se na různé kategorie zaměstnanců. Bonusový potenciál představuje určité procento pevné odměny. Tento potenciál nemůže přesáhnout částku odpovídající 100 % pevné roční hrubé odměny. Velikost fondu bonusových odměn se upraví v závislosti na úspěchu investiční společnosti. Osobní bonus je navázán na osobní výkonnost. Celková výše osobních bonusů je omezena velikostí fondu bonusových odměn po odečtení pokut.

Maximální výše výkonnostních plateb činí 100 % hrubé roční odměny pro všechny zaměstnance, včetně nositelů významných rizik a členů představenstva investiční společnosti.

Systém odměňování je tvořen třemi složkami:
1) pevná odměna
2) pohyblivá odměna
3) mimoplatové výhody
Bonusový potenciál vychází ze základní odměny. Cílové dohody uzavřené se zaměstnanci obsahují kvalitativní anebo kvantitativní cíle. Kvalitativní cíle musí představovat alespoň 25 %. Výplata výkonnostních složek odměny je podmíněna minimální úrovní ziskovosti dosažené investiční společností a dosažením výkonnostních cílů.

Šedesát procent výkonnostních složek odměny je hrazeno přímo; 50 % z této částky je hrazeno ihned v hotovosti u pracovníků přímo se podílejících na řízení fondů a portfolí a 50 % je hrazeno o rok později ve formě nepeněžních nástrojů. Zbývajících 40 % výkonnostních složek odměny je zadrženo a vyplaceno během doby tří let, přičemž u pracovníků přímo se podílejících na řízení fondů a portfolí je 50 % z této částky vyplaceno v hotovosti a 50 % ve formě nepeněžních nástrojů. Nepeněžní nástroje se mohou skládat z podílových listů některého investičního fondu, který je obhospodařován investiční společností, ekvivalentních podílů nebo nástrojů spojených s podílovými listy nebo ekvivalentních nepeněžních nástrojů. Na základě zásady proporcionality investiční společnost stanovila práh významnosti, pod nímž neexistuje žádná motivace k přijímání nepatřičných rizik, přičemž z tohoto důvodu není třeba provádět odložené výplaty nebo výplaty ve formě nepeněžního nástroje. Jinými nepeněžními plněními jsou mimoplatové výhody, které nejsou spojeny s výkonností, nýbrž s konkrétní pozicí (např. služební automobil), nebo které se vztahují na všechny zaměstnance (např. dovolená).

Dozorčí rada investiční společnosti zřídila výbor pro odměňování, aby umožnila nezávislé posouzení politiky odměňování a jejího uplatňování. Tento výbor má následující složení: Mag. Rudolf Sagmeister, Mag. Thomas Schaufler (expert na odměňování) a Heinrich Hubert Reiner.

Úplné znění politiky odměňování investiční společnosti je k dispozici v překladu do českého jazyka na adrese http://www.erste-am.cz/cz/O_nas/Spolecnost/firemni_rizeni/investicni_proces nebo v původním znění na adrese http://www.erste-am.at/en/private_investors/who-are-we/investment-process.