



Statut standardního fondu

**Raiffeisen fond emerging markets akcií,
otevřený podílový fond,**

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Obsah

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 1 | SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK | 4 |
| 2 | FOND KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ..... | 7 |
| 2.1 | OZNAČENÍ PODÍLOVÉHO FONDU | 7 |
| 2.2 | DEN VZNIKU FONDU | 7 |
| 2.3 | DALŠÍ ÚDAJE O FONDU | 7 |
| 2.4 | HISTORICKÉ ÚDAJE O STATUSOVÝCH VĚCECH | 7 |
| 3 | OBHOSPODAŘOVATEL | 7 |
| 3.1 | ČINNOST OBHOSPODAŘOVÁNÍ | 7 |
| 3.2 | OBHOSPODAŘOVATEL FONDU | 7 |
| 3.3 | ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI | 7 |
| 3.4 | KONSOLIDAČNÍ CELEK..... | 7 |
| 3.5 | SEZNAM VEDOUČÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI | 8 |
| 3.6 | SEZNAM OSOB POVĚŘENÝCH ŘÍZENÍM NEMOVITOSTNÍCH FONDŮ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI | 8 |
| 3.7 | SEZNAM ČLENŮ DOZORČÍ RADY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI | 8 |
| 3.8 | PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI..... | 8 |
| 3.9 | SEZNAM OBHOSPODAŘOVANÝCH INVESTIČNÍCH FONDŮ | 9 |
| 4 | ADMINISTRÁTOR | 9 |
| 4.1 | ČINNOSTI ADMINISTRACE..... | 9 |
| 5 | AUDITOR | 10 |
| 6 | POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE..... | 10 |
| 6.1 | POVĚŘENÍ RBI..... | 10 |
| 6.2 | POVĚŘENÍ RAIFFEISENBANK..... | 10 |
| 6.3 | POVĚŘENÍ CENTRÁLNÍHO DEPOZITÁŘE CENNÝCH PAPÍRŮ, A.S. | 11 |
| 7 | DEPOZITÁŘ..... | 11 |
| 7.1 | ÚDAJE O DEPOZITÁŘI | 11 |
| 7.2 | ZÁKLADNÍ ČINNOSTI A POVINNOSTI DEPOZITÁŘE, VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI | 11 |
| 7.3 | KONSOLIDAČNÍ CELEK..... | 12 |
| 8 | INVESTIČNÍ STRATEGIE | 12 |
| 8.1 | INVESTIČNÍ CÍLE | 12 |
| 8.2 | ZÁKLADNÍ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM FONDU..... | 13 |
| 8.3 | VĚCI, KTERÉ LZE NABÝT DO MAJETKU FONDU | 20 |
| 8.4 | INVESTIČNÍ LIMITY | 21 |
| 8.5 | ÚVĚRY, ZÁPŮJČKY, DARY A NĚKTERÉ DLUHY | 21 |
| 8.6 | TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU, SNIŽOVÁNÍ RIZIKA PLYNOUCÍHO Z POUŽITÍ FINANČNÍCH DERIVÁTŮ A MĚŘENÍ RIZIKA21 | |
| 8.7 | CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA | 22 |
| 9 | INFORMACE O RIZICÍCH | 22 |
| 9.1 | RIZIKOVÝ PROFIL FONDU | 22 |
| 9.2 | DRUHY RIZIK | 23 |
| 9.3 | ŘÍZENÍ RIZIK | 26 |
| 10 | INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI..... | 26 |
| 11 | ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH | 27 |
| 12 | CENNÉ PAPÍRY VYDÁVANÉ FONDEM | 28 |

| | | |
|-----------|--|-----------|
| 12.1 | PODÍLOVÉ LISTY FONDU..... | 28 |
| 12.2 | OSOBA VEDOUcí EVIDENCI EMISE PODÍLOVÝCH LISTŮ | 28 |
| 12.3 | PRÁVA SPOJENÁ S PODÍLOVÝMI LISTY | 28 |
| 12.4 | ZPŮSOB PROKÁZÁNÍ VLASTNICKÉHO PRÁVA K PODÍLOVÉMU LISTU | 29 |
| 13 | VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPIRŮ FONDU..... | 29 |
| 13.1 | VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ | 29 |
| 13.2 | ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ | 29 |
| 13.3 | SPOLEČNÁ USTANOVENÍ K VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ | 30 |
| 13.4 | ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ PRO NAKLÁDÁNÍ S PODÍLOVÝMI LISTY..... | 30 |
| 14 | POPLATKY A NÁKLADY | 31 |
| 14.1 | STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ | 31 |
| 14.2 | NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU FONDU..... | 31 |
| 14.3 | ÚPLATA DEPOZITÁŘI | 32 |
| 14.4 | ÚPLATA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI..... | 32 |
| 14.5 | SPOLEČNÉ USTANOVENÍ O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU | 33 |
| 14.6 | POPLATKY OSOBÁM VEDOUcÍM SAMOSTATNOU EVIDENCI A NAVAZUJÍCÍ EVIDENCI..... | 33 |
| 15 | DALŠÍ INFORMACE..... | 33 |
| 15.1 | DALŠÍ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM FONDU | 33 |
| 15.2 | INFORMACE O STATUTU | 34 |
| 15.3 | UVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ ZPŮSOBEM UMOŽŇUJÍCÍM DÁLKOVÝ PŘÍSTUP | 35 |
| 15.4 | LIKVIDACE A PŘEMĚNA FONDU..... | 35 |
| 15.5 | INFORMACE VE SMYSLU NAŘÍZENÍ SFTR | 37 |
| 15.6 | KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ | 38 |
| 15.7 | ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM SYSTÉMU..... | 38 |
| 15.8 | SHRNUTÍ SYSTÉMU ODMĚŇOVÁNÍ..... | 39 |
| 15.9 | ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O HOSPODAŘENÍ FONDU..... | 39 |
| 15.10 | ORGÁN DOHLEDU FONDU | 39 |
| 15.11 | UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM..... | 39 |

1 SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

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

AKAT

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

Cenný papír

Cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír

ČNB

Česká národní banka

Depozitář

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

Distributor

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

Fond

Raiffeisen fond emerging markets akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Investiční společnost

Raiffeisen investiční společnost a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle, IČ 29146739, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18837, obhospodařovatel Fondu

ISIN

Mezinárodní unikátní identifikátor Cenných papírů podle normy ISO6166 (International Securities Identification Number)

Majetek Fondu

Aktiva Fondu snížená o dluhy Fondu ve smyslu příslušných ustanovení Nařízení

Nařízení

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

Nařízení SFTR

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 ze dne 25. listopadu 2015 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012.

Navazující evidence

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

Obchodní den

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

Oznámení o zahájení nabízení

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

- označení Fondu,
- ISIN Fondu,
- datum zahájení nabízení Fondu,

- datum, kdy bude vyhlášena první aktuální hodnota Podílového listu Fondu,
- datum, pro které bude vyhlášena první aktuální hodnota Podílového listu Fondu,
- datum, ke kterému bude zahájeno vydávání a odkupování Podílových listů Fondu,
- datum počátku období, ve kterém budou v Obchodní den Investiční společnosti přijímány žádosti o vydání, respektive odkoupení, Podílových listů Fondu za 1 Kč,
- datum konce období, ve kterém budou v Obchodní den Investiční společnosti přijímány žádosti o vydání, respektive odkoupení, Podílových listů Fondu za 1 Kč.

Podílník

Vlastník Podílového listu

Podílový list

Podílový list Fondu

Pracovní den

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

Prodejní místo

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

Raiffeisenbank

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

Rating

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

RBI

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

RCM

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.h., se sídlem Schwarzenbergplatz 3, A-1010 Vídeň, Rakousko, zapsaná u obchodního soudu ve Vídni pod spisovou značkou 83517w.

Repo

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

Repo obchod

Repo nebo Reverzní repo

Reverzní repo

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

Řídící fond

Standardní otevřený podílový fond Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien obhospodařovaný společností Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.h. Podrobnější informace o Řídícím fondu jsou uvedeny v odst. 8.2 a odst. 15.1 Statutu.

Samostatná evidence

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

Sdělení klíčových informací

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

Speciální fond

Investiční fond, do něhož může standardní fond investovat za podmínek stanovených příslušnými právními předpisy a který sám není standardním fondem.

Standardní fond

Investiční fond splňující požadavky Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (UCITS).

Statut

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

Vyhláška o statutu

Vyhláška č. 246/2013 Sb. o statutu fondu kolektivního investování

Vyhláška o vedení evidence

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

ZISIF

Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění

ZPKT

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

2 FOND KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ

2.1 Označení podílového fondu

Raiffeisen fond emerging markets akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Zkrácené označení Fondu: Raiffeisen fond emerging markets akcií

2.2 Den vzniku Fondu

Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF, provedeného ke dni 15.8.2017

2.3 Další údaje o Fondu

Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost a je vytvořen na dobu neurčitou. Fond je standardním fondem. Fond je dle klasifikace AKAT dynamickým smíšeným fondem. Jedná se o podřízený standardní fond Řídícího fondu. Shromáždění Podílníků není zřízeno.

2.4 Historické údaje o statusových věcech

Jedná se o nově vzniklý Fond.

3 OBHOSPODAŘOVATEL

3.1 Činnost obhospodařování

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

3.2 Obhospodařovatel Fondu

Obchodní firma: Raiffeisen investiční společnost a.s.

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

IČ: 29146739

Den vzniku: 21. prosince 2012

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

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

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

3.3 Rozhodnutí o povolení k činnosti Investiční společnosti

Vydala: Česká národní banka

Datum vydání: 9. dubna 2013

Číslo jednací rozhodnutí: 2013/4256/570

Datum nabytí právní moci rozhodnutí: 9. dubna 2013

Bod 1. výroku výše uvedeného rozhodnutí byl nahrazen následujícím rozhodnutím ČNB:

Datum vydání: 21. března 2014

Číslo jednací rozhodnutí: 2014/2974/570

Datum nabytí právní moci rozhodnutí: 21. března 2014

Tímto rozhodnutím došlo k rozšíření oprávnění, kdy původní povolení k činnosti Investiční společnosti bylo zrušeno a Investiční společnosti bylo uděleno nové povolení v rozsahu uvedeném v odst. 3.8 Statutu.

3.4 Konsolidační celek

Investiční společnost je součástí konsolidačního celku Raiffeisenbank. Konsolidovaná účetní závěrka Raiffeisenbank zahrnuje v souladu s IFRS všechny dceřiné společnosti plnou metodou a přidružené

společnosti ekvivalenční metodou. Majoritním vlastníkem Raiffeisenbank je rakouská finanční instituce Raiffeisen Bank International AG.

3.5 Seznam vedoucích osob Investiční společnosti

Ing. Jaromír Sladkovský, předseda představenstva a generální ředitel

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

Ing. Lucie Osvaldová, člen představenstva

Ing. Michal Ondruška, člen představenstva

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

3.6 Seznam osob pověřených řízením nemovitostních fondů Investiční společnosti

V rámci Investiční společnosti jsou ve smyslu § 21 odst. 5 ZISIF pověřeny řízením nemovitostních fondů tyto osoby:

Vít Svoboda, MSc, realitní portfolio manažer

Ing. Marek Ůlveczký, realitní portfolio manažer

Marek Ůlveczký vykonává zároveň funkci vedoucího oddělení realitního fondu ve společnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., která je součástí skupiny Raiffeisen.

3.7 Seznam členů dozorčí rady Investiční společnosti

Ing. Igor Vida – předseda dozorčí rady

Ing. Igor Vida vykonává rovněž funkci předsedy představenstva ve společnosti Raiffeisenbank, místopředsedy dozorčí rady společnosti Tatra banka, a.s. a předsedy správní rady Nadácie Tatra banky.

Ing. Michal Kustra – člen dozorčí rady

Ing. Michal Kustra vykonává rovněž funkci předsedy představenstva společnosti Tatra Asset Management a.s. (Slovensko) a je členem dozorčích rad společností OOO Raiffeisen Capital (Ruská Federace), Non-state pension fund Raiffeisen (Ruská Federace), Raiffeisen Investment Fund Management JSC (Maďarsko) a Raiffeisen Invest (Chorvatsko).

PhDr. Vladimír Kreidl, MSc - člen dozorčí rady

PhDr. Vladimír Kreidl, MSc vykonává rovněž funkci člena představenstva ve společnosti Raiffeisenbank.

3.8 Předmět podnikání Investiční společnosti

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

- a) přesáhnout rozhodný limit,
- b) obhospodařovat:
 - standardní fondy,
 - zahraniční investiční fondy srovnatelné se standardním fondem,
 - speciální fondy,
 - zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem,
 - fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,
 - zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské

fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,

- c) provádět administraci v rozsahu činností podle § 38 odst. 1 ZISIF, a to ve vztahu k investičním fondům a zahraničním investičním fondům uvedeným v písm. b).

3.9 Seznam obhospodařovaných investičních fondů

Standardní fondy:

- Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dluhopisové stability, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond flexibilního růstu, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond evropských akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond emerging markets akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Speciální fondy:

- Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen privátní fond dynamický, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond alternativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond optimálního rozložení, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dividendový, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen realitní fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Fond kvalifikovaných investorů:

- Leonardo, otevřený podílový fond

4 ADMINISTRÁTOR

4.1 Činnosti administrace

4.1.1 Administraci Fondu provádí Investiční společnost. Administrací jsou míněny činnosti uvedené v § 38 ZISIF. Investiční společnost jako administrátor Fondu vykonává zejména tyto činnosti:

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

- 4.1.2 Investiční společnost může výkonem jednotlivé činnosti administrace pověřit jiného za splnění podmínek stanovených ZISIF.

5 AUDITOR

Obchodní firma: Deloitte Audit s.r.o.
Sídlo: Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8 - Karlín , Česká republika
IČ: 49620592
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349

6 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE

6.1 Pověření RBI

6.1.1 Údaje o pověřené osobě

Obchodní firma: Raiffeisen Bank International AG
Sídlo: Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Republika Rakousko
zapsaná u Obchodního soudu ve Vídni pod spisovou značkou FN 122119m

6.1.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou

a) činnosti v oblasti vedení evidence a vypořádání:

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

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

b) činnosti v oblasti vydávání a odkupu Podílových listů:

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

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

Žádná část majetku Fondu není RBI spravována.

6.2 Pověření Raiffeisenbank

6.2.1 Údaje o pověřené osobě

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

6.2.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou

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

- a) řízení tržních rizik spojených s obhospodařováním majetku Fondu, včetně expertního oceňování majetku a dluhů Fondu,
- b) nabízení investic do Fondu na území České republiky (včetně plnění vybraných informačních povinností vůči investorům),
- c) vnitřní audit.

Žádná část majetku Fondu není Raiffeisenbank spravována.

6.3 Pověření Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.

6.3.1 Údaje o pověřené osobě

Obchodní firma: Centrální depozitář cenných papírů, a.s.
Sídlo: Rybná 14, 110 05 Praha 1, Česká republika
IČ: 25081489

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

6.3.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou

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

7 DEPOZITÁŘ

7.1 Údaje o Depozitáři

Obchodní firma: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, Česká republika
IČ: 64948242

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

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

7.2 Základní činnosti a povinnosti Depozitáře, vymezení jeho odpovědnosti

7.2.1 Depozitář Fondu vykonává zejména následující činnosti:

- a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu,
- b) má v úschově investiční nástroje a ostatní majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,
- c) zřizuje a/nebo vede peněžní účty a eviduje pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu,
- d) zajišťuje evidenci o majetku Fondu, umožňuje-li to jeho povaha, nebo kontroluje stav jiného majetku Fondu, než majetek uvedený v písm. a) a b) a,
- e) eviduje a kontroluje, zda v souladu se ZISIF, Statutem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů a ujednáními depozitářské smlouvy:
 - i. byly vydávány a odkupovány Podílové listy,
 - ii. byla vypočítávána aktuální hodnota Podílového listu,
 - iii. byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
 - iv. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
 - v. jsou používány výnosy plynoucí pro Fond a
 - vi. jsou prováděny příkazy obhospodařovatele Fondu směřující k nabytí nebo zcizení věcí v majetku Fondu.

- 7.2.2 V rámci činnosti depozitáře Fondu Depozitář provádí příkazy Investiční společnosti v souladu se Statutem a v souladu s depozitářskou smlouvou.
- 7.2.3 Depozitář Fondu, který Investiční společnosti, Fondu, Podílníkovi způsobí újmu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit. Povinnosti k náhradě podle předchozí věty se Depozitář zproští jen, prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.
- 7.2.4 Dojde-li ke ztrátě investičních nástrojů, které má Depozitář v opatrování nebo úschově, Depozitář nahradí Fondu bez zbytečného odkladu újmu z toho vzniklou; přitom nerozhoduje, zda Depozitář pověřil výkonem některé činnosti jiného.
- 7.2.5 Depozitář je povinen činnost depozitáře vykonávat s odbornou péčí a při jejím výkonu jednat v nejlepším zájmu Fondu a Podílníků.
- 7.2.6 Depozitář delegoval úschovu nebo jiné opatrování zahraničních investičních nástrojů na společnost CLEARSTREAM BANKING, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, na společnost The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium, company number 0806.743.159, a banky z bankovní skupiny UniCredit (např. UniCredit Bank Austria AG, registrační číslo: 150714p, 1010 Wien, Schottengasse 6 – 8, Rakousko, UniCredit Bank Hungary Zrt., registrační číslo: 01-10-041348, Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko a Bank Polska Kasa Opieki S.A., registrační číslo: 0000014843, ul. Grzybowska 53/57, 00-950, Warsaw, Polsko, a to podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen. Depozitář má zřízeny účty cenných papírů u uvedených subjektů a na těchto účtech cenných papírů jsou odděleně evidovány cenné papíry klientů (tedy i Fondu) od cenných papírů Depozitáře. Za tímto účelem vede Depozitář ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti. Delegací není dotčena odpovědnost Depozitáře za úschovu a jiné opatrování majetku Fondu.

7.3 Konsolidační celek

Společnost UniCredit S.p.A. se sídlem Via Specchi 16, Řím, Itálie., vlastní 100% podíl v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Konsolidovaná účetní závěrka UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. zahrnuje v souladu s IFRS všechny dceřiné společnosti plnou metodou a přidružené společnosti ekvivalenční metodou.

8 INVESTIČNÍ STRATEGIE

8.1 Investiční cíle

- 8.1.1 Fond je ve smyslu § 246 ZISIF podřízeným fondem Řídícího fondu. Cílem investiční strategie Fondu je dosahovat mírného růstu kapitálu měřeného v českých korunách, a to investicemi alespoň 85 % hodnoty jeho majetku do Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem. Menší část majetku (maximálně 15 % jeho celkové hodnoty) mohou tvořit finanční deriváty sjednávané výhradně za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně.
- 8.1.2 Investičním cílem Řídícího fondu je dosahovat dlouhodobého růstu kapitálu za předpokladu vyššího rizika, a to investicemi převážně (alespoň 51% hodnoty jeho majetku) do akcií a obdobných cenných papírů vydaných společnostmi, jež mají sídlo nebo jsou převážně aktivní na rozvíjejících se trzích v Asii, Latinské Americe, Africe, Evropě a na Středním východě. Fond může rovněž investovat do dalších cenných papírů, dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných mj. vládami, společnostmi nebo nadnárodními emitenty a do podobných cenných papírů, cenných papírů kolektivního investování a depozit. Řídící fond je spravován aktivně a nesleduje žádný benchmark.
- 8.1.3 Dosažení investičního cíle Fondu bude uskutečňováno alokováním peněžních prostředků shromážděných ve Fondu zejména do Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem (alespoň 85 % hodnoty majetku Fondu). Nejvýše 15 % hodnoty majetku Fondu budou tvořit finanční deriváty (sjednávané výhradně za účelem zajištění) a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně. Vzhledem k alokaci nejméně 85 % hodnoty majetku Fondu do Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem bude vliv výkonnosti Řídícího fondu (měřené v EUR) na výkonnost Fondu (měřené v CZK) významný, přičemž odlišnosti ve výkonnosti Řídícího fondu přepočtené do CZK a výkonnosti Fondu budou dány zejména aplikací měnového zajištění kurzu CZK/EUR v portfoliu Fondu

(souhrn hodnot cizoměnových investičních nástrojů, tj. Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem, a pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v cizí měně, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, může činit až 100% hodnoty majetku Fondu). Další odlišnosti mohou plynout z jiného realizovaného zajištění (např. zajištění úrokových rizik), pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně či nákladů Fondu.

8.2 Základní informace o Řídícím fondu

8.2.1 Řídící fond

Název: Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien (německy)
Raiffeisen EmergingMarkets Equities (anglicky)
Sídlo: Schwarzenbergplatz 3, A-1010 Vídeň, Rakousko
Domovský stát: Rakousko
ISIN: AT0000A0FT15

8.2.2 Obhospodařovatel Řídícího fondu

Název: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.h.
Sídlo: Schwarzenbergplatz 3, A-1010 Vídeň, Rakousko
Identifikační číslo: 83517w – obchodní rejstřík vedený Obchodním soudem ve Vídni (Rakousko)

8.2.3 Depozitář Řídícího fondu

Název: Raiffeisen Bank International AG
Sídlo: Am Stadtpark 9, A-1030 Vídeň, Rakousko

8.2.4 Auditor Řídícího fondu

Název: KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Sídlo: Porzellangasse 51, A-1090 Vídeň, Rakousko

8.2.5 Investiční strategie Řídícího fondu

Investiční společnost zařadila do této sekce překlad části statutu Řídícího fondu, ve které je popsána investiční strategie Řídícího fondu.

Překlad reflektuje popis investiční strategie obsažený ve statutu Řídícího fondu dle stavu ke dni vydání příslušné verze statutu Fondu.

Nejucelenější informaci o charakteru Řídícího fondu pak poskytne Podílníkům statut Řídícího fondu, který je Podílníkům k dispozici způsobem popsaným v čl. 15.1.2 Statutu.

Překlad příslušné pasáže ze statutu Řídícího fondu

I. Popis investičních cílů Řídícího fondu, včetně cílů finančních (např. zvýšení kapitálu nebo výnosů), investiční politiky (např. specializace na geografická území nebo hospodářské oblasti), případných omezení této investiční politiky, jakož i uvedení možných technik a nástrojů nebo kompetencí k přijímání úvěrů, jichž bude možné při správě Řídícího fondu využít

Upozornění

Řídící fond se snaží o dosažení investičních cílů. Nelze však zajistit, že těchto cílů bude i skutečně dosaženo. Níže uvedený popis nezohledňuje individuální rizikový profil případného investora. Pro posouzení osobní vhodnosti a přiměřenosti Řídícího fondu pro investora doporučujeme využít odborného investičního poradenství.

II. Investiční cíl a investiční politika

Řídící fond je akciovým fondem. Jeho investičním cílem je dosahovat dlouhodobého růstu kapitálu

za podstoupení vyšších rizik. Investuje převážně (min. 51 % majetku fondu) do akcií nebo do jiných, akciím rovnocenných cenných papírů vydávaných podniky, jež mají své sídlo nebo zaměření své činnosti na rozvíjejících se trzích v Asii, Latinské Americe, Africe, Evropě a na Středním východě. Navíc může investovat i do jiných cenných papírů, do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu emitovaných mj. vládami, společnostmi nebo nadnárodními emitenty, do cenných papírů investičních fondů, jakož i do vkladů splatných na požádání a vypověditelných vkladů. Fond je aktivně spravován a není omezen žádnou referenční hodnotou.

Dále jsou dle odhadu hospodářské situace a situace na kapitálovém trhu a burzovních výhledů v rámci investiční politiky Řídícího fondu nabývána a zcizována aktiva, u nichž to připouští rakouský zákon o investičních fondech (Investmentfondsgesetz) a statut nebo zakládací listina Řídícího fondu (cenné papíry, nástroje peněžního trhu, vklady splatné na požádání, cenné papíry fondů a finanční nástroje). Přitom je kladen důraz zejména na rozložení rizika.

Měna Řídícího fondu je EUR.

Správcovská společnost smí pro Řídící fond jako součást investiční strategie realizovat obchody s deriváty. Tím může přinejmenším krátkodobě dojít ke zvýšení rizika ztrát týkajícího se věcí v portfoliu Řídícího fondu.

Celkové riziko derivátových nástrojů, které neslouží k zajištění, nesmí překročit 60 % majetku Řídícího fondu.

Správcovská společnost tak smí jako část investiční strategie pro Řídící fond investovat převážně do derivátů (s ohledem na s tím spojené riziko).

Vzhledem ke složení portfolia Řídícího fondu nebo používaných technik k jeho obhospodařování se Řídící fond vyznačuje zvýšenou kolísavostí, tj. hodnoty podílových listů jsou i v krátkých obdobích vystaveny vysokým výkyvům nahoru a dolů, přičemž nelze vyloučit ani kapitálové ztráty.

Řídící fond investuje převážně (tj. více než 51 % majetku fondu) do akcií a jiných, akciím rovnocenných cenných papírů vydávaných podniky, jež mají své sídlo nebo zaměření své činnosti v Asii, Latinské Americe, Africe, Evropě a na Středním východě. Definice rozvíjejících se trhů vychází ze seznamu zveřejněného Světovou bankou, který je doplněn o trhy zahrnuté do MSCI Emerging Market Index a JPM EMBI Global Diversified Index.

Níže uvedené investiční nástroje jsou nabývány za dodržení výše popsaného investičního zaměření Řídícího fondu.

Cenné papíry (včetně cenných papírů zahrnujících derivátové nástroje) smí být nabývány v zákonem přípustném rozsahu.

Nástroje peněžního trhu smí být nabývány až do výše 49 % majetku Řídícího fondu.

Nabývání zcela nesplacených cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu a přednostních práv na takové nástroje nebo zcela nesplacených jiných finančních nástrojů je přípustné až do výše 10 % majetku Řídícího fondu.

Cenné papíry a nástroje peněžního trhu smí být nabývány, pokud splňují kritéria týkající se oznámení nebo obchodování na regulovaném trhu nebo burze cenných papírů dle rakouského zákona o investičních fondech („InvFG“).

Cenné papíry a nástroje peněžního trhu, které nesplňují kritéria uvedená v předchozím odstavci, smí být nabývány celkově do výše 10 % majetku Řídícího fondu.

Cenné papíry investičních fondů (standardních, speciálních) smí být jednotlivě nabývány až do výše 10

% majetku Řídícího fondu a celkově až do výše 10 % majetku Řídícího fondu, pokud takové standardní nebo speciální investiční fondy samy neinvestovaly více než 10 % svého majetku do cenných papírů jiných investičních fondů.

Derivátové nástroje smí být používány jako část investiční strategie až do výše 49 % majetku Řídícího fondu (výpočet dle tržních cen) a k zajištění.

Hodnota závazku se zjišťuje dle 3. hlavy 4. rakouské vyhlášky o výpočtu rizika a notifikaci derivátových nástrojů (*Derrivate-Risikoberechnungs- und MeldeV*) ve znění pozdějších předpisů. Celkové riziko derivátových nástrojů, které neslouží k zajištění, nesmí překročit 60 % celkové čisté hodnoty majetku Řídícího fondu.

Vklady splatné na požádání a vypověditelné vklady s výpovědní lhůtou max. 12 měsíců mohou představovat max. 25 % majetku Řídícího fondu. Minimální hranice vkladů na bankovních účtech není stanovena.

V rámci změny struktury portfolia Řídícího fondu a/nebo odůvodněného očekávání hrozících ztrát u cenných papírů může mít Řídící fond podíl cenných papírů nižší a vykazovat vyšší podíl vkladů splatných na požádání nebo vypověditelných vkladů s výpovědní lhůtou max. 12 měsíců.

Při výběru aktiv by měli investoři zohledňovat skutečnost, že cenné papíry zahrnují jak možnost cenového růstu, tak rizika.

III. Techniky a nástroje investiční politiky

Řídící fond investuje dle limitů pro investice a emitenty dle InvFG ve spojení se statutem nebo zakládací listinou Řídícího fondu a za dodržení zásady rozložení rizika. V následujícím textu jsou obecně popsány věci nabývané pro Řídící fond. V bodu 13.1. statutu a zakládací listině Řídícího fondu (viz příloha statutu Řídícího fondu) se nachází specifické limity investic pro Řídící fond.

Cenné papíry

Cenné papíry jsou

- a) akcie a jiné cenné papíry rovnocenné akciím,
- b) dluhopisy a jiné formy dluhových cenných papírů,
- c) všechny ostatní obchodovatelné finanční nástroje (např. přednostní práva), s nimiž je spojeno právo nabýt takové finanční nástroje ve smyslu InvFG upisováním nebo výměnou, s výjimkou technik a nástrojů uvedených v § 73 InvFG.

Cenný papír musí splňovat kritéria dle § 69 InvFG.

Cenné papíry navíc při splnění zákonem blíže popsaných kritérií (§ 69 odst. 2 InvFG) zahrnují

- 1. cenné papíry uzavřených fondů ve formě investiční společnosti nebo investičního fondu,
- 2. cenné papíry uzavřených fondů ve smluvní formě,
- 3. finanční nástroje dle § 69 odst. 2 ř. 3 InvFG.

Správcovská společnost Řídícího fondu může nabývat cenné papíry, které jsou úředně kótované na tuzemské nebo zahraniční burze uvedené v příloze nebo na regulovaných trzích uvedených v příloze statutu Řídícího fondu, které jsou uznávané, veřejnosti přístupné a fungují pravidelně. Kromě toho lze cenné papíry nabývat z nových emisí, jejichž emisní podmínky obsahují povinnost podat žádost o registraci k úřední kotaci na burze nebo regulovaném trhu, pokud bude kotace získána nejpozději před uplynutím jednoho roku od emise.

Nástroje peněžního trhu

Nástroje peněžního trhu jsou nástroje, které jsou obvykle obchodovány na peněžním trhu, jsou likvidní, jejich hodnotu lze kdykoliv přesně určit a které splňují podmínky dle § 70 InvFG.

Pro Řídící fond mohou být nabývány nástroje peněžního trhu, které

- 1. jsou úředně kótované na některé z tuzemských nebo zahraničních burz uvedených v příloze statutu Řídícího fondu nebo na regulovaných trzích uvedených v příloze statutu Řídícího fondu, které jsou

uznávané, veřejnosti přístupné a fungují pravidelně.

2. jsou obvykle obchodovány na peněžním trhu, jsou volně převoditelné, likvidní a jejichž hodnotu lze kdykoliv přesně určit, o nichž existují přiměřené informace, včetně takových informací, které umožňují přiměřené posouzení úvěrových rizik spojených s investicí do takových nástrojů, i když nejsou obchodovány na regulovaných trzích, pokud jsou emise nebo emitent takových nástrojů sami regulováni za účelem ochrany investorů a úspor, za předpokladu, že
 - a) je emitoval nebo se za ně zaručil ústřední, regionální nebo místní orgán nebo centrální banka členského státu, Evropská centrální banka, Evropská unie nebo Evropská investiční banka, třetí země nebo, v případě federativního státu, jeden z členů federace či veřejná mezinárodní instituce, k níž náleží jeden nebo více členských států, nebo
 - b) je emitoval podnik, jehož cenné papíry jsou úředně kótovány na některé z tuzemských nebo zahraničních burz nebo obchodovány na regulovaných trzích uvedených v příloze statutu Řídícího fondu, nebo
 - c) je emitoval nebo se za ně zaručil subjekt, který v souladu s kritérii stanovenými právními předpisy Evropské unie podléhá dohledu, nebo subjekt, který podléhá pravidlům dohledu, která jsou podle názoru rakouského Úřadu pro dozor nad finančním trhem („FMA“) alespoň stejně přísná jako pravidla stanovená právními předpisy Evropské unie, a dodržuje je, nebo
 - d) je emitovali jiní emitenti patřící do kategorie schválené FMA, pokud se na investice do takových nástrojů vztahuje ochrana investorů rovnocenná ochraně investorů podle bodů a) až c), pokud je emitentem společnost, jejíž základní kapitál činí nejméně 10 mil. EUR a která sestavuje a zveřejňuje svou roční účetní závěrku v souladu se směrnicí 78/660/EHS, nebo subjekt, který v rámci skupiny společností zahrnující jednu nebo několik společností kótovaných na burze odpovídá za financování této skupiny, nebo subjekt, který má financovat podnikatelskou, korporátní nebo smluvní formou zajištění závazků z cenných papírů pomocí úvěrové linky poskytnuté bankou; úvěrová linka musí být zajištěna finanční institucí, která sama splňuje kritéria uvedená na ř. 2 písm. c).

Nekótované cenné papíry a nástroje peněžního trhu

Nejvýše 10 % majetku Řídícího fondu smí být investováno do cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které nejsou úředně kótovány na některé z burz uvedených v příloze statutu nebo zakládací listiny Řídícího fondu nebo nejsou obchodovány na některém z regulovaných trhů uvedených v příloze statutu nebo zakládací listiny Řídícího fondu, a v případě nově emitovaných cenných papírů, pokud nedojde k příslušné kotaci před uplynutím jednoho roku od emise.

Cenné papíry investičních fondů

1. Cenné papíry investičních fondů (tj. investičních fondů a správcovských společností veřejného typu) dle InvFG, které splňují ustanovení směrnice 2009/65/ES (UCITS), smí být společně s investičními fondy dle níže uvedeného odstavce 2 nabývány celkově až do výše 10 % majetku Řídícího fondu, pokud takové investiční fondy samy neinvestovaly více než 10 % svého majetku do cenných papírů jiných investičních fondů.
2. Cenné papíry každého jednotlivého investičního fondu dle § 71 odst. 2 ve spojení s § 77 odst. 1 InvFG, který zcela nesplňuje ustanovení směrnice 2009/65/ES (UCITS) a jehož výslovným účelem je
 - investovat peníze získané na společný účet od veřejnosti dle zásady rozložení rizika do cenných papírů a jiných likvidních finančních investičních nástrojů, a
 - jehož Cenné papíry jsou na žádost podílníků přímo či nepřímo odkupovány nebo vypláceny z majetku investičního fondu,

smí být společně s fondy dle předchozího odstavce 1 nabývány celkově až do výše 10 % majetku Řídícího fondu, pokud

- a) takové fondy samy neinvestovaly více než 10 % svého majetku do podílů v jiných investičních fondech a
- b) takové investiční fondy získaly oprávnění dle právních předpisů, na základě nichž podléhají

dohledu, jež je dle názoru orgánu dohledu finančního trhu rovnocenný s pravidly komunitárního práva (tj. práva EU) a existuje dostatečná záruka pro spolupráci mezi příslušnými orgány dohledu, a

- c) míra ochrany podílníků investičního fondu je rovnocenná s mírou ochrany podílníků investičních fondů, které splňují ustanovení směrnice 2009/65/ES (UCITS), a zejména předpisy upravující oddělenou evidenci investičního fondu, čerpání úvěrů, poskytování úvěrů a fiktivní prodej cenných papírů a nástrojů peněžního trhu jsou rovnocenné s požadavky směrnice 2009/65/ES, a
- d) podnikatelská činnost takových investičních fondů je popsána v pololetních a výročních zprávách, které umožňují vytvořit si představu o majetku a závazcích, výnosech a transakcích investičního fondu ve vykazovaném období.

Při posuzování rovnocennosti úrovně ochrany podílníků ve smyslu písm. c) je nutno zohlednit kritéria uvedená v § 3 rakouské vyhlášky o stanovení informací a rovnocennosti informací (IG-FestV) ve znění pozdějších předpisů.

3. Pro Řídící fond smí být nabývány i cenné papíry investičních fondů, které jsou přímo nebo nepřímo spravovány stejnou správcovskou společností nebo společností, s níž je správcovská společnost propojena společnou správou nebo kontrolou nebo významnou přímou nebo nepřímou účastí.
4. Cenné papíry téhož investičního fondu smí být nabývány až do výše 10 % majetku Řídícího fondu.

Derivátové finanční nástroje

a) Kótované a nekótované derivátové finanční nástroje

Pro Řídící fond smí být používány odvozené finanční nástroje (deriváty), včetně rovnocenných nástrojů vypořádávaných v hotovosti, které jsou úředně kótovány na některé z burz uvedených v příloze statutu Řídícího fondu nebo obchodovány na některém z regulovaných trhů uvedených v příloze statutu Řídícího fondu, nebo odvozené finanční nástroje, které nejsou úředně kótovány na burze nebo obchodovány na regulovaném trhu (deriváty OTC), pokud

1. se u podkladových aktiv jedná o nástroje dle § 67 odst. 1 ř. 1 až 4 InvFG, o finanční indikátory, úrokové sazby, směnné kurzy nebo měny, do nichž smí Řídící fond dle svého statutu nebo zakládací listiny investovat,
2. je protistrana z obchodů s deriváty OTC institucí podléhající dozoru v kategoriích schválených vyhláškou FMA,
3. deriváty OTC podléhají spolehlivému a ověřitelnému ocenění na denní bázi a mohou být kdykoliv z podnětu správcovské společnosti Řídícího fondu za přiměřenou tržní cenu zcizeny, zpeněženy nebo vypořádány protiobchodem, a
4. nevedou k dodání nebo převodu jiných věcí, než věcí uvedených v § 67 odst. 1 InvFG.

Riziko výpadku při obchodech Řídícího fondu s deriváty OTC nesmí překročit následující hodnoty:

1. pokud je protistrana úvěrovou institucí ve smyslu § 72 InvFG, 10 % majetku Řídícího fondu,
2. jinak 5 % majetku Řídícího fondu.

Investice Řídícího fondu do finančních derivátových nástrojů založených na indexu nejsou s ohledem na specifické investiční limity zohledňovány. Pokud cenný papír nebo nástroj peněžního trhu zahrnuje derivát, je tento derivát brán v úvahu při plnění požadavků výše uvedených předpisů.

Povoleny jsou též nástroje, jejichž předmětem je převod úvěrového rizika.

b) Účel použití

Derivátové nástroje jsou v Řídícím fondu používány v rámci investování dle uvážení správcovské společnosti jak k zajištění, tak jako aktivní nástroj investování (k zajištění resp. zvýšení výnosu, jako náhrada za cenné papíry, k řízení rizikového profilu Řídícího fondu, resp. k syntetickému řízení likvidity). To znamená, že derivátové nástroje mohou být používány i jako náhrada za přímé investování do aktiv, jakož i zejména s cílem zvýšení výnosů, čímž se může zvýšit riziko ztrát spojené s Řídícím fondem.

c) Total return swaps nebo srovnatelné derivátové nástroje

Total return swap je úvěrový derivát, u něhož jsou vyměňovány výnosy a kolísání hodnot finančního nástroje, na němž je derivát založen (podkladové aktivum nebo referenční aktivum) za pevně sjednané platby úroků.

Total return swaps nebo srovnatelné derivátové nástroje nejsou pro Řídící fond používány.

Celkové riziko**Řízení rizik**

Správcovská společnost Řídícího fondu musí používat takové procesy řízení rizik, které jí umožní kdykoliv kontrolovat a měřit riziko spojené s investičními pozicemi, jakož i její příslušný podíl na celkovém rizikovém profilu majetku Řídícího fondu.

Celkové riziko se určuje dle metod *commitment approach* a *value at risk*.

Správcovská společnost Řídícího fondu je povinna stanovit, uvést do praxe a udržovat přiměřené a zdokumentované zásady řízení rizik. Zásady řízení rizik musí zahrnovat procesy, které jsou nutné pro posouzení rizik na trhu, v oblasti likvidity a protistran, jakož i jiných rizik, včetně operačních rizik.

Metoda *commitment approach*

Správcovská společnost Řídícího fondu použije pro zjištění celkového rizika metodu *commitment approach*. U této metody jsou přepočítávány veškeré pozice v derivátových finančních nástrojích včetně zahrnutých derivátů ve smyslu ustanovení § 73 odst. 6 InvFG na tržní hodnotu rovnocenné pozice v podkladovém aktivu příslušného derivátu (ekvivalent podkladového aktiva).

Při výpočtu celkového rizika jsou zohledňovány dohody o započtení aktiv (tzv. netting) resp. dohody o zajištění aktiv (např. hedging), pokud tyto dohody neopomíjejí zjevná a podstatná rizika a jednoznačně povedou ke snížení rizik.

Pozice v derivátových finančních nástrojích, které nevytváří pro Řídící fond žádné dodatečné riziko, nemusí být do výpočtu zahrnovány.

Podrobné podmínky výpočtu celkového rizika při použití metody *commitment approach* a jeho kvantitativní a kvalitativní podoba se nachází v příslušném aktuálním znění vyhlášky FMA o výpočtu rizik a notifikaci derivátů (aktuálně ke stažení v německém jazyce na www.fma.gv.at).

Celkové, tímto způsobem vypočtené riziko spojené s deriváty nesmí překročit 60% majetku Řídícího fondu, jímž se rozumí celková čistá hodnota majetku Řídícího fondu ve smyslu § 73 odst. 5 rakouského zákona o investičních fondech (InvFG). Ve vazbě na to smí správcovská společnost zvyšovat stupeň zainvestovanosti Řídícího fondu použitím derivátů.

Vklady splatné na požádání nebo vypověditelné vklady

Vklady na bankovních účtech ve formě vkladů splatných na požádání nebo vypověditelných vkladů s výpovědní lhůtou max. 12 měsíců smí být nabývány za následujících okolností:

1. U téže úvěrové instituce smí být vklady splatné na požádání nebo vypověditelné vklady s výpovědní lhůtou max. 12 měsíců investovány max. do výše 20 % majetku Řídícího fondu, pokud příslušná úvěrová instituce
 - > má své sídlo v členském státě
 - > se nachází ve třetím státě a podléhá pravidlům dohledu, jež jsou dle názoru FMA rovnocenná s pravidly komunitárního práva.
2. Bez ohledu na veškeré jednotlivé horní limity smí Řídící fond u téže úvěrové instituce investovat max. 20 % majetku v kombinaci s cennými papíry nebo nástroji peněžního trhu emitovanými touto úvěrovou institucí a/nebo vklady u této úvěrové instituce a/nebo deriváty OTC nabytými od této úvěrové instituce. Minimální hranice není předepsána.

Přijetí úvěru

Přijetí dočasných úvěrů až do výše 10 % majetku Řídícího fondu je přípustné. Přijetím úvěru se zvýší stupeň zainvestovanosti, a tím i riziko Řídícího fondu.

Repo obchody

Správcovská společnost Řídícího fondu je oprávněna na účet Řídícího fondu nabývat až do výše 100 % jeho majetku aktiva se závazkem prodávajícího, že tato aktiva do určitého předem stanoveného okamžiku, a za předem stanovenou cenu odkoupí zpět.

To znamená, že charakteristika aktiva, například cenného papíru, se liší od charakteristiky repo obchodu. Může tak dojít k tomu, že např. v úročení, výpovědní době a kupní a prodejní ceně se bude repo obchod výrazně lišit od podkladového aktiva.

Repo obchody nejsou pro Řídící fond fond v současné době prováděny. Uvádět bližší údaje o repo obchodech uvedené v § 7 (2) rakouské vyhlášky o půjčkách cenných papírů a repo obchodech (*Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung*) a podle čl. 14 Nařízení EU č. 2015/2365 tak není zapotřebí.

Půjčky cenných papírů

Správcovská společnost je v rámci investičních limitů rakouského zákona o investičních fondech oprávněna na dobu určitou převádět cenné papíry až do výše 30 % majetku Řídícího fondu v rámci uznávaného systému půjčování cenných papírů na třetí osoby s podmínkou, že příslušná třetí osoba je povinna převedené cenné papíry po uplynutí předem určené doby půjčky převést zpět na správcovskou společnost.

Odměny za tyto obchody představují dodatečnou složku výnosu, a zlepšují tak výkonnost Řídícího fondu.

Pro půjčky cenných papírů jsou používány cenné papíry, které jsou nabývány v rámci investiční strategie Řídícího fondu.

Půjčené cenné papíry používané v těchto transakcích nesmí přesáhnout 30% majetku Řídícího fondu a předpokládá se, že budou tvořit 0% až 5% majetku Řídícího fondu. Správce Řídícího fondu poznamenává, že se jedná pouze o odhad vytvořený na základě předchozí zkušenosti. Skutečný objem půjček závisí na tržních podmínkách a může se pohybovat v rozmezí 0% - 30% majetku Řídícího fondu.

Kritéria pro výběr protistran

Řídící fond bude sjednávat veškeré půjčky cenných papírů s Raiffeisen Bank International AG, jež je rakouskou úvěrovou institucí, přičemž toto představuje uznávaný systém půjčování cenných papírů ve smyslu § 84 InvFG.

Zajištění půjček cenných papírů a marže

Dle smlouvy o půjčce cenných papírů uzavřené mezi správcovskou společností Řídícího fondu a Raiffeisen Bank International AG je Raiffeisen Bank International AG povinna za vypůjčené cenné papíry poskytnout zajištění (kolaterál). Přípustná zajištění jsou vklady splatné na požádání, dluhopisy, akcie, vyměnitelné dluhopisy a cenné papíry investičních fondů. Dluhopisy/vyměnitelné dluhopisy používané jako zajištění mohou být vydávány vládami, nadnárodními emitenty, společnostmi atd. Nejsou stanoveny žádné podmínky, co se týče parametrů těchto dluhopisů. Co se týče poskytování zajištění (kolaterálu), podle § 4 rakouské vyhlášky o půjčkách cenných papírů a repo obchodech (*Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung*) bude zajištěna dostatečná diverzifikace zajištění zejména prostřednictvím kvantitativních limitů na emitenta a rovněž dostatečná likvidita zajištění co se týče převoditelnosti a možnosti obchod ukončit/realizovat.

Oceňování kolaterálu

U vkladů na požádání nelze aplikovat marži a hodnota zajištění počítaná každý burzovní obchodní den tak činí 100 % hodnoty půjčených cenných papírů.

Ostatní druhy zajištění (dluhopisy, akcie, vyměnitelné dluhopisy a cenné papíry investičních fondů) jsou oceňovány každý burzovní obchodní den **metodou value at risk**. S pravděpodobností 99 %

(konfidenční interval) se pak vypočte ztráta ostatních zajištění za dobu 3 obchodních dnů, kterou lze maximálně očekávat. Hodnota zjištěná při tomto výpočtu plus přírážka ve výši 10 % představuje příslušnou uplatnitelnou **marži**, přičemž marže v každém případě činí 5 % hodnoty ostatních druhů zajištění. Uplatnění marže vede k tomu, že jsou poskytována dodatečná zajištění v příslušném rozsahu, a to každý burzovní obchodní den.

Úschova, správa a opětovné použití kolaterálu

Vklady na viděnou budou drženy jako vklady na účtu úvěrové instituce vybrané správcem Řídícího fondu a nebudou používány k nabytí jakýchkoli aktiv na účet Řídícího fondu a nebudou opětovně používány. Ostatní aktiva používaná jako kolaterál budou držena na majetkovém účtu správce Řídícího fondu zřízeného u banky/custodiana a také nebudou opětovně používána.

Rizika půjček cenných papírů

Ohledně rizik spojených s půjčkou cenných papírů se odkazuje na následující rizika podrobněji popsaná v rizikovém profilu Řídícího fondu (bod 14 statutu Řídícího fondu):

- riziko půjčky cenných papírů
- riziko aktiv složených k zajištění (kolaterální riziko)

Úprava odměny za půjčky cenných papírů

Raiffeisen Bank International AG zaplatí za vypůjčené cenné papíry tržně obvyklou odměnu, která bude připsána ve prospěch Řídícího fondu. Půjčky cenných papírů nejsou pro Řídící fond spojeny s žádnými náklady ani poplatky. Správcovská společnost Řídícího fondu posoudí tržní obvyklost sjednané odměny srovnáním cen prováděným minimálně jednou ročně.

Správcovská společnost Řídícího fondu upozorňuje v souvislosti se způsobem stanovení odměny, že Raiffeisen Bank International AG je společností propojenou se správcovskou společností ve smyslu článku 4 odst. 1 ř. 38 nařízení EU č. 575/2013.

8.2.6 Právní režim Řídícího fondu

Řídící fond byl založen dne 12. května 1999 v Rakousku na dobu neurčitou jako standardní fond kolektivního investování (UCITS), tak jak je definován v § 2 rakouského zákona o investičních fondech č. 77/2011 ze dne 1.8.2011 (InvGZ). Řídícímu fondu bylo uděleno povolení působit mimo jiné v Rakousku a podléhá rakouským úřadům dohlížejícím na kapitálové trhy. Řídící fond splňuje požadavky Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (UCITS) v platném znění. Podílové listy vydávané Řídícím fondem nejsou přijaté k obchodování na regulovaném trhu.

Další informace o Řídícím fondu jsou uvedeny v odst. 15.1 Statutu.

8.3 Věci, které lze nabýt do majetku Fondu

8.3.1 Do jmění Fondu lze nabýt pouze

- a) Cenný papír vydaný jeho Řídícím fondem, jsou-li naplněna ustanovení § 248 ZISIF,
- b) finanční derivát uvedený v § 12 a 13 Nařízení, který je technikou k obhospodařování tohoto Fondu, je sjednán výhradně za účelem zajištění, a kterým se rozumí zejména:
 - i. měnový forward, tj. dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji jedné měny za jinou měnu za předem sjednaný kurz k předem sjednanému datu v budoucnosti (déle než 2 pracovní dny od data sjednání obchodu),
 - ii. měnový swap, tj. kombinace měnové konverze a měnového forwardu spočívající v dohodě dvou stran o nákupu nebo prodeji jedné měny za jinou měnu a zároveň zpětném prodeji nebo nákupu této měny k předem sjednanému datu v budoucnosti (déle než 2 pracovní dny od data sjednání obchodu), přičemž obě transakce se sjednávají ve stejný okamžik,
 - iii. úrokový swap (interest rate swap), tj. dohoda dvou stran o výměně peněžních toků denominovaných v jedné měně, které jsou odvozeny od pevné nebo pohyblivé báze.

- c) pohledávku na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF, typicky vklady na viděnou, termínované vklady či obdobné produkty sjednané s bankou v České republice či jiném členském státě, s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok.

8.3.2 Finanční deriváty uvedené v odst. 8.3.1 písm. b) Statutu mohou být sjednávány mimo regulované trhy (tzv. OTC deriváty) pouze při splnění těchto podmínek:

- protistrany, s nimiž budou transakce prováděny, musí mít licenci k výkonu činnosti banky na území České republiky (tj. podléhají dohledu ČNB) a musí mít dlouhodobý rating, udělený minimálně jednou z hlavních ratingových agentur nejméně ve výši investičního stupně, případně musí tímto ratingem disponovat hlavní akcionář protistrany,
- podkladovým aktivem těchto derivátů bude pouze měna denominace investičních nástrojů, které může Fond nabývat do svého majetku (ve vztahu k české koruně), resp. úrokové míry
- tyto deriváty jsou denně oceňovány spolehlivým a ověřitelným způsobem a Fond má možnost je kdykoliv zpeněžit nebo uzavřít za částku, které lze dosáhnout mezi informovanými stranami za obvyklých tržních podmínek.

8.4 Investiční limity

8.4.1 Fond investuje 85 % až 100 % hodnoty svého majetku do Cenných papírů vydávaných jeho Řídícím fondem podle odst. 8.3.1 písm. a) Statutu.

8.4.2 Investice do finančních derivátů podle odst. 8.3.1 písm. b) Statutu a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně podle odst. 8.3.1 písm. c) Statutu mohou ve svém součtu tvořit nejvýše 15 % hodnoty majetku Fondu.

8.4.3 Investice a věci neuvedené v odst. 8.3.1 Statutu nelze nabýt do jmění Fondu.

8.4.4 Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů podle odst. 8.3.1 písm. b) Statutu odpovídající součtu kladných reálných hodnot těchto derivátů a z technik obhospodařování Fondu nesmí u jedné smluvní strany překročit

- a) 10 % hodnoty majetku Fondu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF, nebo
- b) 5 % hodnoty majetku Fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF.

8.5 Úvěry, zápůjčky, dary a některé dluhy

8.5.1 Úvěr nebo zápůjčku na účet Fondu lze přijmout jen, jestliže

- a) splatnost tohoto úvěru nebo této zápůjčky není delší než 6 měsíců a,
- b) součet hodnoty všech takto přijatých úvěrů a zápůjček nepřekročí 10 % hodnoty majetku Fondu (tím není dotčen limit pro expozici Fondu vztahující se k finančním derivátům).

8.5.2 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním; tím nejsou dotčeny odst. 8.4.4 Statutu a § 30 až 44 Nařízení.

8.5.3 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním; tím nejsou dotčeny odst. 8.4.4 Statutu a § 30 až 44 Nařízení.

8.5.4 Na účet Fondu nelze uzavřít smlouvu o prodeji investičních nástrojů, které Fond nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány.

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

8.6.1 Technikami k obhospodařování Fondu jsou pouze finanční deriváty podle § 12 a 13 Nařízení.

8.6.2 Techniky uvedené v odst. 8.6.1 Statutu lze použít jen tehdy, jestliže

- a) jsou sjednány výhradně za účelem zajištění,

- b) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Nařízením a určená Statutem Fondu ani investiční strategie Fondu, a
 - c) Fond je v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet Fondu.
- 8.6.3 Pro věci poskytnuté Fondu k zajištění finančního derivátu sjednaného na účet Fondu platí obdobně § 31 odst. 2 a 3, § 32 odst. 2 a 3 a § 33 odst. 2 a 3 Nařízení.
- 8.6.4 Výpočet celkové expozice Fondu se provádí alespoň jedenkrát denně, a to standardní závazkovou metodou, metodou hodnoty v riziku (VaR) nebo jinou pokročilou metodou měření rizik v souladu s § 36 až 43 Nařízení. Obhospodařovatel Fondu zajistí, aby zvolená metoda výpočtu celkové expozice byla vhodná vzhledem k uplatňované investiční strategii Fondu, typům a složitosti použitých derivátů a podílu derivátů v majetku Fondu. Při výpočtu celkové expozice Fondu se zohlední
- a) současná hodnota podkladových aktiv derivátů,
 - b) riziko protistrany ve vztahu k osobě, s níž jsou deriváty sjednávány,
 - c) předpokládané budoucí pohyby trhu,
 - d) doba, za jakou je možné pozice Fondu vztahující se k derivátům uzavřít.
- 8.6.5 Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu standardní závazkovou metodou, vypočte se celková expozice Fondu tak, že se k expozici Fondu vztahující se k derivátům přičte poměrná část
- a) expozice Řídícího fondu vztahující se k derivátům odpovídající podílu na Cenných papírech vydávaných Řídícím fondem, které jsou v majetku Fondu, nebo
 - b) maximální míry expozice vztahující se k derivátům, které smí Řídící fond podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu dosahovat, odpovídající podílu na Cenných papírech vydávaných Řídícím fondem, které jsou v majetku Fondu.
- 8.6.6 Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu standardní závazkovou metodou, nesmí expozice vztahující se k finančním derivátům přesáhnout v žádném okamžiku 100 % hodnoty majetku Fondu; je-li limit překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice Fondu ve vztahu k finančním derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby expozice vztahující se k finančním derivátům vyhovovala limitu.
- 8.6.7 Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu na základě modelu absolutní rizikové hodnoty, nesmí být hodnota v riziku větší než 20 % hodnoty majetku Fondu.
- 8.6.8 Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu na základě modelu relativní rizikové hodnoty, nesmí být hodnota v riziku větší než dvojnásobek rizikové hodnoty referenčního portfolia.

8.7 Charakteristika typického investora

Fond je určen investorům s nízkou rizikovou averzí a delším investičním horizontem, kteří věří v dlouhodobý růst rozvíjejících se trhů v Asii, Latinské Americe, Africe, Evropě a na Středním východě. Typický investor by měl být obeznám s riziky spojenými s investováním do akcií (zejména tržní riziko, měnové riziko) a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice. Fond může na základě skladby svého majetku a použitých technik k obhospodařování vykazovat vysokou volatilitu, kdy hodnota Podílového listu Fondu může být i v krátkém období vystavena významným pohybům nahoru i dolů, přičemž vyloučit nelze ani kapitálové ztráty. Typický investor by proto měl být ochoten odložit investovaný kapitál na dobu nejméně 10 let.

9 INFORMACE O RIZICÍCH

9.1 Rizikový profil Fondu

- 9.1.1 Kurzy Cenných papírů na kapitálových trzích mohou klesat i stoupat a jejich vývoj nelze předvídat. Výnosy dosažené v minulosti nejsou zárukou pro dosažení stejných výnosů v budoucnosti. Investiční společnost se snaží minimalizovat rizika spojená s investováním do Cenných papírů a zvyšovat

pravděpodobnost dosažení výnosu. Úspěch investice, ani návratnost investované částky však nejsou zaručeny.

- 9.1.2 Aktuální hodnota Podílového listu (a tedy i hodnota investice) může v porovnání s jeho pořizovací cenou klesat nebo stoupat.

- 9.1.3 Rizikový profil Fondu vycházející z poměru rizika a výnosů je vyjádřen především syntetickým ukazatelem (tzv. Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI):

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

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

Vzhledem k datu vzniku Fondu se nemůže při výpočtu syntetického ukazatele vycházet ze skutečné historické proměnlivosti hodnoty Podílového listu a kalkulace syntetického ukazatele se opírá o modelovaný vývoj hodnoty Podílového listu vycházející z předpokládaného umístění svěřených prostředků do aktiv v souladu se způsobem investování Fondu.

Fond byl ke dni přijetí tohoto Statutu zařazen do rizikové skupiny 6. Toto číslo bylo vypočteno na základě údajů z minulosti, které nejsou vždy spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Fondu do budoucna. Zařazení Fondu do příslušné rizikové skupiny nemusí být trvalé a Fond může být postupem času přeřazen do jiné kategorie. Syntetický ukazatel se pravidelně přehodnocuje a aktuální informace o jeho výši je uveřejňována způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz a dále ji lze zjistit ve Sdělení klíčových informací.

- 9.1.4 Rizikový profil Řídícího fondu (SRRI) je 6, s tím, že rizikový profil Fondu se v podstatném směru neliší od rizikového profilu Řídícího fondu.

- 9.1.5 Mechanismus vydávání a odkupu cenných papírů Řídícího fondu se odvíjí od toho, že Fond je ve vztahu k Řídícímu fondu v postavení podílníka. Cenné papíry Řídícího fondu jsou ve prospěch Fondu vydávány oproti zaslání peněžních prostředků na sběrný účet Řídícího fondu. Cenné papíry Řídícího fondu jsou pak zpětně odkupovány odepsáním příslušného počtu cenných papírů z majetkového účtu Fondu oproti zaslání získaných peněžních prostředků na účet Fondu. Společnost předává depozitáři Řídícího fondu pokyny k vydání a zpětnému odkupu cenných papírů Řídícího fondu v čase dohodnutém ve smlouvě mezi Investiční společností a obhospodařovatelem Řídícího fondu, přičemž tyto pokyny jsou prováděny standardním způsobem v souladu s příslušnými ustanoveními statutu Řídícího fondu, s tím, že konfirmace o jejich provedení je zasílána Investiční společnosti.

9.2 Druhy rizik

- 9.2.1 Riziko vyplývající z investice do Řídícího fondu - vzhledem k tomu, že minimálně 85% majetku Fondu bude investováno do Cenných papírů vydávaných Řídícím fondem, má rizikový profil Řídícího fondu podstatný vliv na rizikový profil Fondu. Níže uvedená rizika podrobně popisují rizika Fondu včetně rizik, jimž je vystaven Řídící fond, a která jsou pak ještě detailně popsána ve statutu Řídícího fondu (viz odst. 15.1.2 Statutu). Tato rizika jsou řazena podle relevance a závažnosti.
- 9.2.2 Tržní riziko – riziko spojené s nepříznivým pohybem ceny nebo hodnoty jednotlivých věcí v majetku ve Fondu včetně hodnoty zajišťovacích operací a aktiv obecně (především kurzů Cenných papírů, měn nebo úrokových sazeb). Tento nepříznivý vývoj může souviset s makroekonomickou situací, ekonomickou situací jednotlivých emitentů nebo i s událostmi, které vývoj na trzích ovlivňují nepřímo, např. politická situace.
- 9.2.3 Riziko spojené se záporným výnosem z akcií (akciová expozice) - je jedním z tržních rizik, které se vztahuje k možným výrazným výkyvům ceny akcií nebo obdobných cenných papírů. Konkrétně to znamená, že cena těchto investičních nástrojů může klesnout pod úroveň, za kterou byly pořízeny, a investor v důsledku toho utrpí ztrátu. Jedná se o cenu tržní, což znamená, že odráží poměr nabídky a poptávky v čase ocenění. Ekonomická očekávání ve vztahu ke konkrétním společnostem a odvětvím,

stejně jako obecné ekonomické prostředí, politická očekávání, spekulace a spekulativní nákupy jsou důležitými faktory ovlivňující cenu akcií a obdobných cenných papírů.

- 9.2.4 Měnové riziko – jedná se rovněž o součást tržního rizika. Souvisí s pohybem kurzů měn, ve kterých jsou denominovány investice Fondu, oproti kurzu české koruny (CZK), ve které je vedena hodnota majetku Fondu. Pokud kurz měny, ve které je denominována investice, oproti kurzu české koruny oslabuje, klesá hodnota majetku ve Fondu, přestože kurzy příslušných Cenných papírů na kapitálovém trhu jsou stabilní, a naopak.

- 9.2.5 Riziko finančních derivátů na úrovni Řídícího fondu – v důsledku nastavení Řídícího fondu a zvolených technik pro jeho správu může být Řídící fond vystaven zvýšené volatilitě, tzn. hodnota jeho Cenných papírů je vystavena výrazným výkyvům směrem nahoru i dolů, a to i v průběhu krátkých časových úseků. Nemohou být proto vyloučeny ani kapitálové ztráty. Jako součást běžné správy Řídícího fondu a za určitých podmínek a omezení může správce Řídícího fondu pro Řídící fond nabývat derivátové investiční nástroje ve smyslu rakouského zákona o investičních fondech, které jsou povolené v příslušných regulačních dokumentech Řídícího fondu.

V souvislosti s investicemi do derivátů Investiční společnost považuje za důležité Podílníky upozornit na skutečnost, že finanční deriváty jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota závisí na nebo je odvozena od hodnoty podkladového majetku, deriváty nesou riziko v některých případech větší než rizika představovaná tradičnějšími investicemi do Cenných papírů, a že s deriváty může být spojeno riziko pákového efektu (při nízké investici je možno realizovat vysoké zisky ale i vysoké ztráty).

Použití derivátů tak může představovat zejména níže uvedená rizika:

- a) nabytá práva, která mají omezenou dobu trvání, mohou poklesnout v ceně nebo ztratit hodnotu
- b) riziko ztráty nemusí být možno s jistotou určit a může přesáhnout poskytnutý kolaterál
- c) použití transakcí navržených k vyloučení nebo omezení rizika nemusí být možné nebo bude možné pouze za takovou tržní cenu, která způsobí ztrátu
- d) riziko ztráty může vzrůst, pokud povinnosti spojené s těmito transakcemi nebo plnění, které může být požadováno jako výsledek těchto transakcí, jsou denominovány v cizí měně

Následující další rizika se mohou vztahovat na transakce zahrnující mimoburzovní (OTC) deriváty:

- a) problémy zahrnující prodej mimoburzovních (OTC) finančních nástrojů třetím stranám, neboť pro ně neexistuje organizovaný trh; vypořádání vzájemných povinností může být složité kvůli existenci individuální dohody nebo může vyžadovat významné náklady (riziko likvidity)
- b) ekonomická úspěšnost mimoburzovních (OTC) transakcí může být narušena jako výsledek neschopnosti plnění smluvní strany (riziko protistrany)

V důsledku investování do Cenných papírů Řídícího fondu se tato rizika vztahují i na Fond.

- 9.2.6 Úvěrové riziko – riziko, že emitent či protistrana není schopna dostát svým finančním závazkům, nejčastěji emitent dluhopisu nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. I přes nejpečlivější výběr Cenných papírů nelze vyloučit, že dojde ke ztrátě zapříčiněné tímto nesplněním závazků emitentů Cenných papírů.
- 9.2.7 Úrokové riziko - je riziko změny úrokových sazeb. Jedná se o speciální součást tržního rizika. Změny tržních úrokových sazeb mohou mimo jiné vyplývat ze změny hospodářské situace a na ní reagující politiky příslušné centrální banky. Pokud tržní úrokové sazby vzrostou, klesnou zpravidla kurzy pevně úročených Cenných papírů a naopak. Výkyvy kurzu, způsobené změnami tržních úrokových sazeb, jsou různé v závislosti na době do splatnosti pevně úročeného Cenného papíru. Pevně úročené Cenné papíry s kratší dobou do splatnosti tak mají nižší kurzové riziko než stejné Cenné papíry s delší dobou do splatnosti. Pevně úročené Cenné papíry s kratší dobou do splatnosti však mají zpravidla nižší výnosy než pevně úročené Cenné papíry s delší dobou do splatnosti.
- 9.2.8 Riziko koncentrace - riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků do jednoho investičního nástroje nebo typu investičního nástroje, případně nerovnoměrným rozdělením investovaných prostředků mezi jednotlivé emitenty či typy emitentů. Pravděpodobnost selhání investic zaměřených na určitý typ investičního nástroje/emitenta je

ovlivněna společným faktorem rizika, například podnikáním ve stejném odvětví hospodářství či stejné zeměpisné oblasti, vykonáváním stejné činnosti nebo obchodováním se stejnou komoditou.

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

Výsledkem těchto rizik může být zvýšená kolísavost cen investičních nástrojů.

- 9.2.13 Riziko finančních derivátů na úrovni Fondu – riziko spočívá jak v systematickém riziku vlastního nástroje (riziko podkladového aktiva), tak v riziku selhání protistrany (rizika jsou obdobná, jako ta, která jsou popsána v čl. 9.2.5 Statutu ve vztahu k Řídícímu fondu). Vzhledem k tomu, že finanční deriváty budou v rámci investiční strategie Fondu využívány zejména jako nástroj zajištění (řízení měnového a úrokového rizika), spočívá největší riziko finančních derivátů v tom, že vývoj podkladových aktiv (úrokových sazeb, kurzů měny apod.) bude mít opačný než očekávaný vývoj a Fondu tak ujde příležitost vytvořit dodatečný výnos. V souvislosti s investicemi do derivátů Investiční společnost považuje za důležité Podílníky upozornit na skutečnost, že finanční deriváty jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota závisí na nebo je odvozena od hodnoty podkladového majetku, deriváty nesou riziko v některých případech větší než rizika představovaná tradičnějšími investicemi do Cenných papírů, a že s deriváty může být spojeno riziko pákového efektu (při nízké investici je možno realizovat vysoké zisky ale i vysoké ztráty).
- 9.2.14 Riziko Repo obchodů na úrovni Řídícího fondu – Řídící fond může využívat repo obchody. S Repo obchody jsou spojena dvě základní rizika; riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě Repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené

např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě Reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Řídícího fondu nemusí být splacena a do jeho majetku by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Řídící fond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní. V důsledku investování do Cenných papírů Řídícího fondu se tato rizika vztahují i na Fond.

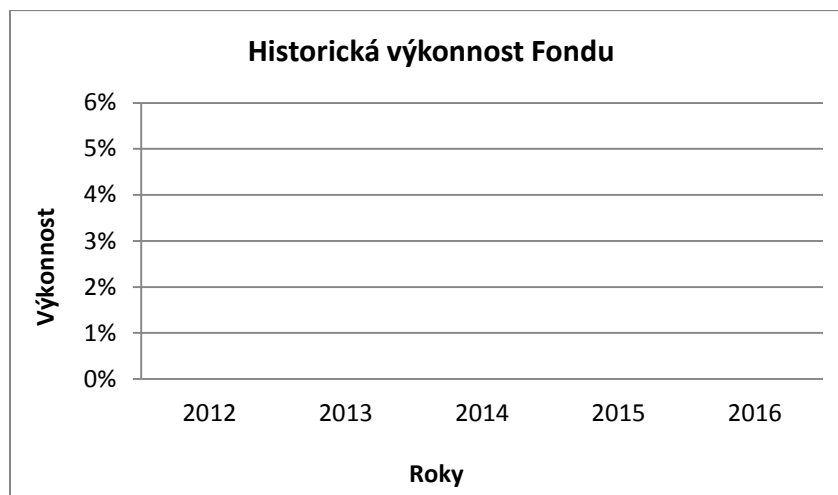
- 9.2.15 Riziko předčasného zrušení, resp. výmazu Fondu – z legislativně vymezených důvodů, např. pokud Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře nebo pokud do 6 měsíců ode dne vzniku nedosáhne výše fondového kapitálu Fondu částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR, nebo pokud ČNB odejme Investiční společnosti povolení k činnosti investiční společnosti, rozhodnutí soudu, případně z důvodů uvedených v odst. 15.4 Statutu, může dojít k zrušení, resp. výmazu Fondu ze seznamu vedeného ČNB. S ohledem na tuto možnost nemá Podílník zaručeno, že bude moci být Podílníkem Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice.
- 9.2.16 Riziko zrušení Řídícího fondu – z důvodů mimo kontrolu Investiční společnosti může dojít ke zrušení Řídícího fondu. V takovém případě může Fond za splnění zákonných podmínek začít investovat do jiného řídicího fondu nebo dále investovat jako běžný standardní fond. Za určitých podmínek však může dojít i ke zrušení Fondu s likvidací. Z tohoto důvodu může za doby trvání investičního horizontu dojít ke změně investiční strategie Fondu nebo k jeho zrušení s likvidací, což může mít negativní dopad na hodnotu investice.
- 9.2.17 Riziko kumulace poplatků – v důsledku investiční strategie Fondu podílníci nesou proporcionální část poplatků placených Řídícím fondem (např. úplata za obhospodařování, poplatky za depozitáře, apod.), přičemž tyto poplatky jsou vyjádřeny v syntetickém TER uvedeném v odst. 14.1 Statutu. Obhospodařovatel Řídícího fondu vyplácí zpět do majetku Fondu, jakožto pobídku, část úplaty inkasované za správu majetku Řídícího fondu, a to v poměru k velikosti majetku Fondu investovaného do Cenných papírů Řídícího fondu – viz. odst. 14.4.4 Statutu.

9.3 Řízení rizik

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

10 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Fondu a z předpokladu, že veškeré výnosy Fondu byly znovu investovány. Vzhledem k datu vzniku Fondu nejsou v současnosti k dispozici dostatečné údaje (alespoň za jeden úplný kalendářní rok), které by investorům poskytly užitečný obraz o dosavadní výkonnosti Fondu. Z toho důvodu graf doposud neobsahuje žádné informace o historické výkonnosti Fondu. Údaje o historické výkonnosti Fondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí. Do výpočtu historické výkonnosti jsou zahrnuty veškeré poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu, s výjimkou případných vstupních a výstupních poplatků (přirážek a srážek) uplatňovaných v souvislosti s vydáváním a odkupem Podílových listů Fondu. Fond existuje od roku 2017. Výkonnost je počítána v měně CZK.



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

- 11.1.1 Fond obhospodařuje Investiční společnost, a to s odbornou péčí. Vlastnická práva k majetku ve Fondu vykonává vlastním jménem a na účet Podílníků Investiční společnost.
- 11.1.2 Při obhospodařování majetku Fondu Investiční společnost dodržuje pravidla obezřetného výkonu činnosti, pravidla pro obhospodařování majetku ve Fondu a pravidla jednání, spočívající mimo jiné v dodržování přednosti zájmů Podílníků před vlastními zájmy a zájmy třetích osob.
- 11.1.3 Účetním obdobím Fondu je 12 měsíců, přičemž toto období začíná 1. června kalendářního roku a končí 31. května následujícího kalendářního roku. Účetní období Fondu tak přechází z jednoho kalendářního roku (běžného) do roku následujícího. První účetní období Fondu začíná dnem zápisu Fondu do příslušného seznamu vedeného ČNB a končí 31. května 2018.
- 11.1.4 Účetní závěrku Fondu ověřenou auditorem, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku ve Fondu, případně o úhradě ztráty, schvaluje představenstvo Investiční společnosti. Není-li rozhodnuto představenstvem Investiční společnosti jinak, bude zisk v plném rozsahu ponechán v majetku Fondu jako zdroj pro další investice.
- 11.1.5 Informace o právech na výplatu podílu na zisku nebo jiných výnosech z hospodaření s majetkem Fondu nebo o reinvestování těchto zdrojů jsou uvedeny v odst. 12.3 Statutu.
- 11.1.6 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty Podílového listu je v souladu s platnými právními předpisy, zejména s ustanoveními § 190 až § 202 ZISIF.
- 11.1.7 Majetek a dluhy Fondu se oceňují ke dni stanovení aktuální hodnoty Podílového listu a ke konci účetního období, případně ke dni mimořádné účetní závěrky.
- 11.1.8 První stanovení aktuální hodnoty Podílového listu bude provedeno v den a k datu podle Oznámení o zahájení nabízení, poté bude aktuální hodnota Podílového listu stanovována obvykle za každý Pracovní den.
- 11.1.9 Aktuální hodnota Podílových listů se stanovuje obvykle za každý Pracovní den, a to následující Pracovní den, nejméně však jednou za 2 týdny nebo za každý den, kdy byly vydávány a odkupovány Podílové listy. Aktuální hodnoty Podílových listů jsou uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz. Investiční společnost může stanovit v odůvodněných případech aktuální hodnotu Podílového listu platnou pro více dní.
- 11.1.10 Aktuální hodnota Podílových listů se vypočítává s přesností na 6 desetinných míst s následným aritmetickým zaokrouhlením na 4 desetinná místa.
- 11.1.11 Aktuální hodnota Podílového listu se vypočte jako podíl fondového kapitálu a počtu Podílových listů. Základnou pro výpočet aktuální hodnoty Podílového listu je fondový kapitál ke dni, pro který je výpočet aktuální hodnoty Podílového listu prováděn. Ve fondovém kapitálu je zohledněno časové

rozlišení běžných nákladů, zejména poplatků uvedených ve Statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni, pro který se výpočet fondového kapitálu provádí. Fondový kapitál se stanoví jako součet hodnot kapitálových fondů, nerozděleného hospodářského výsledku a hospodářského výsledku běžného roku po zdanění.

- 11.1.12 V souladu s ustanovením § 5 odst. 3 ZISIF se ustanovení § 1401, 1415 odst. 1 a 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, pro obhospodařování Fondu nepoužijí.

12 CENNÉ PAPIRY VYDÁVANÉ FONDEM

12.1 Podílové listy Fondu

- 12.1.1 Fond vydává Podílové listy. Všechny Podílové listy jsou vydávány v zaknihované podobě ve formě na doručitele, Podílové listy mohou být vydávány i v podobě hromadného podílového listu.
- 12.1.2 Podílovým listům Fondu byl přidělen ISIN: CZ0008475274
- 12.1.3 Podílové listy nemají jmenovitou hodnotu.
- 12.1.4 Podílové listy budou v období podle Oznámení o zahájení nabízení vydávány a odkupovány za hodnotu 1 Kč, nejdéle však po dobu 3 měsíců.
- 12.1.5 Podílové listy nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.
- 12.1.6 Podílové listy mohou být nabízeny i v jiných zemích Evropské unie po splnění podmínek stanovených příslušnými právními předpisy.
- 12.1.7 Aktuální hodnota Podílových listů je stanovována v Kč. Investice do Fondu mohou být realizovány pouze v Kč. Výplaty odkupů Podílových listů jsou realizovány pouze v Kč.

12.2 Osoba vedoucí evidenci emise Podílových listů

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

12.3 Práva spojená s Podílovými listy

- 12.3.1 Se všemi druhy Podílových listů jsou spojena zejména následující práva:
- a) podíl Podílníka na majetku ve Fondu,
 - b) právo na odkoupení Podílového listu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému Investiční společnost obdržela žádost Podílníka o odkoupení Podílového listu,
 - c) právo na zaplacení aktuální hodnoty Podílového listu nejpozději do 2 týdnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení Podílového listu,
 - d) právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku Fondu,
 - e) právo na bezplatné poskytnutí Sdělení klíčových informací a v případě, že o ně Podílník požádá, také poskytnutí Statutu, poslední uveřejněné výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu,

- f) právo na odkup Podílových listů podle § 211 ZISIF v případě zvýšení úplaty Investiční společnosti nebo výstupního poplatku nad hodnotu uvedenou ve Statutu po dobu nejméně 30 dní ode dne uveřejnění takové informace o zvýšení úplaty Investiční společnosti nebo výstupního poplatku, přičemž datum uplynutí lhůty je taktéž uveřejněno.

12.3.2 Podílník nemá právo na výplatu podílu na zisku nebo jiných výnosů z hospodaření s majetkem Fondu, a není-li rozhodnuto představenstvem Investiční společnosti jinak podle odst. 11.1.4 Statutu, je zisk v plném rozsahu ponechán v majetku Fondu jako zdroj pro další investice.

12.4 Způsob prokázání vlastnického práva k Podílovému listu

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

13 VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ FONDU

13.1 Vydávání Podílových listů

13.1.1 Investiční společnost vydává Podílové listy za částku aktuální hodnoty Fondu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den. Částka může být případně zvýšena o vstupní přírážku.

13.1.2 Žádost o vydání Podílových listů musí být doručena Distributorem osobě vedoucí Samostatnou evidenci v Obchodní den do 16:00. Žádost o vydání Podílových listů podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího Obchodního dne do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v Obchodní den. Osoba vedoucí Samostatnou evidenci může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne.

13.1.3 Žádost o vydání Podílových listů může být specifikována na konkrétní počet Podílových listů nebo na konkrétní částku v Kč, kterou chce Podílník investovat.

13.1.4 V případě vydání Podílových listů na základě žádosti o vydání Podílových listů specifikované na konkrétní počet Podílových listů je Podílníkovi vydán jím specifikovaný počet Podílových listů proti zaplacení částky odpovídající součinu počtu vydávaných Podílových listů a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně navýšené o vstupní přírážku) zaokrouhlené na 2 desetinná místa nahoru. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.

13.1.5 V případě vydání Podílových listů na základě žádosti o vydání Podílových listů specifikované na konkrétní investovanou částku v Kč, kterou chce Podílník investovat, je Podílníkovi vydán počet Podílových listů, který odpovídá podílu investované částky a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně navýšené o vstupní přírážku) zaokrouhlený na celé číslo dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.

13.1.6 Vydání Podílových listů je realizováno připsáním Podílových listů na účtu vlastníka v Samostatné evidenci nebo připsáním na účet zákazníka v Samostatné evidenci a účet vlastníka v Navazující evidenci, tj. dochází k vydání nových Podílových listů, bez zbytečného odkladu po Obchodním dni, avšak ne dříve než po připsání peněžních prostředků na účet Fondu u osoby vedoucí Samostatnou evidenci. Vydání Podílových listů je obvykle realizováno do 5 Pracovních dnů po Obchodním dni.

13.1.7 Minimální výše každé jednotlivé investice včetně vstupní přírážky při jednorázovém nákupu Podílových listů činí 500 Kč. Pokud je částka, kterou chce investor investovat, nižší než minimální výše investice, může Investiční společnost odmítnout takovou žádost o vydání Podílových listů.

13.2 Odkupování Podílových listů

13.2.1 Investiční společnost odkupuje Podílové listy s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu Podílového listu vyhlášenou k Obchodnímu dni. Částka může být případně snížena o výstupní srážku. Výstupní srážka je příjmem Investiční společnosti.

13.2.2 Žádost o odkoupení Podílových listů musí být doručena Distributorem osobě vedoucí Samostatnou evidenci v Obchodní den do 16:00. Žádost o odkoupení Podílových listů podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího Obchodního dne do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v Obchodní den. Osoba vedoucí Samostatnou evidenci může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne.

- 13.2.3 Žádost o odkup Podílových listů může být specifikována na konkrétní počet Podílových listů nebo na konkrétní částku v Kč, kterou požaduje Podílník vyplatit. Žádost lze přijmout pouze od Podílníka, tj. od osoby, která již má připsané Podílové listy příslušného množství na svém majetkovém účtu.
- 13.2.4 V případě odkoupení Podílových listů na základě žádosti o odkoupení Podílových listů specifikované na konkrétní počet Podílových listů je Podílníkovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných Podílových listů a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně snižená o výstupní srážku) zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 13.2.5 V případě odkoupení Podílových listů na základě žádosti o odkoupení Podílových listů specifikované konkrétní částkou v Kč, kterou požaduje Podílník vyplatit, je Podílníkovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných Podílových listů (vypočteného jako podílu požadované částky a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni, zaokrouhleného na celé číslo nahoru) a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně snižená o výstupní srážku) zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 13.2.6 Odkoupení Podílových listů je realizováno odepsáním Podílových listů z účtu vlastníka v Samostatné evidenci nebo odepsáním z účtu zákazníka v Samostatné evidenci a účtu vlastníka v Navazující evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto Podílových listů. Zároveň Investiční společnost provede finanční vypořádání odkoupení Podílových listů. Finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet Podílníka, respektive osoby vedoucí Navazující evidenci. Odkoupení Podílových listů je obvykle realizováno do 5 Pracovních dnů po Obchodním dni, nejdéle však do 2 týdnů od podání žádosti o zpětný odkup Podílového listu Podílníkem.
- 13.2.7 Minimální objem Podílových listů odkupovaných od Podílníka činí 500 ks nebo je vyjádřen ekvivalentní částkou v Kč. V případě, že počet Podílových listů na účtu vlastníka nebo zákazníka v Samostatné evidenci nebo na účtu vlastníka v Navazující evidenci je nižší než 500 ks, může Investiční společnost odkoupit veškeré Podílové listy evidované na takovém majetkovém účtu.

13.3 Společná ustanovení k vydávání a odkupování Podílových listů

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

13.4 Zvláštní ustanovení pro nakládání s Podílovými listy

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

14 POPLATKY A NÁKLADY

14.1 Struktura poplatků a nákladů

| | |
|---|--|
| Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice) | |
| Vstupní poplatek (přirážka) | až 4 % z investované částky¹ |
| Výstupní poplatek (srážka) | až 3 % z odkupované částky¹ |
| Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku | |
| Celková nákladovost (TER) | Neuvádí se %² |
| Syntetický TER | 2,43 %² |
| Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek | |
| Výkonnostní poplatek | až 20% z výsledku hospodaření³ |

¹⁾ Přirážka (srážka):

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

²⁾ Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (**TER**) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu za předchozí účetní období. Celkovou výši nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech a ziscích nebo Fondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Tento ukazatel udává, jak je majetek ve Fondu zatížen veškerými náklady. Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi a mohou se z roku na rok měnit. Pokud Fond investuje alespoň 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů jiných investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů (dále jen „cílové fondy“), je celková nákladovost uvedena v procentním vyjádření pomocí syntetického ukazatele celkové nákladovosti (**syntetický TER**). Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu, přičemž procentní vyjádření poměru srážek, přirážek a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se v tomto případě započítávají do TER cílových fondů.

Celková nákladovost (v případě Fondu syntetický TER) pro první období existence Fondu byla určena kvalifikovaným odhadem. Se skutečnou výší celkové nákladovosti Fondu investor může seznámit na internetové adrese www.rfis.cz po ukončení příslušného účetního období Fondu.

³⁾ Výkonnostní poplatek je určen podílem z výsledku hospodaření Fondu před zdaněním. Podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Podílníkům účtován nižší výkonnostní poplatek.

14.2 Náklady hrazené z majetku Fondu

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

- správní a soudní poplatky,
- daně,
- úplata za výkon funkce depozitáře podle článku 14.3 Statutu,
- úplata Investiční společnosti za obhospodařování majetku a administraci Fondu podle článku 14.4 Statutu,
- náklady na účetní a daňový audit,
- poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- úplata za úschovu, správu a uložení zahraničních Cenných papírů u zahraničních bank nebo u jiných depozitářů, úplata za úschovu Cenných papírů svěřených do úschovy Depozitáři, úplata za vedení majetkových účtů a správu Cenných papírů u centrálního depozitáře,

- h) úroky z přijatých úvěrů a půjček,
- i) náklady na poplatky a provize na operace s investičními nástroji,
- j) náklady na znalecké posudky, pokud to vyžaduje obecně závazný právní předpis,
- k) náklady hrazené z majetku Fondu z důvodu jeho investice do Cenných papírů Řídícího fondu, jako jsou zejména:
 - i. náklady na překlady účetních závěrek Řídícího fondu

Obhospodařovatel Řídícího fondu není oprávněn účtovat Fondu žádné srážky, přírážky či jiné poplatky v souvislosti s vydáváním a odkupem podílových listů Řídícího fondu, tak jak je to uvedeno v dohodě obhospodařovatelů a administrátorů Fondu a Řídícího fondu, viz čl. 15.1.3 Statutu.

14.3 Úplata Depozitáři

Úplata za výkon činnosti depozitáře se stanoví v závislosti hodnotě fondového kapitálu Fondu k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která může činit maximálně 0,05 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Fondu, přičemž minimální roční poplatek činí 95.000,- Kč. Úplata Depozitáři je účtována měsíčně a je k ní připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši. Konkrétní a podrobná ujednání o výše úplaty jsou uvedena v depozitářské smlouvě.

14.4 Úplata Investiční společnosti

- 14.4.1 Úplata Investiční společnosti činí maximálně 2 % z průměrné hodnoty fondového kapitálu Fondu za účetní období. V případě kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním náleží Investiční společnosti též úplata za zhodnocení (výkonnostní poplatek), která činí maximálně 20% z kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním za účetní období. Výši úplaty stanovuje představenstvo Investiční společnosti.
- 14.4.2 Úplata Investiční společnosti v sobě zahrnuje náhradu nákladů, které Investiční společnost vynaložila zejména na:
 - a) výplatu příjmů ze závislé činnosti zaměstnanců Investiční společnosti, členů jejího představenstva a dozorčí rady, jakož i další náklady na činnost Investiční společnosti,
 - b) poradenskou činnost,
 - c) obhospodařování majetku Fondu,
 - d) administraci Fondu,
 - e) průzkum a analýzu finančního trhu,
 - f) výkon jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace, jímž Investiční společnost pověřila jiného.
- 14.4.3 Výše úplaty Investiční společnosti je uvedena v odst. 14.4.1 Statutu a představuje maximální hodnotu v % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve Fondu a maximální hodnoty podílu z výsledku hospodaření Fondu před zdaněním. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu, stanovených vždy k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Konkrétní aktuální sazby úplaty stanovuje Investiční společnost a uveřejňuje jí způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.rfis.cz. Úplata Investiční společnosti představující podíl z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve Fondu je hrazena zálohově vždy do 15 dnů po uplynutí kalendářního měsíce. Výše měsíční zálohy se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce a aktuálně platné příslušné sazby úplaty a koeficientu 30/360. V případě začátku výpočtu úplaty v průběhu kalendářního měsíce, bude záloha za první měsíc vypočtena s použitím koeficientu ACT/ACT (aktuální počet dní v období/aktuální počet dní v roce). Následné roční vyúčtování provede Investiční společnost na základě ověření roční účetní závěrky auditorem, ne však později než do tří měsíců po ukončení účetního období.
- 14.4.4 Celková výše úplaty za správu majetku Podílníka investovaného do Fondu a jeho prostřednictvím pak do Řídícího fondu se rovná součtu:

- a) aktuální výše úplaty Investiční společnosti za správu majetku Fondu stanovené rozhodnutím představenstva v souladu s odst. 14.4.1 Statutu a účtované z majetku Fondu a
- b) aktuální výše úplaty obhospodařovatele Řídícího fondu (RCM) za správu Řídícího fondu a účtované z majetku Řídícího fondu,

přičemž obhospodařovatel Řídícího fondu vyplácí zpět do majetku Fondu, jakožto pobídku, část úplaty inkasované za správu majetku Řídícího fondu, a to v poměru k velikosti majetku Fondu investovaného do Cenných papírů Řídícího fondu.

- 14.4.5 V případě, že by byly do majetku Fondu nakoupeny Cenné papíry jiných fondů kolektivního investování a Investiční společnost by obdržela v souvislosti s tím jakoukoli pobídku, převede Investiční společnost takovou pobídku v plné výši bez zbytečného odkladu do majetku Fondu.
- 14.4.6 V případě, že by byly do majetku Fondu nakoupeny Cenné papíry jiných fondů obhospodařovaných Investiční společností, bude vypočtená úplata Investiční společnosti snížena o úplatu připadající na Cenné papíry jiných fondů obhospodařovaných Investiční společností hrazenou těmito jinými fondy.
- 14.4.7 Investiční společnost zohlední při výpočtu aktuální hodnoty podílového listu závazek Fondu vůči Investiční společnosti z titulu úplaty Investiční společnosti jako pasivní dohadnou položku, jejíž výše se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu stanovené k příslušnému dni, aktuálně platné příslušné sazby úplaty, koeficientu 30/360 a podílu počet uplynulých dní v měsíci/30. V případě kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním Investiční společnost zohlední současně závazek Fondu vůči Investiční společnosti jako součin výsledku hospodaření před zdaněním a sazby výkonnostního poplatku.
- 14.4.8 Investiční společnost zohlední při výpočtu aktuální hodnoty podílového listu pohledávku Fondu vůči Investiční společnosti z titulu pobídky obdržené v souvislosti s investováním do fondů kolektivního investování jako aktivní dohadnou položku, jejíž výše se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu fondu kolektivního investování připadající na Fond stanovené k příslušnému dni, aktuálně platné sazby pobídky, koeficientu 30/360 a podílu počet uplynulých dní v měsíci/30.

14.5 Společné ustanovení o poplatcích a nákladech Fondu

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

14.6 Poplatky osobám vedoucím Samostatnou evidenci a Navazující evidenci

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

15 DALŠÍ INFORMACE

15.1 Další informace o Řídícím fondu

15.1.1 Organizační struktura Řídícího fondu

Řídící fond je organizován obdobně jako jiné standardní otevřené podílové fondy, které se řídí evropským kontinentálním právem. Řídící fond je souborem majetku bez samostatné právní osobnosti, který náleží podílníkům Řídícího fondu v poměru, který se odvíjí od výše jejich investice a je spravován obhospodařovatelem Řídícího fondu, jehož majetek je oddělen od majetku Řídícího fondu. Obhospodařovatel Řídícího fondu je investiční společnost licencovaná dle rakouského práva ve formě společnosti s ručením omezeným, která je řízena jednateli a kontrolována dozorčí radou. Nejvyšším orgánem obhospodařovatele Řídícího fondu je pak valná hromada. Obhospodařovatel jedná svým jménem na účet Řídícího fondu.

15.1.2 Statut Řídícího fondu a podrobnější informace o Řídícím fondu

Statut Řídícího fondu, stejně jako jeho výroční a pololetní zprávu, lze získat v anglickém jazyce na internetové stránce <http://www.rcm-international.com/cz>. Podílníci mohou obdržet bezplatně podrobnější informace o Řídícím fondu na požádání od Investiční společnosti, což zahrnuje statut Řídícího fondu a jeho výroční a pololetní zprávu v listinné podobě v anglickém jazyce v souladu s čl.

15.6.1 Statutu a rovněž Dohodu obhospodařovatelů a administrátorů v listinné podobě v anglickém jazyce v souladu s čl. 15.1.3 Statutu.

15.1.3 Dohoda obhospodařovatelů a administrátorů

Investiční společnost, jako obhospodařovatel a administrátor Fondu, uzavřela s obhospodařovatelem a administrátorem Řídícího fondu (RCM) dohodu o pravidlech jednání ve smyslu § 251 a násl. ZISIF za účelem zajištění řádného fungování spolupráce a výkonu sdílených činností při správě majetku Fondu a Řídícího fondu. Obsahem dohody jsou zejména níže uvedená práva a povinnosti smluvních stran, přičemž podrobnější informace o obsahu dohody mohou podílníci obdržet na požádání od Investiční společnosti:

- a) Povinnost RCM poskytovat Investiční společnosti ve vztahu k Řídícímu fondu
 - i. aktuální verze statutu a další produktové dokumenty a informace o jejich plánovaných změnách a rovněž vnitřní předpisy RCM upravující hlavně řízení rizik a compliance,
 - ii. technické informace týkající se mechanismů vydávání a odkupu Cenných papírů, postupů a lhůt pro oceňování a expozice z derivátových obchodů,
 - iii. informace o plánovaných změnách či delegaci činností týkajících se obhospodařovatele, depozitáře či auditora a rovněž o zamýšlené přeměně či likvidaci Řídícího fondu,
 - iv. informace o možných porušeních právních předpisů upravujících činnost Řídícího fondu a Fondu.
- b) Povinnost RCM poskytovat všechny informace vyžadované ZISIF a souvisejícími právními předpisy Investiční společnosti, depozitáři Fondu a České národní bance.
- c) Vzájemná práva a povinnosti RCM a Investiční společnosti týkající se
 - i. vyřizování stížností a reklamací investorů,
 - ii. správy majetku, řízení rizik a zajišťování compliance Fondu a Řídícího fondu,
 - iii. režimu změn dohody a rozhodného práva,
 - iv. spolupráce a koordinace činností v dalších oblastech vyžadovaných zákonem nebo potřebných pro řádné fungování Fondu a Řídícího fondu.
- d) Povinnost RCM vracet do majetku Fondu část úplaty za správu majetku Řídícího fondu.
- e) Obhospodařovatel Řídícího fondu není oprávněn účtovat Fondu žádné srážky, přírážky či jiné poplatky spojené s vydáváním či odkupem podílových listů Řídícího fondu.

15.2 Informace o Statutu

15.2.1 Pravidla pro schvalování Statutu a jeho změny:

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

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

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

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

15.2.4 Statut a jeho změny a Sdělení klíčových informací se uveřejňují způsobem umožňujícím dálkový přístup a jsou Podílníkům k dispozici v souladu s čl. 15.3 Statutu.

15.3 Uveřejňování informací způsobem umožňujícím dálkový přístup

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

15.4 Likvidace a přeměna Fondu**Důvody pro zrušení Fondu**

15.4.1 Důvody pro zrušení Fondu s likvidací jsou podle § 375 a § 380 ZISIF následující:

- a) rozhodl o tom obhospodařovatel Fondu,
- b) obhospodařovatel Fondu byl zrušen s likvidací, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
- c) zaniklo oprávnění obhospodařovatele Fondu tento Fond obhospodařovat, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování tohoto fondu na jiného obhospodařovatele,
- d) o tom rozhodla ČNB nebo o tom rozhodl soud,
- e) byl zrušen Řídící fond a Investiční společnost nepožádala ve stanovené lhůtě Českou národní banku o předchozí souhlas k tomu, aby mohl Fond investovat do jiného řídicího fondu nebo jako běžný standardní fond.

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

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

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

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

Informace o právech Podílníků při zrušení nebo přeměně Fondu

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

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

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

Přeměna splynutím podílových fondů

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

15.4.9 Poté, co nabude právní moci rozhodnutí ČNB o povolení splynutí, bude uveřejněno způsobem umožňujícím dálkový přístup sdělení o splynutí, které bude mj. obsahovat informaci o rozhodném dnu splynutí a o právech podílníků z přeměny vyplývající. Uveřejněním sdělení o splynutí vzniká právo podílníků splynávajících fondů na:

- a) na odkoupení Podílového listu bez srážky (vyjma účelně vynaložených nákladů) nebo
- b) na nahrazení cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem vydávaným jiným standardním fondem nebo jiným zahraničním

investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který obhospodařuje stejný obhospodařovatel nebo obhospodařovatel, který je součástí stejného koncernu jako obhospodařovatel standardního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který vydává cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, za něž mají být cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nahrazeny.

- 15.4.10 Právo dle odst. 15.4.9 Statutu zanikne, není-li uplatněno ve lhůtě určené ve sdělení o splnutí, přičemž lhůta musí činit alespoň 30 dnů ode dne uveřejnění sdělení o splnutí a skončit nejpozději 5 pracovních dní před rozhodným dnem splnutí. Nejedná-li se o splnutí, při němž se zpracovává sdělení o splnutí, postupuje se podle § 391 ZISIF.
- 15.4.11 Administrátor podílového fondu, který splnutím vznikl, zajistí výměnu Podílového listu vydaného Podílovým fondem, který byl splnutím zrušen za podílový list vydaný nově vzniklým podílovým fondem, a to do tří měsíců od rozhodného dne splnutí v poměru určeném podle výše fondového kapitálu podílového fondu připadajícího na Podílový list zrušeného podílového fondu. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, obhospodařovatel přejímajícího podílového fondu prostřednictvím administrátora tohoto fondu poskytne Podílníkům zrušeného Fondu dorovnání v penězích.

Přeměna sloučením podílových fondů

- 15.4.12 Sloučení se provádí podle schváleného projektu sloučení. Ke sloučení je třeba povolení ČNB, nestanoví-li § 401 odst. 1 ZISIF jinak.
- 15.4.13 Poté, co nabude právní moci rozhodnutí ČNB o povolení sloučení, bude uveřejněno způsobem umožňujícím dálkový přístup sdělení o sloučení, které bude mj. obsahovat informaci o rozhodném dnu sloučení a o právech podílníků z přeměny vyplývající. Uveřejněním sdělení o sloučení vzniká podle § 406 ZISIF právo podílníků slučovaných fondů na:
- a) na odkoupení Podílového listu bez srážky (vyjma účelně vynaložených nákladů) nebo
 - b) na nahrazení cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem vydávaným jiným standardním fondem nebo jiným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který obhospodařuje stejný obhospodařovatel nebo obhospodařovatel, který je součástí stejného koncernu jako obhospodařovatel standardního fondu nebo zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který vydává cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, za něž mají být cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nahrazeny.
- 15.4.14 Právo dle odst. 15.4.13 Statutu zanikne, není – li uplatněno ve lhůtě určené ve sdělení o sloučení, přičemž lhůta musí činit alespoň 30 dnů ode dne uveřejnění sdělení o splnutí a skončit nejpozději 5 pracovních dní před rozhodným dnem sloučení.
- 15.4.15 Nejedná-li se o sloučení, při němž se zpracovává sdělení o sloučení, uveřejní administrátor podílového fondu, který má být sloučením zrušen, rozhodnutí ČNB o povolení sloučení, statut přejímajícího fondu a oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu ve stanovené lhůtě, a to bez srážky (vyjma účelně vynaložených nákladů).
- 15.4.16 Obhospodařovatel přejímajícího podílového fondu, uveřejní na internetových stránkách fondu informaci o tom, že nastal rozhodný den sloučení. Administrátor přejímajícího fondu, zajistí výměnu podílového listu vydaného podílovým fondem, který byl sloučením zrušen za podílový list vydaný nově vzniklým podílovým fondem, a to do tří měsíců od rozhodného dne sloučení v poměru určeném podle výše fondového kapitálu podílového fondu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu. Jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, obhospodařovatel přejímajícího podílového fondu prostřednictvím administrátora tohoto fondu poskytne podílníkům zrušeného podílového fondu dorovnání v penězích.
- 15.4.17 Po dobu až 6 měsíců od rozhodného dne sloučení nemusí v souladu s § 408 ZISIF obhospodařovatel přejímajícího fondu dodržovat investiční limity, které Nařízení vlády stanoví u investičních cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem, derivátů nebo pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně, je-li pro to z hlediska důsledků sloučení důvod.

Likvidace Fondu

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

Přeměna Fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem

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

Přeměna Fondu na zahraniční investiční fond bez právní osobnosti

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

15.5 Informace ve smyslu Nařízení SFTR

Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFTR Investiční společnost informuje Podílníky, že nejsou využívány operace, které by měly povahu maržového obchodu ve smyslu čl. 3 odst. 10 Nařízení SFTR ani Repo obchody ani jiné operace, které by měly povahu obchodu zajišťujícího financování ve smyslu čl. 3 odst. 11 písm. a) až c) Nařízení SFTR. Nejsou využívány ani swapy veškerých výnosů ve smyslu čl. 3 odst. 18 Nařízení SFTR. Pokud by byly takové operace využívány, budou do Statutu doplněny informace dle příslušných ustanovení Nařízení SFTR. Nad rámec Nařízení nebyly ohledně těchto

operací prozatím stanoveny žádné dodatečné požadavky či pravidla v oblastech vyjmenovaných v čl. 14 a Oddílu B Přílohy k Nařízení SFTR.

15.6 Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací

adresa: Raiffeisen investiční společnost a.s.
140 78 Praha 4, Hvězdova 1716/2b
telefon: 800 900 900
e-mailová adresa: info@rb.cz
internetová adresa: www.rfis.cz

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

15.6.2 Za podmínek, které vymezuje přímo použitelný předpis Evropské unie upravující sdělení klíčových informací, lze Sdělení klíčových informací a Statut poskytnout pouze na nosiči informací, který nemá listinou podobu nebo uveřejnit pouze na internetové adrese www.rfis.cz.

15.6.3 Investorům budou na jejich žádost administrátorem Fondu poskytnuty nad rámec údajů uvedených ve Statutu údaje o:

- a) kvantitativních omezení uplatňovaných při řízení rizik spojených s investováním Fondu,
- b) technikách uplatňovaných k obhospodařování Fondu,
- c) vývoji hlavních rizik spojených s investováním Fondu a
- d) vývoji výnosů jednotlivých druhů věcí, které mohou být nabyty do jmění Fondu.

15.7 Základní informace o daňovém systému

Upozornění

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

Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Fond

15.7.2 Daňový režim Fondu je upraven v rámci platných daňových předpisů. Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZDP“) upravuje zdanění příjmů Fondu. V době schvalování Statutu zisk Fondu podléhá 5% sazbě dani z příjmů právnických osob. Zdanění příjmů ze zdrojů v zahraničí navíc upravují příslušné mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění (dále je „SZDZ“).

Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na držbu a převod Podílových listů

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

Popis daňových dopadů investování do Cenných papírů Řídícího fondu

15.7.4 Zdanění výnosů a kapitálových zisků z Fondu závisí na daňové situaci příslušného investora a/nebo místě, na němž se kapitál investuje. Doporučujeme přizvání daňového odborníka.

15.7.5 Daňové zatížení podílníků Fondu není ovlivněno tím, že Řídící fond byl založen v Rakousku podle rakouského zákona o investičních fondech.

Převod Podílových listů

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

15.8 Shrnutí systému odměňování

Investiční společnost vnitřním předpisem zavedla a uplatňuje systém pro odměňování zaměstnanců a vedoucích osob (pracovníci). Systém pracuje s nárokovou složkou odměny (mzda) a nenárokovou složkou odměny (bonus), s tím že nenároková složka odměny je vyplácena při splnění určitých podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření Investiční společnosti, finanční skupiny RBI a hodnocení výkonu příslušného pracovníka. Specifické postupy pro odměňování se pak uplatní ve vztahu k těm pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystavena Investiční společnost nebo jí obhospodařovaný investiční fond. Systém je nastaven tak, aby zajišťoval, že nebudou porušena pravidla pro střet zájmů a nebudou podstupována nadměrná rizika. Podrobnosti o aktuálním systému odměňování, včetně popisu toho, jak se odměny vypočítávají, a vymezení osob odpovědných za přiznávání odměn a výhod, jsou k dispozici na internetové adrese www.rfis.cz a jeho popis bude podílníkovi bezplatně poskytnut v papírové podobě na požádání.

15.9 Způsob a četnost uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu

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

15.10 Orgán dohledu Fondu

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

15.11 Upozornění investorům

- Povolení k činnosti investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti fondu kolektivního investování, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, obhospodařovatelem fondu kolektivního investování, administrátorem fondu kolektivního investování, depozitářem fondu kolektivního investování nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

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

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

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

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

V Praze dne 15.8.2017

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

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