



Statut standardního fondu

**Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí,
otevřený podílový fond,**

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Obsah

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU	4
1.1 NÁZEV PODÍLOVÉHO FONDU	4
1.2 ZKRÁCENÝ NÁZEV FONDU	4
1.3 ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ	4
1.4 INFORMACE O FONDU	4
1.5 AUDITOR	4
1.6 UVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ ZPŮSOBEM UMOŽŇUJÍCÍM DÁLKOVÝ PŘÍSTUP	4
1.7 SHROMÁŽDĚNÍ PODÍLNÍKŮ	4
2 ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	4
2.1 OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	4
2.2 ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	4
2.3 SEZNAM VEDOUCÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	5
2.4 PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	5
2.5 KONSOLIDAČNÍ CELEK	5
2.6 SEZNAM OBHOSPODAŘOVANÝCH FONDŮ.....	5
3 INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA.....	5
3.1 INVESTIČNÍ CÍLE	5
3.2 INVESTIČNÍ POLITIKA.....	6
3.3 INVESTIČNÍ LIMITY.....	8
3.4 RATING (HODNOCENÍ KREDIBILITY).....	9
3.5 INFORMACE O ZÁKAZECH	9
3.6 PODMÍNKY PRO PŘIJÍMÁNÍ ÚVĚRŮ A PŮJČEK.....	10
3.7 CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA	10
4 INFORMACE O RIZICÍCH	10
4.1 RIZIKOVÝ PROFIL FONDU.....	10
4.2 DRUHY RIZIK.....	11
4.3 ŘÍZENÍ RIZIK.....	12
5 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI	12
6 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU	13
6.1 PRAVIDLA JEDNÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	13
6.2 ÚČETNÍ OBDOBÍ	13
6.3 SCHVALOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY FONDU	13
6.4 OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A ZÁVAZKŮ FONDU.....	13
6.5 POUŽITÍ ZISKU	13
7 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM.....	13
7.1 PODÍLOVÉ LISTY FONDU.....	13

6.1	OSOBA VEDOUcí SAMOSTATNOU EVIDENCI.....	13
7.2	PRÁVA SPOJENÁ S PODÍLOVÝM LISTEM FONDU.....	13
7.3	ZPŮSOB PROKÁZÁNÍ VLASTNICKÉHO PRÁVA K PODÍLOVÉMU LISTU FONDU	14
8	ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH	14
8.1	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ FONDU	14
8.2	ÚPLATA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	15
8.3	ÚPLATA DEPOZITÁŘI	15
8.4	POPLATKY OSOBY VEDOUcí SAMOSTATNOU EVIDENCI	15
9	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI.....	15
9.1	OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLO DEPOZITÁŘE	15
9.2	ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA ČINNOSTI DEPOZITÁŘE	16
10	SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU NEBO ČINNOSTI JINÉ OSOBĚ.....	16
11	DALŠÍ INFORMACE	16
11.1	INFORMACE O STATUTU FONDU	16
11.2	ZRUŠENÍ FONDU	17
11.3	KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ	18
11.4	ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM SYSTÉMU	18
11.5	ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ VÝROČNÍ A POLOLETNÍ ZPRÁVY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI A FONDU	19
11.6	ÚDAJE O ORGÁNU DOHLEDU FONDU.....	19
12	VYDÁVÁNÍ A ODKUP PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU	19
12.1	DISTRIBUTOR FONDU.....	19
12.2	INFORMACE O VYDÁVÁNÍ A ODKUPU PODÍLOVÝCH LISTŮ.....	19

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU**1.1 Název podílového fondu**

Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále jen „Fond“)

1.2 Zkrácený název Fondu

Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí

1.3 Rozhodnutí o povolení

Fond byl založen ke dni 5. června 2013 na základě povolení České národní banky k vytvoření podílového fondu č.j.: 2013/6539/570 ze dne 5. června 2013, které nabylo právní moci dne 5. června 2013.

1.4 Informace o Fondu

Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou a je založen na dobu neurčitou.

Fond je standardním fondem. Nejedná se o řídicí ani podřízený standardní fond.

1.5 Auditor

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

IČ: 496 19 187

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

(dále jen „auditor“)

1.6 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 v elektronické podobě může podílník požádat na adrese: info@rb.cz.

1.7 Shromáždění podílníků

Shromáždění podílníků není zřízeno.

2 ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI**2.1 Obhospodařovatel Fondu**

Obchodní firma: Raiffeisen investiční společnost a.s.

IČ: 29146739

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

Zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18837 (do 9. května 2013 zapsána jako Raiffeisen IS a.s.)

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

Datum vzniku společnosti, resp. zápisu do obchodního rejstříku: 21. prosince 2012

(dále jen „investiční společnost“)

2.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti investiční společnosti

Vydáno: Českou národní bankou

Datum vydání: 9. dubna 2013

Číslo jednacích rozhodnutí: 2013/4256/570

Datum nabytí právní moci rozhodnutí: 9. dubna 2013

2.3 Seznam vedoucích osob investiční společnosti

Ing. Josef Beneš, předseda představenstva a generální ředitel

narozen: 29. 4. 1970

vzdělání: VŠE Praha, Columbia University New York

odborná praxe: 20 let na kapitálovém trhu

Ing. Josef Beneš vykonává kromě funkce v investiční společnosti také funkci předsedy představenstva a generálního ředitele ve společnosti Raiffeisen penzijní společnost a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČ 291 31 251.

Mgr. Martin Vít, místopředseda představenstva

narozen: 31. 3. 1976

vzdělání: Universita Karlova Praha

odborná praxe: 12 let na kapitálovém trhu

Mgr. Martin Vít vykonává kromě funkce v investiční společnosti také funkci manažera úseku vnitřní kontroly ve společnosti Raiffeisen penzijní společnost a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČ 291 31 251.

Ing. Michal Ondruška, člen představenstva

narozen: 23. 4. 1971

vzdělání: ČVUT Praha

odborná praxe: 17 let na kapitálovém trhu

2.4 Předmět podnikání investiční společnosti

Předmětem podnikání investiční společnosti je kolektivní investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů a rovněž obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování. Investiční společnost může dále obhospodařovat majetek v podílovém fondu jiné investiční společnosti nebo majetek investičního fondu, který nemá uzavřenu smlouvu o obhospodařování, a pro jinou investiční společnost nebo pro investiční fond, který nemá uzavřenu smlouvu o obhospodařování, může poskytovat některou z činností, které jsou obvykle součástí obhospodařování majetku fondu kolektivního investování ve smyslu § 15 odst. 2 ZKl.

2.5 Konsolidační celek

Investiční společnost je součástí konsolidačního celku Raiffeisenbank a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČ 49240901. Konsolidovaná účetní závěrka Raiffeisenbank a.s. zahrnuje v souladu s IFRS všechny dceřiné společnosti plnou metodou a přidružené společnosti ekvivalenční metodou. Majoritním vlastníkem Raiffeisenbank a.s. je rakouská finanční instituce Raiffeisen Bank International AG.

2.6 Seznam obhospodařovaných fondů

Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

3 INVESTIČNÍ CÍLE A POLITIKA

3.1 Investiční cíle

3.1.1 Cílem investiční strategie Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat střednědobého růstu hodnoty podílového listu Fondu měřené v CZK při řízeném omezení rizik – Fond je kapitalizačním fondem. Žádné záruky třetích osob za účelem ochrany investorů nejsou poskytovány.

3.1.2 Fond investuje peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů převážně do dluhových cenných papírů a nástrojů peněžního trhu nebo je ukládá na účty u bank vedené pro Fond. V menší míře je investováno do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, zaměřující se na

investice do dluhopisů denominovaných v CZK, EUR, USD a lokálních měnách zemí střední a východní Evropy nebo nástrojů peněžního trhu. Fond může investovat část svého majetku rovněž do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydaných emitenty s nižší bonitou (kreditní kvalitou), tj. nedisponujícími alespoň dvěma ratingovými hodnoceními v investičním stupni renomovaných investičních agentur, resp. do fondů kolektivního investování zaměřených na tyto instrumenty. Vážená průměrná splatnost portfolia Fondu nepřesáhne 5 let.

3.1.4 Fond nezamýšlí kopírovat ani sledovat žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

3.2 Investiční politika

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

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

3.2.2 Při obhospodařování majetku Fondu bude investováno do těchto aktiv denominovaných v CZK, EUR, USD a lokálních měnách zemí střední a východní Evropy:

- a) investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které byly přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie;
- b) investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které byly přijaty k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, nebo se s nimi obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, vedeném Českou národní bankou;
- c) nově emitovaných investičních cenných papírů, jejichž emisní podmínky obsahují závazek, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na trzích uvedených v § 26 odst. 1 písm. a) ZKI a jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, vedeném Českou národní bankou, a to tak, aby cenné papíry byly přijaty k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jejich vydávání;
- d) dluhových cenných papírů emitovaných státními, komunálními i obchodními společnostmi za předpokladu, že jejich bonita (kreditní kvalita) odpovídá požadavkům tohoto statutu vyjmenovaným v čl. 3.4 tohoto statutu;
- e) cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování, zaměřujících se na dluhopisy nebo nástroje peněžního trhu,
- f) vkladů, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle 1 rok u banky nebo zahraniční banky, která má sídlo ve státě, který vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo pravidel, která Česká národní banka považuje za rovnocenná.

Hodnota cizoměnových investičních nástrojů podle tohoto odstavce, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, nesmí přesáhnout 25 % hodnoty majetku Fondu.

3.2.3 Fond může investovat do cenných papírů vydávaných standardním fondem, pokud podle statutu tohoto standardního fondu může být investováno nejvýše 10 % hodnoty jeho majetku do cenných papírů vydávaných standardním fondem nebo cenných papírů vydávaných speciálním fondem, který splňuje podmínky níže uvedené v čl. 3.2.4 písm. d) až f) a který:

- a) investuje především do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu;
- b) rozkládá riziko spojené s investováním;
- c) odkupuje cenné papíry, které vydal nebo zajišťuje, že se kurz nebo cena těchto papírů na regulovaném trhu významně neliší od jejich aktuální hodnoty.

3.2.4 Fond může investovat do cenných papírů vydávaných speciálním fondem za předpokladu, že tento speciální fond:

- a) investuje především do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu;
- b) rozkládá riziko spojené s investováním;
- c) odkupuje cenné papíry, které vydal, nebo zajišťuje, že se kurz nebo cena těchto papírů na regulovaném trhu významně neliší od jejich aktuální hodnoty;
- d) má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, a podléhá dohledu, který Česká národní banka považuje za rovnocenný dohledu členského státu Evropské unie, a je zajištěna spolupráce mezi Českou národní bankou a tímto orgánem dohledu;
- e) zavádí ochranu vlastníků cenných papírů vydávaných tímto speciálním fondem na rovnocenné úrovni ochrany poskytované vlastníků cenných papírů vydávaných standardním fondem; tento speciální fond musí zejména dodržovat ustanovení o zákazu vypůjčování, půjčování a prodeji majetku a jeho majetek je účetně oddělen ve smyslu § 16 odst. 1 ZKl;
- f) vypracovává a uveřejňuje pololetní zprávu a výroční zprávu obdobně jako standardní fond;
- g) může dle svého statutu investovat nejvýše 10% hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných standardním fondem a vydaných speciálním fondem, který splňuje podmínky uvedené pod písm. a) až f) tohoto odstavce.

3.2.5 Fond nehodlá koncentrovat své investice v určitém průmyslovém odvětví, státě či regionu ani v jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv.

3.2.6 Za účelem efektivního obhospodařování majetku může Fond sjednávat následující finanční deriváty:

- a) měnový forward, tj. dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji jedné měny za jinou měnu za předem sjednaný kurz k předem sjednanému datu v budoucnosti (déle než 2 pracovní dny od data sjednání obchodu);
- b) měnový swap, tj. kombinace měnové konverze a měnového forwardu spočívající v dohodě dvou stran o nákupu nebo prodeji jedné měny za jinou měnu a zároveň zpětném prodeji nebo nákupu této měny k předem sjednanému datu v budoucnosti (déle než 2 pracovní dny od data sjednání obchodu), přičemž obě transakce se sjednávají ve stejný okamžik;
- c) úrokový swap (interest rate swap), tj. dohoda dvou stran o výměně peněžních toků denominovaných v jedné měně, které jsou odvozeny od pevné nebo pohyblivé báze.

Uvedené finanční deriváty budou sjednávány mimo regulované trhy (tzv. OTC deriváty) při splnění těchto podmínek:

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

Informace o rizicích spojených s investováním Fondu včetně rizik spojených s investicemi do derivátů jsou uvedeny v kapitole č. 4 statutu.

3.2.7 Fond může za účelem efektivního obhospodařování provádět repo obchody. Předmětem těchto obchodů mohou být jakékoliv cenné papíry, které jsou v majetku Fondu. Investiční společnosti při výběru protistran těchto obchodů vždy vyžaduje, aby druhou smluvní stranou byla instituce, která podléhá dohledu České národní banky nebo jiné centrální banky státu Evropské unie nebo jiného státu, který je smluvní stranou Dohody o Evropském hospodářském prostoru, a která je zapsána v seznamu vedeném Českou národní bankou, respektive jinou centrální bankou.

3.2.8 Repo obchodem se rozumí repo nebo reverzní repo, přičemž:

- repem je převedení cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; repo obchodem je rovněž prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky;
- reverzním repem je nabytí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; reverzním repem je rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

3.3 Investiční limity

3.3.1 Investiční společnost je povinna zajistit při investování na účet Fondu principy omezení a rozložení rizik stanovených ZKl, a to:

- a) Fond může investovat maximálně 5 % svého majetku do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem. Tento limit může být zvýšen až na 10 % hodnoty svého majetku, jestliže součet jednotlivých investic s takto zvýšeným limitem nepřekročí 40 % hodnoty majetku Fondu;
- b) Fond může investovat až 35 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, jestliže tyto cenné papíry vydal nebo za ně převzal záruku členský stát Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotka členského státu Evropské unie, stát, který není členským státem Evropské unie, nebo mezinárodní organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie;
- c) investice podle písm. b) se nezahrnují do limitu 40 % podle písm. a);
- d) vklady u jedné banky nebo zahraniční banky, která má sídlo ve státě, který vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo práva, která Česká národní banka považuje za rovnocenná, nesmějí tvořit více než 20 % hodnoty majetku Fondu;
- e) maximální limit pro investice do investičních cenných papírů z nové emise podle čl. 3.2.2 písm. c) činí 20 % hodnoty majetku Fondu;
- f) riziko spojené s druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty podle čl. 3.2.6 nesmí překročit 10 % hodnoty majetku Fondu, pokud je druhou smluvní stranou banka nebo zahraniční banka, která má sídlo ve státě, který vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo práva, která Česká národní banka považuje za rovnocenná nebo 5 % hodnoty majetku Fondu, pokud je druhou smluvní stranou jiná osoba;
- g) součet investic do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vkladu u tohoto emitenta a rizika spojeného s tímto emitentem jako druhou smluvní stranou při operacích s finančními deriváty nesmí překročit 20 % hodnoty majetku Fondu;
- h) limity stanovené pod písm. a) až d) a f) až g) nelze počítat a investice týkající se jednoho emitenta nesmějí překročit 35 % hodnoty majetku Fondu.

3.3.2 Rozložení a omezení rizika spojeného s investováním podle čl. 3.3.1 se uplatní i pro investice do cenných papírů z nových emisí uvedených v čl. 3.2.2 písm. c).

3.3.3 Fond nesmí do svého majetku nabýt více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, které vydal jeden emitent.

3.3.4 Fond nesmí do svého majetku nabýt více než 25 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu cenných papírů vydaných jedním standardním fondem nebo vydaných jedním speciálním fondem.

- 3.3.5 Fond nesmí do svého majetku nabýt více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.
- 3.3.6 Limity podle čl. 3.3.3 až 3.3.5 nemusí být dodrženy při nabytí cenných papírů do majetku Fondu, jestliže v této době nelze zjistit jejich celkovou jmenovitou hodnotu nebo celkový počet, a to po dobu nezbytně nutnou.
- 3.3.7 Limity dle čl. 3.3.3 až 3.3.5 nemusí být dodrženy, jde-li o
- a) investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které vydal nebo za ně převzal záruku členský stát Evropské unie;
 - b) investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát, který není členským státem Evropské unie.
- 3.3.8 Fond je oprávněn za podmínek stanovených v čl. 3.2.3 a 3.2.4 statutu investovat nejvýše 20 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných standardními nebo speciálními fondy, přičemž až 20 % hodnoty svého majetku může investovat do cenných papírů vydaných jedním standardním fondem nebo jedním speciálním fondem.
- 3.3.9 Investiční společnost nesmí účtovat na účet Fondu, který obhospodařuje, žádné přírázky a srážky uvedené ve statutu fondu kolektivního investování, jehož cenné papíry nakupuje do majetku Fondu, jestliže:
- a) majetek nebo část majetku tohoto fondu kolektivního investování sama obhospodařuje, nebo
 - b) majetek nebo část majetku tohoto fondu kolektivního investování obhospodařuje jiná investiční společnost, která s ní tvoří podnikatelské seskupení.
- 3.3.10 Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům podle čl. 3.2.6 nesmí přesáhnout 50 % hodnoty vlastního kapitálu Fondu.
- 3.3.11 Fond se může na dobu nejdéle 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí o povolení k jeho vytvoření odchýlit od limitů uvedených v čl. 3.3.1, 3.3.2 a 3.3.8.

3.4 Rating (hodnocení kredibility)

- 3.4.1 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 dvou z uvedených agentur. Jsou-li k dispozici ratingy tří agentur, je rozhodující druhé nejhorší z udělených hodnocení. Ve statutu Fondu je požadovaná úroveň ratingu vyjádřena podle stupnice Standard and Poor's (S&P). 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. Omezení Ratingu uvedená ve statutu Fondu se nevztahují na investice Fondu uskutečňované prostřednictvím nákupu podílových listů standardních či speciálních fondů do majetku Fondu.
- 3.4.2 Nejméně 65 % majetku Fondu bude investováno do cenných papírů s Ratingem minimálně na úrovni investičního stupně podle čl. 3.4.1, tj. BBB- / Baa3 a vyšší. Podmínka minimálního Ratingu na úrovni investičního stupně se pro účely limitu uvedeného v předchozí větě uplatňuje v okamžiku pořízení investičního cenného papíru do majetku Fondu.

3.5 Informace o zákazech

- 3.5.1 Majetek Fondu nesmí být použit k poskytnutí půjčky, úvěru, daru, zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s jeho obhospodařováním. Tímto ustanovením nejsou dotčena ostatní ustanovení statutu.

- 3.5.2 Fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydaných jiným fondem kolektivního investování a finančních derivátů, které nemá ve svém majetku.

3.6 Podmínky pro přijímání úvěrů a půjček

- 3.6.1 K překlenutí krátkodobých potřeb může Fond přijmout úvěr nebo půjčku se splatností nejdéle 6 měsíců. Souhrn všech přijatých úvěrů a půjček nesmí překročit 10 % hodnoty majetku Fondu.
- 3.6.2 Tuto půjčku nebo úvěr může Fond přijmout pouze za předpokladu, že jsou nezbytné z důvodu zvýšení likvidity Fondu a za předpokladu, že tuto vyšší likviditu není možné např. z důvodu nepříznivé situace na trhu dosáhnout prodejem aktiv Fondu, nebo z důvodu zajištění hladkého vypořádání obchodů.
- 3.6.3 V případě nutnosti může Fond výše uvedený úvěr nebo půjčku zajistit pouze vlastním majetkem Fondu. Zajištění majetkem obhospodařující investiční společnosti není přípustné.

3.7 Charakteristika typického investora

- 3.7.1 Typickým investorem Fondu je méně konzervativní investor se střední zkušeností s investováním na kapitálovém trhu, hledající ve střednědobém investičním horizontu vyšší výnos, než jaký nabízejí dluhopisové fondy, alokující většinu svěřeného majetku do státních dluhopisů ČR, a zároveň si je vědom a akceptuje vyšší riziko, než skýtá dluhopisový trh jako celek. Riziko Fondu spočívá zejména v úvěrovém, tržním a měnovém riziku. Typický investor by měl být obeznámen s riziky spojenými s investicemi do dluhopisů, měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z této investice a měl by být ochoten odložit investovaný kapitál na dobu nejméně 5 let.
- 3.7.2 Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko koncentrace vyplývající z investic do stejného druhu investičních nástrojů a stejné geografické oblasti.

4 INFORMACE O RIZICÍCH

4.1 Rizikový profil Fondu

- 4.1.1 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.
- 4.1.2 Aktuální hodnota podílového listu Fondu (a tedy i hodnota investice) může v porovnání s jeho pořizovací cenou klesat nebo stoupat. Rizikový profil Fondu vycházející z poměru rizika a výnosů je vyjádřen především syntetickým ukazatelem (tzv. Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI):

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

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

Vzhledem k datu vzniku Fondu se nemůže při výpočtu syntetického ukazatele vycházet ze skutečné historické proměnlivosti hodnoty podílového listu a kalkulace syntetického ukazatele se opírá o modelovaný vývoj hodnoty podílového listu vycházející z předpokládaného umístění aktiv do státních nebo podnikových dluhopisů nebo dluhopisů finančních institucí, včetně umístění menší části portfolia do cizoměnových dluhopisů či dluhopisů vydaných emitenty s nižší bonitou (kreditní kvalitou).

Fond byl ke dni schválení tohoto statutu zařazen do rizikové skupiny 4. 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 informaci o jeho výši lze zjistit ve sdělení klíčových informací Fondu (dokument vytvořený pro Fond na základě požadavků ZKI) a na internetové adrese podle čl. 1.6 statutu Fondu.

4.2 Druhy rizik

- 4.2.1 Úvěrové riziko – riziko, že emitent či protistrana není schopna dostát svým finančním závazkům, nejčastěji emitent dluhopisu nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. I přes nejpečlivější výběr cenných papírů nelze vyloučit, že dojde ke ztrátě zapříčiněné tímto nesplněním závazků emitentů cenných papírů.
- 4.2.2 Riziko nedostatečné likvidity – investiční společnost pro Fond nakupuje především cenné papíry, které jsou řádně obchodovány na tuzemských i zahraničních regulovaných trzích nebo jsou obchodovány na organizovaných trzích, které jsou všeobecně uznávány, jsou přístupné pro veřejnost a řádně fungují, nebo na tzv. OTC trzích. Kromě toho jsou nakupovány cenné papíry z nových emisí, jejichž emisní podmínky obsahují závazek podání žádosti o registraci k úřednímu kótování na některé burze nebo organizovaném trhu, pokud je jejich registrace dosaženo nejpozději do jednoho roku po vydání cenných papírů. U jednotlivých cenných papírů, se kterými se obchoduje pouze v omezené míře, nebo v určitých segmentech burzy může nastat problém prodat cenné papíry v požadovaném okamžiku, popřípadě v požadovaném okamžiku získat přiměřenou cenu, což by v krajním případě mohlo vést k tomu, že Fond nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení podílových listů Fondu, a k pozastavení vydávání a odkupování podílových listů podle odst. 12.2.8 statutu.
- 4.2.3 Riziko vypořádání – je riziko, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě. Toto riziko spočívá zejména v možnosti ztráty investiční příležitosti. Vzhledem k tomu, že obchody Fondu probíhají s výjimkou obchodů, které to předem svou povahou vylučují (např. primární úpis cenných papírů), a s výjimkou FX (měnových) operací (spoty i forwardy) zásadně proti peněžní platbě (delivery versus payment), je riziko přímé ztráty malé.
- 4.2.4 Tržní riziko – riziko spojené s nepříznivým pohybem ceny nebo hodnoty jednotlivých majetkových hodnot v majetku ve Fondu včetně hodnoty zajišťovacích operací a aktiv obecně (především kurzů cenných papírů, měn nebo úrokových sazeb). Tento nepříznivý vývoj může souviset s makroekonomickou situací, ekonomickou situací jednotlivých emitentů nebo i s událostmi, které vývoj na trzích ovlivňují nepřímo, např. politická situace.
- 4.2.5 Operační riziko – spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním či úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo cenné papíry vydávané Fondem.
- 4.2.6 Riziko rozvíjejících se trhů – souhrn rizik, s nimiž se na většině rozvinutých trhů obvykle nesetkáváme. Tato rizika jsou povahy:
- a) politické, tj. nestálost a kolísavost politické situace a prostředí;
 - b) hospodářské, tj. vysoká míra inflace, rizika spojená s investicemi do nedávno privatizovaných společností a se znehodnocením měny, málo rozvinuté finanční trhy;
 - c) právní, tj. právní nejistota a obecně obtížná uznatelnost a/nebo vymahatelnost práv;
 - d) daňové, tj. daňové zatížení může být velmi vysoké a neexistuje záruka jednotného a koherentního výkladu právních textů. Místní úřady často disponují diskreční pravomocí na tvorbu nových daní, někdy se zpětným účinkem;
 - e) riziko ztrát zapříčiněné nedostatkem vhodných systémů pro převod, oceňování, úhradu, zúčtování, proces registrace cenných papírů, úschovu cenných papírů a zajištění operací.
- Výsledkem těchto rizik může být zvýšená kolísavost cen investičních nástrojů.
- 4.2.7 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.

- 4.2.8 Měnové riziko – jedná se rovněž o součást tržního rizika. Souvisí s pohybem kurzů měn, ve kterých jsou denominovány investice Fondu, oproti kurzu české koruny (CZK), ve které je vedena hodnota majetku Fondu. Pokud kurz měny, ve které je denominována investice, oproti kurzu české koruny oslabuje, klesá hodnota majetku ve Fondu, přestože kurzy příslušných cenných papírů na kapitálovém trhu jsou stabilní, a naopak.
- 4.2.9 Riziko finančních derivátů – riziko spočívá jak v systematickém riziku vlastního nástroje (riziko podkladového aktiva), tak v riziku selhání protistrany. Vzhledem k tomu, že finanční deriváty budou v rámci investiční strategie Fondu využívány zejména jako nástroj zajištění (řízení měnového a úrokového rizika), spočívá největší riziko finančních derivátů v tom, že vývoj podkladových aktiv (úrokových sazeb, kurzů měny apod.) bude mít opačný než očekávaný vývoj a Fondu tak ujde příležitost vytvořit dodatečný výnos.
- 4.2.10 Riziko zrušení Fondu – ze ZKl stanovených důvodů, například z důvodu odnětí povolení, např. pokud Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře nebo pokud do jednoho roku od udělení povolení k vytvoření podílového fondu nedosáhne vlastní kapitál Fondu výše 50 mil. Kč, zrušení investiční společnosti s likvidací, rozhodnutí soudu, případně z důvodů uvedených v odst. 11.2 statutu, může dojít ke zrušení Fondu. 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.

4.3 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.

5 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Vzhledem k datu vzniku Fondu nejsou v současnosti k dispozici dostatečné údaje, které by investorům poskytly užitečný obraz o dosavadní výkonnosti Fondu. Z toho důvodu níže uvedený graf doposud neobsahuje žádné informace o historické výkonnosti Fondu.



6 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU

6.1 Pravidla jednání investiční společnosti

- 6.1.1 Majetek Fondu obhospodařuje investiční společnost svým jménem na účet podílníků Fondu, a to s odbornou péčí.
- 6.1.2 Při obhospodařování majetku Fondu investiční společnost dodržuje pravidla obezřetného výkonu činnosti, pravidla pro obhospodařování majetku ve Fondu a pravidla jednání, spočívající mj. v dodržování přednosti zájmům podílníků před vlastními zájmy a zájmy třetích osob.

6.2 Účetní období

Účetním obdobím Fondu je jeden rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku. První účetní období Fondu začíná dnem nabytí účinnosti povolení k vytvoření Fondu ze strany České národní banky.

6.3 Schvalování účetní závěrky Fondu

Účetní závěrku Fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku ve Fondu, schvaluje představenstvo investiční společnosti.

6.4 Oceňování majetku a závazků Fondu

- 6.4.1 Majetek a závazky z investiční činnosti podílového fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a závazků Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty podílového listu Fondu stanoví prováděcí právní předpis.
- 6.4.2 Investiční nástroje v majetku Fondu jsou oceňovány pravidelně nejméně jedenkrát týdně.
- 6.4.3 Majetek a závazky Fondu jsou oceňovány ke dni stanovení aktuální hodnoty podílového listu Fondu bez sestavení účetní závěrky (obvykle každý pracovní den) nebo ke dni sestavení účetní závěrky.

6.5 Použití zisku

Zisk z výsledku hospodaření s majetkem Fondu bude po schválení investiční společností v plném rozsahu ponecháván v majetku Fondu jako zdroj pro další investice.

7 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM

7.1 Podílové listy Fondu

Forma:	na jméno
Podoba:	zaknihovaná
Jmenovitá hodnota:	1,- Kč (měna, v níž je stanovena hodnota podílového listu, je česká koruna)
ISIN:	CZ0008473998

Podílové listy Fondu nejsou přijaty k obchodování ani na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.

6.1 Osoba vedoucí samostatnou evidenci

Osobou vedoucí samostatnou evidenci v souladu s § 93 odst. 1 písm. a) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jen „ZKPT“), je:

Obchodní firma: Raiffeisenbank a.s.
IČ: 49240901
Sídlo: Praha 4, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051 (dále jen „Raiffeisenbank“).

7.2 Práva spojená s podílovým listem Fondu

S podílovým listem jsou spojena následující práva:

- a) podíl podílníka na majetku ve Fondu;

- b) právo na odkoupení podílového listu Fondu 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 15 dnů 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 sdělení klíčových informací pro investory a v případě, že o ně podílník požádá, také poskytnutí statutu, poslední uveřejněné výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu.

7.3 Způsob prokázání vlastnického práva k podílovému listu Fondu

- a) výpis z majetkového účtu vlastníka cenných papírů;
- b) doklad k prokázání osobní totožnosti.

8 ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

8.1 Struktura poplatků a nákladů Fondu

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice	
Jsou uvedeny nejvyšší částky, které mohou být investorovi účtovány před uskutečněním nebo před ukončením investice.	
Vstupní poplatek (přirážka)	2 % z investované částky (hradí investor)
<ul style="list-style-type: none"> Podle rozhodnutí investiční společnosti může být podílníkům účtována nižší přirážka. Výše přirážky může být odstupňována podle objemu investované částky. Informace o aktuální výši přirážky a jejím případném odstupňování podle objemu investované částky je k dispozici v sídle investiční společnosti, na všech prodejních místech a na internetové adrese www.rfis.cz. Podílníkům, kterým není přirážka účtována, může být distributorem podílových listů uvedeným v čl. 12.1 účtován poplatek za obstarání nákupu podílových listů, který nepřekročí maximální výši přirážky. 	
Výstupní poplatek (srážka)	0 % z odkupované částky
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (hrazeno z majetku fondu)	
Celková nákladovost (TER)	1,25 %*
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (hrazeno z majetku fondu)	
Výkonnostní poplatek	není stanoven
Poplatky a náklady Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení prostředků investovaných do Fondu.	

Ukazatel celkové nákladovosti fondu (dále jen „TER“) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu. Celkovou výši nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách fondu kolektivního investování, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji.

* TER pro první období existence Fondu byl určen kvalifikovaným odhadem. Se skutečnou výší TER Fondu za rok 2013 se investor může seznámit na internetové adrese www.rfis.cz po ukončení účetního období Fondu, nejpozději do 30.4.2014.

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

- a) správní a soudní poplatky;
- b) daně;
- c) úplata za výkon funkce depozitáře;
- d) úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku ve Fondu;

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

8.2 Úplata investiční společnosti

8.2.1 Výše úplaty investiční společnosti za obhospodařování majetku ve Fondu činí maximálně 1 % průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu, jehož hodnota se vypočte jako průměr hodnoty vlastního kapitálu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Konkrétní aktuální výši úplaty stanovuje investiční společnost a uveřejňuje jí na internetové adrese www.rfis.cz. Úplata za obhospodařování majetku ve Fondu je hrazena zálohově vždy do 15 dnů po uplynutí kalendářního měsíce s následným ročním vyúčtováním na základě ověření roční účetní závěrky auditorem, ne však později než do tří měsíců po ukončení účetního období.

8.2.2 Úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku ve Fondu v sobě zahrnuje náhradu nákladů, které investiční společnost vynaložila zejména na:

- a) výplatu příjmů ze závislé činnosti zaměstnanců investiční společnosti, členů jejího představenstva a dozorčí rady, jakož i další náklady na činnost investiční společnosti;
- b) poradenskou činnost;
- c) vytvoření Fondu a udržování Fondu, tj. veškeré náklady na soustředění peněžních prostředků prodejem podílových listů Fondu, včetně jejich odkupování;
- d) obhospodařování Fondu;
- e) zajištění styku investiční společnosti s podílíky Fondu;
- f) průzkum a analýzu finančního trhu;
- g) zařizování administrativních záležitostí ve prospěch Fondu, včetně vedení účetnictví, oceňování majetku ve Fondu a výpočtu aktuální hodnoty podílového listu v souladu se statutem Fondu, právních a notářských služeb a nákladů spojených s plněním informačních povinností.

Investiční společnost dále hradí ze svého majetku pokuty jí uložené a jiné majetkové sankce uplatněné vůči ní v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu.

8.3 Úplata depozitáři

Úplata za výkon činnosti depozitáře se stanoví v závislosti hodnotě vlastního kapitálu Fondu k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která může činit maximálně 0,10% hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Minimální měsíční úplata depozitáře činí nejméně 30.000 Kč bez DPH měsíčně. Konkrétní a podrobná ujednání o výše úplaty jsou uvedena ve smlouvě o výkonu činnosti depozitáře.

8.4 Poplatky osoby vedoucí samostatnou evidenci

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

9 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

9.1 Obchodní firma a sídlo depozitáře

Obchodní firma: Československá obchodní banka, a.s.

IČ: 00001350

Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150

PSČ: 150 57

zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B.XXXVI, vložka 46

(dále jen „depozitář“)

9.2 Základní charakteristika činnosti depozitáře

9.2.1 Depozitář zejména:

- a) eviduje majetek Fondu a kontroluje, zda s majetkem Fondu je nakládáno v souladu se ZKl a statutem Fondu;
- b) zajišťuje úschovu, nebo pokud to povaha věci vylučuje, kontroluje stav tohoto majetku;
- c) eviduje pohyb veškerých peněžních prostředků Fondu;
- d) kontroluje, zda podílové listy Fondu jsou vydávány, rušeny a odkupovány v souladu se ZKl a statutem Fondu;
- e) kontroluje, zda aktuální hodnota podílového listu Fondu je vypočítána v souladu se ZKl a statutem Fondu;
- f) zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem Fondu v obvyklé lhůtě;
- g) kontroluje, zda výnos z majetku Fondu je používán v souladu se ZKl a statutem Fondu;
- h) kontroluje, zda majetek Fondu je nabýván a zcizován v souladu se ZKl a statutem Fondu;
- i) kontroluje postup při oceňování majetku Fondu v souladu se ZKl a statutem Fondu;
- j) při své činnosti jedná s odbornou péčí a výhradně v zájmu podílníků Fondu;
- k) odpovídá podílníkům Fondu podle obchodního zákoníku za škodu způsobenou porušením povinností depozitáře, čímž není dotčena odpovědnost investiční společnosti za škodu vzniklou při obhospodařování majetku ve Fondu.

9.2.2 Depozitář neprovádí vydávání a odkup podílových listů.

10 SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU NEBO ČINNOSTI JINÉ OSOBĚ

10.1.1 Investiční společnost svěřila Raiffeisenbank na základě příslušných smluv následující činnosti:

- vedení samostatné evidence v souladu s § 93 odst. 1 písm. a) ZKPT, ve které jsou evidovány podílové listy Fondu. V rámci této činnosti Raiffeisenbank rovněž vystavuje a zasílá vlastníkům podílových listů potvrzení o uzavřených obchodech a výpisy z majetkových účtů;
- vydávání a odkup podílových listů Fondu, zajišťování příslušných změn na účtech vlastníků podílových listů v samostatné evidenci a zprostředkování finančního vypořádání vydávání a odkupování podílových listů Fondu;
- řízení tržních rizik spojených s obhospodařováním majetku, včetně expertního oceňování.

10.1.2 Předmětem podnikání Raiffeisenbank jsou bankovní obchody a další činnosti uvedené v povolení působit jako banka, vydaném Českou národní bankou podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění.

10.1.3 Raiffeisenbank splňuje podmínky stanovené v ustanovení § 78 odst. 3 ZKl, podléhá dohledu České národní banky a je oprávněna vykonávat činnosti uvedené výše v této kapitole.

10.1.4 Úplata Raiffeisenbank za činnosti uvedené výše v této kapitole je hrazena investiční společností.

11 DALŠÍ INFORMACE

11.1 Informace o statutu Fondu

11.1.1 Pravidla pro přijímání změn statutu Fondu způsob jejich uveřejňování:

- a) změny statutu Fondu navrhuje a schvaluje představenstvo investiční společnosti, které poté předkládá navržené změny statutu Fondu ke schválení České národní bance;
- b) změny statutu, které nejsou schváleny Českou národní bankou jsou neplatné; schválení změny statutu Fondu se provádí schválením jeho nového úplného znění;
- c) změny statutu Fondu nabývají účinnosti současně s nabytím platnosti nového úplného znění statutu, pokud statut nestanoví jejich pozdější účinnost.

11.1.2 Změna statutu nepodléhá předchozímu schválení Českou národní bankou, je-li předmětem této změny:

- a) údaj přímo vyplývající ze změn týkajících se investiční společnosti, podílového fondu nebo depozitáře (změna auditora, změna informačního místa, změna v historických údajích o statusových věcech, změna údajů o vedoucích osobách investiční společnosti, změna v seznamu fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností, změna spočívající ve schválení nové vedoucí osoby, změna názvu investiční společnosti, změna v údajích o konsolidačním celku, základní informace o daňovém systému, údaje o orgánu dohledu apod.);
- b) informace o výkonnosti nebo skutečných nebo předpokládaných výsledcích hospodaření fondu kolektivního investování, která vyžaduje pravidelnou aktualizaci (změny údajů o výkonnosti a nákladovosti fondu kolektivního investování, změny výše jednotlivých poplatků fondu kolektivního investování, změny celkové nákladovosti fondu kolektivního investování);
- c) jednoduchá změna, která se netýká postavení nebo zájmů podílníků fondu kolektivního investování (změna jména nebo příjmení fyzické osoby, změna údaje o doplnění kvalifikace vedoucí osoby, změna telefonních čísel);
- d) změna v odkazech na právní předpisy vyvolaná jejich změnami, která se netýká postavení nebo zájmů podílníků fondu kolektivního investování;
- e) změna dalších informací a údajů, které nejsou minimálními náležitostmi z hlediska požadavků právních předpisů.

11.1.3 Vedle statutu Fondu je uveřejňováno i sdělení klíčových informací pro investory. Sdělení klíčových informací musí být v souladu s informacemi uvedenými ve statutu Fondu.

11.1.4 Statut a jeho změny a sdělení klíčových informací pro investory se uveřejňují způsobem umožňujícím dálkový přístup, jsou podílníkům k dispozici v souladu s čl. 11.3.

11.2 Zrušení Fondu

11.2.1 Podmínky, ze kterých může být rozhodnuto o zrušení Fondu s likvidací nebo o přeměně Fondu ve formě splynutí nebo sloučení podílových fondů:

- 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.

11.2.2 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. Ke zrušení nebo přeměně Fondu (splynutím či sloučením fondů) je nutné povolení ze strany České národní banky. Poté, co nabude právní moci rozhodnutí České národní banky o povolení přeměny, bude uveřejněno způsobem umožňujícím dálkový přístup sdělení o splynutí či sloučení Fondu, které bude mj. obsahovat informaci o rozhodném dnu přeměny a právech podílníků z přeměny vyplývající. Dále bude uveřejněn statut přejímajícího fondu nebo fondu, který vznikne splynutím. V případě zrušení Fondu bude uveřejněno rozhodnutí České národní banky o odnětí povolení k vytvoření Fondu z důvodu zrušení fondu s likvidací způsobem umožňujícím dálkový přístup, a to do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí.

11.2.3 Při zrušení nebo přeměně Fondu bude postupováno v souladu s příslušnými ustanoveními ZKl.

11.2.4 Informace o právech podílníků při zrušení nebo přeměně Fondu:

- a) podílníci podílového fondu, který zanikne sloučením, mají právo na:
 - odkoupení podílových listů takového fondu bez srážky nebo za podmínek stanovených v § 100k ZKl na nahrazení podílového listu cenným papírem vydávaným jiným standardním fondem nebo jiným zahraničním standardním fondem určeným v § 100o ZKl, a to minimálně ve lhůtě 30 dnů ode dne uveřejnění sdělení o sloučení;
 - výměnu podílových listů vydaných zrušeným fondem za podílové listy vydané přejímajícím podílovým fondem, a to do tří měsíců od rozhodného dne uvedeného ve sdělení o sloučení a v poměru určeném podle výše vlastního kapitálu v podílovém fondu připadajícího na podílový

list zrušeného podílového fondu k rozhodnému dni sloučení; jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, investiční společnost obhospodařující přejímající podílový fond poskytne podílníkům zrušeného podílového fondu dorovnání v penězích;

- poskytnutí klíčových informací pro investory přejímajícího podílového fondu a na žádost poskytnutí statutu a poslední výroční a pololetní zprávy přejímajícího podílového fondu, a to ve formě stanovené ZKl, před výměnou podílových listů;

b) podílníci splyvajících podílových fondů, které se splynutím zruší, mají právo na:

- odkoupení podílových listů takových fondů bez srážky nebo za podmínek stanovených v § 100 ZKl na nahrazení podílového listu cenným papírem vydávaným jiným standardním fondem nebo jiným zahraničním standardním fondem určeným v § 100d ZKl, a to minimálně ve lhůtě 30 dnů ode dne uveřejnění sdělení o sloučení;
- výměnu podílových listů vydaných zrušenými fondy za podílové listy vydané nově vzniklým podílovým fondem, a to do tří měsíců od rozhodného dne uvedeného ve sdělení o splynutí a v poměru určeném podle výše vlastního kapitálu v podílovém fondu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu k rozhodnému dni sloučení; jestliže tento výměnný poměr není přiměřený, investiční společnost obhospodařující nově vzniklý podílový fond poskytne podílníkům zrušeného podílového fondu dorovnání v penězích;
- poskytnutí klíčových informací pro investory nově vzniklého fondu a na žádost poskytnutí statutu a poslední výroční a pololetní zprávy nově vzniklého podílového fondu, a to ve formě stanovené ZKl, před výměnou podílových listů;

c) při zrušení Fondu s likvidací investiční společnost prodá majetek ve Fondu a vypořádá jeho pohledávky a závazky do 6 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o odnětí povolení k vytvoření podílového fondu. Do 3 měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku ve Fondu vyplatí investiční společnost podílníkům jejich podíly a nevyplacené podíly uloží do soudní úschovy. Pokud poplatek za zahájení řízení o úschově přesáhne výši ukládané částky, nevyplacené podíly se neuloží do soudní úschovy a nevyzvednutá částka připadne státu.

11.3 Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací

11.3.1 adresa: Raiffeisen investiční společnost a.s.

140 78 Praha 4, Hvězdova 1716/2b

telefon: 800 900 900

e-mailová adresa: info@rb.cz

URL adresa: www.rfis.cz

11.3.2 Upisovatelům podílových listů musí být před uskutečněním investice poskytnuto sdělení klíčových informací pro investory v aktuálním znění. Podílníci nebo upisovatelé podílových listů vydávaných Fondem mohou na požádání bezúplatně získat statut Fondu v aktuálním znění a poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu Fondu prostřednictvím prodejních míst (čl. 12.2.9 statutu) a v sídle investiční společnosti. Uvedené dokumenty budou rovněž uveřejněny způsobem umožňujícím dálkový přístup (viz čl. 1.6 statutu Fondu).

11.4 Základní informace o daňovém systému

11.4.1 Daňový systém, který se vztahuje na Fond, držbu a převod podílových listů, se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále „zákon o dani z příjmů“).

11.4.2 Zákon o dani z příjmu stanoví pro podílový fond sazbu daně 5 %. U investiční společnosti se základ daně stanoví samostatně za investiční společnost a odděleně za Fond.

11.4.3 Předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy /výnosy/ z prodeje podílových listů podle příslušných ustanovení zákona o dani z příjmů. Přesáhne-li doba mezi nabytím a převodem podílových listů při jejich prodeji dobu stanovenou zákonem, jsou tyto příjmy za podmínek stanovených zákonem o dani z příjmu osvobozeny od daně z příjmů fyzických osob.

- 11.4.4 Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné. V případě nejistoty investora ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.

11.5 Způsob a četnost uveřejňování výroční a pololetní zprávy investiční společnosti a Fondu

- 11.5.1 Investiční společnost v souladu s ust. § 85 ZKl nejpozději do 4 měsíců po skončení kalendářního roku zašle České národní bance svou výroční zprávu a výroční zprávu za Fond a uveřejní je způsobem umožňujícím dálkový přístup. Součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem. Pokud valná hromada investiční společnosti neschválí v uvedené lhůtě účetní závěrku investiční společnosti nebo pokud soud rozhodne o neplatnosti valné hromady, která účetní závěrku investiční společnosti schválila, investiční společnost o této skutečnosti informuje Českou národní bankou a uveřejní ji způsobem umožňujícím dálkový přístup a v informaci rovněž uvede způsob řešení připomínek valné hromady. Investiční společnost je povinna do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců kalendářního roku zaslat České národní bance v elektronické podobě svou pololetní zprávu a pololetní zprávu Fondu a uveřejnit ji způsobem umožňujícím dálkový přístup.
- 11.5.2 Předchozími ustanoveními tohoto odstavce nejsou dotčeny povinnosti investiční společnosti při zveřejňování účetní závěrky a výroční zprávy podle zvláštních předpisů.
- 11.5.3 Investiční společnost dále uveřejňuje podle požadavků ZKl bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období způsobem uvedeným v čl. 1.6 statutu Fondu:
- a) nejméně jednou za dva týdny údaj o aktuální hodnotě vlastního kapitálu Fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu; tím není vyloučeno častější uveřejňování údajů o těchto hodnotách podle čl. 12.2.2 statutu Fondu;
 - 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 struktuře majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.

11.6 Údaje o orgánu 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

Investoři jsou srozuměni s tím, že povolení k vytvoření Fondu, výkon dohledu a schválení statutu Českou národní bankou:

- a) není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu;
- b) nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu investiční společností, depozitářem nebo jinou osobou;
- c) nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením právních povinností bude nahrazena.

12 VYDÁVÁNÍ A ODKUP PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU

12.1 Distributor Fondu

Vydávání nebo odkupování podílových listů vykonává pro investiční společnost zejména Raiffeisenbank podle smlouvy uvedené v čl. 10.1.1, a to v souladu s ust. § 78 odst. 3 ZKl. Statut nevylučuje zavádění dalších forem obstarávání uzavírání smluv mezi investiční společností a podílníkem a prodeje podílových listů Fondu.

12.2 Informace o vydávání a odkupu podílových listů

- 12.2.1 Aktuální hodnota podílového listu se stanoví obvykle pro každý pracovní den nejméně však jednou týdně jako podíl vlastního kapitálu ve Fondu připadající na jeden podílový list. Investiční společnost může stanovit v odůvodněných případech aktuální hodnotu podílového listu platnou pro více dní.

- 12.2.2 Investiční společnost uveřejňuje nejméně jedenkrát za dva týdny údaje o aktuální hodnotě podílového listu a o aktuální hodnotě vlastního kapitálu ve Fondu na internetové adrese www.rfis.cz.
- 12.2.3 Aktuální hodnota podílového listu může být při jeho vydání zvýšena o vstupní přírážku ve výši maximálně 2 % z aktuální hodnoty podílového listu. Od data, které bude k dispozici na všech prodejních místech podle čl. 12.2.9 statutu Fondu, se bude vstupní přírážka počítat z objemu peněžní částky investované při nákupu podílových listů. Vstupní přírážka je příjmem investiční společnosti. Přírážku může investiční společnost v uvedeném procentním rozsahu stanovit odstupňovaně v závislosti na výši jednorázově investované částky. Investiční společnost je oprávněna nabídnout skupinám právnických nebo fyzických osob snížení nebo úplnou eliminaci přírážky tehdy, je-li vydání podílových listů těmito skupinám provázeno odpovídajícím snížením nákladů na prodej podílových listů, marketing Fondu nebo finanční poradenství. Výše přírážky vyhlášené pro dané časové období je k dispozici na všech prodejních místech a v sídle investiční společnosti a vztahuje se podle uvedených kritérií shodně na všechny podílníky, kteří si v daném časovém období nakoupí podílové listy Fondu.
- 12.2.4 Minimální investovaná částka (tzn. včetně vstupní přírážky podle čl. 12.2.3 statutu) při jednorázovém nákupu podílových listů činí 10 000 Kč. Minimální investovaná částka prvního nákupu v rámci pravidelného investování do podílových listů Fondu a každého dalšího nákupu činí 1000 Kč. Počet vydaných podílových listů je určován podílem investované částky a aktuální hodnoty podílového listu (s možností jejího zvýšení o vstupní přírážku dle čl. 12.2.3 statutu, resp. od data zmíněného v čl. 12.2.3 statutu Fondu po odečtení případné přírážky od objemu investované částky) ke dni připsání peněz na příslušný účet Fondu zaokrouhlený na celé číslo směrem dolů. Hodnota podílových listů je zaokrouhlována matematicky na čtyři desetinná místa. O rozdíl mezi částkou přijatou od podílníka, sníženou o případnou přírážku, a hodnotou vydaných podílových listů je zvýšen majetek ve Fondu.
- 12.2.5 Fyzická nebo právnická osoba se stává podílníkem dnem připsání podílových listů na její účet vlastníka podílových listů v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Raiffeisenbank. Podílové listy jsou zaknihovány na účet podílníka v samostatné evidenci investičních nástrojů bez zbytečného odkladu po zaplacení hodnoty podílových listů. Raiffeisenbank zašle podílníkovi potvrzení o tom, že je vlastníkem podílových listů podle dohodnuté frekvence změnových výpisů, vždy však v souladu s příslušnými právními předpisy, které stanoví lhůtu pro zaslání takového potvrzení.
- 12.2.6 Investiční společnost odkupuje podílové listy s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu ke dni, ke kterému obdržela žádost podílníka o odkoupení podílových listů. Hodnota podílových listů je zaokrouhlována matematicky na čtyři desetinná místa. Tato částka není zatížena žádnou srážkou. Odkup podílových listů je realizován odepsáním podílových listů z účtu vlastníka podílových listů – podílníka – v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Raiffeisenbank, tj. dochází ke zrušení těchto cenných papírů. Vlastník podílových listů Fondu přestává být podílníkem Fondu okamžikem odepsání všech podílových listů z jeho účtu vlastníka v samostatné evidenci investičních nástrojů. Finanční částku za odkoupené podílové listy je investiční společnost povinna podílníkovi uhradit nejpozději do 15 dnů ode dne doručení žádosti o odkoupení podílových listů. Pravidla odkupování podílových listů se řídí ustanoveními § 12 ZKl.
- 12.2.7 Minimální objem odkupovaných podílových listů činí 500 ks nebo je vyjádřen ekvivalentní částkou v Kč. Počet odkupovaných podílových listů nebo hodnota transakce v Kč musí být stanoveny přímo podílníkem. Pokud je pokyn k odkupu vyjádřen hodnotou transakce v Kč bez udání počtu kusů podílových listů, je počet odkupovaných podílových listů stanoven podílem hodnoty transakce v Kč a aktuální hodnoty podílového listu zaokrouhlený na celé číslo směrem nahoru, podílníkovi je vyplácena jím stanovená částka v Kč a majetek ve Fondu je zvýšen o rozdíl aktuální hodnoty stanoveného počtu odkupovaných podílových listů a částky vyplácené podílníkovi. V případě, že počet podílových listů Fondu na účtu vlastníka podílových listů – podílníka nebo počet zbývajících podílových listů je nižší než 500 ks, může investiční společnost odkoupit veškeré podílové listy v majetku podílníka.
- 12.2.8 Investiční společnost může vydávání a odkupování podílových listů v mimořádných případech pozastavit, 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.

- 12.2.9 Vydávání nebo odkupování podílových listů provádí investiční společnost zejména prostřednictvím Raiffeisenbank v síti jejích vybraných poboček (dále jen „prodejní místa“). Aktuální seznam prodejních míst 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 Fondu. Smlouvy o vydávání nebo odkupování podílových listů mohou být uzavírány i přímo s investiční společností a to pouze v jejím sídle; žádosti o odkup podílových listů je v tomto případě možno podávat rovněž pouze v sídle investiční společnosti.
- 12.2.10 Podílové listy jsou vedeny v samostatné evidenci investičních nástrojů a na účtech vlastníků podílových listů vedených Raiffeisenbank na jejich jméno v samostatné evidenci. Součástí vedení samostatné evidence investičních nástrojů a účtů vlastníků podílových listů je i výkon ostatních činností osobou vedoucí samostatnou evidenci v rozsahu uvedeném ve smlouvě uzavřené mezi investiční společností a Raiffeisenbank.
- 12.2.11 Ke změně osoby vlastníka podílových listů dochází převodem anebo přechodem. Převod podílových listů lze provést pouze prostřednictvím Raiffeisenbank nebo investiční společnosti.
- 12.2.12 Pokud se u podílníka změní nahlášené osobní údaje, je podílník povinen tyto změny neprodleně oznámit zejména prostřednictvím některého z prodejních míst, popř. investiční společnosti. Za případné důsledky nesplnění této povinnosti nese odpovědnost podílník.

Tento statut je vydáván v souladu se ZKl a vyhláškou č. 193/2011 Sb., o minimálních náležitostech statutu fondu kolektivního investování a podmínkách pro užívání označení krátkodobý fond peněžního trhu a fond peněžního trhu, a obsahuje úplné a pravdivé údaje.

V Praze dne 14. června 2013

Ing. Josef Beneš
předseda představenstva
Raiffeisen investiční společnost a.s.

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