



STATUT

**AKRO AKCIOVÝ FOND NOVÝCH
EKONOMIK,**

OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

AKRO INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

Statut

AKRO akciového fondu nových ekonomik, otevřeného podílového fondu, AKRO investiční společnost, a.s.

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU

§ 1 Název Podílového fondu

(1) Název Podílového fondu zní: „AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.“ (dále jen „Podílový fond“).

(2) Zkrácený název Podílového fondu zní: „AKRO akciový fond nových ekonomik“.

§ 2 Povolení ke vzniku Podílového fondu

Podílový fond byl vytvořen ve smyslu ust. § 5 a násl. zákona č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, na základě povolení Ministerstva Financí č.j. 101/48465/1993 ze dne 8.9.1993.

§ 3 Doba, na kterou je Podílový fond vytvořen

Podílový fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

§ 4 Druh Podílového fondu

Podílový fond je otevřeným podílovým fondem, který není samostatnou právnickou osobou, majetek v podílovém fondu obhospodařuje Investiční společnost svým jménem na účet podílníků a účtuje o něm odděleně od svého majetku. Fond je speciálním fondem cenných papírů podle §51 a násl. zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, v platném znění (dále jen „Zákon“).

§ 5 Auditor Podílového fondu

Auditorem Podílového fondu je společnost BDO Audit s.r.o., IČ: 45314381, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1980/5, PSČ 140 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 7279.

§ 6 Internetová adresa Podílového fondu pro zveřejňování informací

Podílový fond uveřejňuje informace podle Zákona na internetové adrese http://www.akro.cz/akciovy_fond_novych_ekonomik.php.

§ 7 Historické údaje o statusových věcech

(1) Podílový fond byl vytvořen investiční společností Investiční společnost EXPANDIA, a.s., IČ: 47116064, se sídlem Praha 10, Kodaňská 46, pod názvem "Fond universální Investiční společnosti EXPANDIA, a.s., otevřený podílový fond". Následně došlo ke změně názvu na „Mezinárodní balancovaný fond investiční společnosti EXPANDIA, a.s., otevřený podílový fond“.

(2) Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 211/1278B/R/2000 ze dne 16.3.2000 převzala obhospodařování Podílového fondu AKRO investiční společnost, a.s. Původní název podílového fondu Mezinárodní balancovaný fond investiční společnosti EXPANDIA, a.s., otevřený podílový fond, se v souladu s ust. § 9 odst. 4 zákona o investičních společnostech a fondech, změnil na název „AKRO otevřený podílový fond mezinárodní balancovaný, AKRO investiční společnost, a.s.“

(3) Na základě povolení Komise pro cenné papíry ze dne 15. 9. 2003 č.j. 41/N/97/2003/3, které nabylo právní moci dne 30.9.2003, se s fondem AKRO otevřený podílový fond mezinárodní balancovaný, AKRO investiční společnost, a.s., sloučily

- a) Otevřený podílový fond „AKRO OBLIGACE“, AKRO investiční společnost, a.s.;
- b) Otevřený podílový fond „AKRO EUROTECH“, AKRO investiční společnost, a.s.;
- c) AKRO otevřený podílový fond mezinárodní akciový, AKRO investiční společnost, a.s.;
- d) AKRO otevřený podílový fond výnosový, AKRO investiční společnost, a.s.;
- e) Otevřený podílový fond český, AKRO investiční společnost, a.s.

a vznikl podílový fond s názvem „AKRO otevřený podílový fond mezinárodní flexibilní, AKRO investiční společnost, a.s.“

(4) Rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 24.3.2005 č.j. 41/N/117/2004/2, které nabylo právní moci dne 5.4.2005, byla povolena změna názvu Podílového fondu na „AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.“

§ 8 Shromáždění podílníků

Shromáždění podílníků Podílového fondu není zřízeno.

II. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

§ 9 Údaje o osobě investiční společnosti

Obhospodařovatelem podílového fondu je AKRO investiční společnost, a.s., (původní obchodní firma Raiffeisen Alfa investiční společnost, a.s.), IČ: 49 24 16 99, se sídlem Praha 6, Slunná 547/25, PSČ 162 00 (dále jen „Investiční společnost“). Investiční společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B., vložka 2164.

§ 10 Výše základního kapitálu a jeho splacení

Základní kapitál Investiční společnosti činí 14.960.000,- Kč (slovy: čtrnáct milionů devět set šedesát tisíc korun českých) a je splacen v plném rozsahu.

§ 11 Datum vzniku

Investiční společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 8.10.1993.

§ 12 Rozhodnutí o povolení k činnosti

Investiční společnost vznikla na základě povolení vydaného rozhodnutím Ministerstva financí ČR ze dne 5.10.1993 č.j. 101/56 332/1993. V souvislosti s přijetím novely zákona č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, bylo Komisí pro cenné papíry

vydáno rozhodnutí č.j. 111/11598/R/1999 ze dne 20.4.1999, které nabylo právní moci dne 28.5.1999 a kterým bylo rozhodnuto, že povolení ke vzniku investiční společnosti udělené Investiční společnosti zůstává v platnosti.

§ 13 Seznam vedoucích osob

Seznam vedoucích osob Investiční společnosti je uveden v Příloze č. 1.

§ 14 Hlavní činnosti, které vedoucí osoby vykonávají mimo Investiční společnost

Údaje o hlavních činnostech vedoucích osob Investiční společnosti, které vykonávají mimo Investiční společnost a které mají význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Podílovému fondu, jsou uvedeny pro každou vedoucí osobu v Příloze č. 1.

§ 15 Předmět podnikání a poskytované služby

Předmětem podnikání Investiční společnosti a jí poskytovanými službami jsou:

- a) vytváření a obhospodařování podílových fondů v souladu s ustanoveními zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování v platném znění
- b) obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování
- c) poskytování služeb souvisejících s kolektivním investováním pro jiné investiční společnosti v souladu s ustanoveními zákona č. 189/2004 Sb. o kolektivním investování v platném znění

§ 16 Údaje o konsolidačním celku, ke kterému Investiční společnost patří

Investiční společnost nepatří ke konsolidačnímu celku s žádnou společností.

§ 17 Seznam fondů kolektivního investování obhospodařovaných Investiční společností

Seznam fondů kolektivního investování obhospodařovaných Investiční společnosti je uveden v Příloze č. 2.

III. INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ

§ 18 Investiční cíle

- (1) Podílový fond je obhospodařován s cílem dosáhnout kapitálového růstu v dlouhodobém časovém horizontu, a to investováním do diverzifikovaného globálního akciového portfolia na trzích, které se dle uvážení Investiční společnosti vyznačují značným potenciálem růstu.
- (2) Podílovému fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany podílníků.
- (3) Podílový fond nezamýšlí sledovat žádný index nebo ukazatel (benchmark).
- (4) Podílový fond nekopíruje žádný index.

§ 19 Podrobnější označení Podílového fondu

- (1) Podílový fond je otevřeným podílovým fondem a ve smyslu Zákona je speciálním fondem cenných papírů.
- (2) Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR se jedná o akciový fond.

§ 20 Koncentrace investic

(1) V souladu s investičním cílem Podílového fondu investuje Investiční společnost majetek Podílového fondu do globálních akciových trhů. Investice budou směřovat zejména do zemí, které zatím nedosáhly plného ekonomického rozvoje, ale které se dle uvážení Investiční společnosti vyznačují vysokým potenciálem růstu. Při posouzení vhodnosti země, do níž má investice Podílového fondu směřovat, bude Investiční společnost vycházet z následujících parametrů:

- a) jedná se o země s nižší úrovní příjmů na osobu (vyjádřeno hrubým domácím produktem na osobu); nebo
- b) jedná se o země s vyšší rychlostí ekonomického růstu v dlouhodobém horizontu (vyjádřeno růstem hrubého domácího produktu); nebo
- c) jedná se o země s méně rozvinutou politickou, ekonomickou a právní infrastrukturou, než je tomu v případě západoevropských zemí, USA, Kanady, Japonska, Austrálie a Nového Zélandu.

(2) Investování na nových trzích s vysokým potenciálem růstu (rozvíjející se trhy) může přinášet zvýšené riziko, ačkoli Podílový fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy. Jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Podílového fondu.

§ 21 Umíst'ování aktiv

(1) Investiční cíl Podílového fondu bude sledován přizpůsobováním alokace portfolia Podílového fondu do instrumentů akciových trhů a instrumentů dluhopisových a peněžních trhů v souladu s investiční strategií pro Podílový fond.

(2) Investiční společnost bude v souladu s investiční strategií provádět obhospodařování majetku Podílového fondu aktivní formou. Struktura a skladba portfolia Podílového fondu bude pravidelně kontrolována vzhledem k vhodnosti a hodnotě použitých investičních instrumentů. Investiční portfolio Podílového fondu bude aktivně přizpůsobováno v závislosti na hodnocení stávajících a potenciálních investic, a to zejména s ohledem na pohyb akciových trhů, úrokových sazeb a ostatních tržních podmínek, mikroekonomického (specifika jednotlivých společností a průmyslových odvětví) a makroekonomického (okolnosti obecného ekonomického a politického významu) prostředí.

(3) Investiční instrumenty budou do portfolia Podílového fondu pořizovány dle měnících se podmínek na trhu v souladu s investiční strategií a se zřetelem na očekávání Investiční společnosti tak, aby byl naplněn investiční cíl Podílového fondu. K prodeji investičních instrumentů obsažených v portfoliu Podílového fondu přistoupí Investiční společnost zejména za situace, když cena investičních instrumentů pořízených do portfolia Podílového fondu dosáhne očekávání Investiční společnosti, když se Investiční společnosti naskytne možnost investice do vhodnějšího investičního instrumentu, nebo když se objeví informace, na základě kterých Investiční společnost přehodnotí potenciální hodnotu pořízeného investičního instrumentu. K prodeji investičních instrumentů v portfoliu Podílových fondů Investiční

§ 22 Vymezení druhů aktiv

(1) Podílový fond jakožto speciální fond cenných papírů investuje především do cenných papírů, přičemž většina investic směřuje do instrumentů vázaných na akciové trhy.

(2) Za účelem dosažení investičního cíle bude Podílový fond investovat na akciovém trhu v rozsahu minimálně 66 % až 100 % majetku. Výjimečně může objem investic Podílového fondu do akcií klesnout pod limit 66 % majetku Podílového fondu, nejvýše však na 50 % majetku Podílového fondu, pokud to dle uvážení Investiční společnosti bude nezbytné k zachování hodnoty majetku Podílového fondu nebo z důvodu efektivního naplnění investiční strategie.

(3) V souladu s investičním cílem Podílového fondu bude Investiční společnost pořizovat do majetku Podílového fondu investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu, které jsou přijaty k obchodování

a) na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie, nebo

b) 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.

(4) Investiční společnost může pořizovat do majetku Podílového fondu nástroje peněžního trhu, které neodpovídají podmínkám dle odst. (3) za předpokladu, že regulace jejich emise nebo emitenta zabezpečuje ochranu investorů nebo úspor, a že

a) byly vydány nebo zaručeny centrální, regionální nebo místní správní jednotkou členského státu Evropské unie, centrální bankou některého členského státu Evropské unie, Evropskou centrální bankou, Evropskou unií, Evropskou investiční bankou, státem nebo členem federálního státu, které nejsou členskými státy Evropské unie, nebo mezinárodní organizací, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie,

b) byly vydány emitentem, jehož cenné papíry jsou přijaté k obchodování na trzích uvedených v odst. (3),

c) byly vydány nebo zaručeny osobou, která podléhá dohledu orgánu dohledu členského státu Evropské unie, nebo osobou, která podle posouzení České národní banky podléhá obdobnému dohledu, nebo

d) byly vydány emitentem, který patří k některé z kategorií emitentů schválených Českou národní bankou a uvedených v seznamu České národní banky, za předpokladu, že osoba, která do nich investuje, požívá obdobnou ochranu jako osoba investující do nástroje peněžního trhu uvedeného v písm. a), b) nebo c), jestliže emitentem je společnost, jejíž vlastní kapitál odpovídá hodnotě alespoň 10 000 000 EUR, která uveřejňuje účetní

závěrku, která je sestavena podle zákona upravujícího účetnictví, a která je součástí skupiny společností, z nichž alespoň jedna je emitentem akcií přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, a která zajišťuje financování této skupiny nebo prostřednictvím emise cenných papírů zajišťuje financování společností, smluvních vztahů nebo obdobných struktur zřízených za účelem sekuritizace, které využívají bankovní službu či produkt zajištěné finanční institucí, která je osobou uvedenou v písm. c).

(5) Nástroje peněžního trhu dle odst. (4) může Podílový fond nabývat do svého majetku maximálně v rozsahu do 20% svého majetku, a to za předpokladu, že

- a) nebyly přijaty k obchodování na oficiálním trhu burzy cenných papírů ve státě, který není členským státem Evropské unie, nebo se s nimi neobchoduje na veřejném trhu se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, který není oficiálně uznán a na kterém se pravidelně neobchoduje, jestliže tyto trhy nejsou uvedeny v seznamu zahraničních regulovaných trhů a zahraničních oficiálně uznávaných veřejných trhů České národní banky.
- b) jejich emitentem je subjekt, kterému byl přidělen externí rating investičního stupně alespoň od jedné z nejvýznamnějších světových ratingových agentur (např. Moody's, Standard & Poor's, Fitch),
- c) tyto nástroje peněžního trhu budou splatné nejvýše do jednoho (1) roku.

(6) Podílový fond může investovat až 20 % svého majetku do cenných papírů z nové emise, jestliže

- a) podmínky emise obsahují závazek, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na trzích uvedených v odst. (3) 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
- b) žádost o jejich přijetí k obchodování na trzích uvedených v odst. (3) bude podána tak, aby tento cenný papír byl přijat k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání.

(7) Akciové instrumenty mohou být pořizovány do majetku Podílového fondu ve formě GDR's (Global Depository Receipts) nebo ADR's (American Depository Receipts). GDR - Global Depository Receipts (globální depozitní certifikáty) a ADR - American Depository Receipts (americké depozitní certifikáty) představují obchodní podíl na běžných, tzv. podkladových akciích emitenta, které jsou uloženy u depozitáře. To znamená, že část kmenových akcií domácího emitenta je nahrazena těmito depozitními certifikáty, přičemž práva spojená s vlastnictvím původních akcií – především právo na dividendu či právo na upsání nových akcií při zvyšování základního kapitálu – přecházejí na vlastníky GDR nebo ADR, kromě práva hlasovacího. Každý majitel GDR a ADR má možnost je přeměnit na skutečné akcie.

(8) Investiční společnost může do majetku Podílového fondu pořizovat také tzv. convertibles, což jsou cenné papíry s vloženým derivátem. Konkrétně se jedná o cenný papír,

který může být dle volby držitele přeměněn v jiné cenný papíry, přičemž tuto konverzi provádí držitel v případě, že rostou ceny směnitelných cenných papírů (typicky se jedná o dluhopis, který může být za předem sjednanou cenu vyměněn za akcie). Convertibles mohou být pořizovány do majetku Podílového fondu maximálně v rozsahu 5 % majetku Podílového fondu.

(9) Investiční společnost může do majetku Podílového fondu pořizovat také tzv. warrants, což jsou cenné papíry s vloženým derivátem vydávané vládami, bankami, jinými institucemi nebo společnostmi (často společně s dluhopisy nebo prioritními akciemi). Warrants lze vymezit jako cenné papíry, které mohou jeho držitele opravňovat prodat emitentovi nebo nakoupit od emitenta podkladový instrument za přesně stanovenou cenu dle podmínek emise nebo mohou založit jeho držiteli právo na finanční plnění vyplývající z hodnoty podkladového instrumentu v přesně stanovenou dobu. V určitých případech se může jednat také o derivát. Warrants mohou být pořizovány do majetku Podílového fondu maximálně v rozsahu 5 % majetku Podílového fondu.

(10) Jelikož cenné papíry typu convertibles a warrants nemohou skončit negativní hodnotou, bude Investiční společnost při zohledňování rizik spojených s pořizováním convertibles a warrants do majetku Podílového fondu vycházet z tržní hodnoty těchto cenných papírů.

(11) Investiční společnost může do majetku Podílového fondu pořizovat doplňkový majetek a cenné papíry, do kterých může dle Zákona investovat speciální fond cenných papírů. Podílový fond tak může nabývat

- a) státní dluhopisy nebo dluhopisy zaručené státem, včetně rovnocenných zahraničních cenných papírů,
- b) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky vydaných jednou bankou nebo zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě Evropské unie a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jestliže peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů jsou investovány do takových druhů majetku, které do doby splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta spojené s jejich emisí a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity k vyplacení jistiny dluhopisu a úroku,
- c) dluhopisy vydané centrální bankou nebo jiné dluhopisy anebo obdobné zahraniční cenné papíry vydané bankou nebo zahraniční bankou než dluhopisy uvedené v písmenu b),
- d) cenné papíry vydávané fondem kolektivního investování, který má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo a skutečné sídlo, podléhá dohledu a na žádost odkupuje od investorů jejich podíly zpět,
- e) finanční deriváty podle § 26 odst. 1 písm. f) a g) Zákona.

(12) Část majetku Podílového fondu, která nebude investována do akciových instrumentů, může být investována do doplňkového likvidního majetku, kterým jsou vklady, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínované vklady se lhůtou splatnosti nejdéle 1 rok, pokud se jedná o vklady u banky, pobočky zahraniční banky nebo zahraniční banky, které dodržují

pravidla obezřetnosti podle práva Evropské unie nebo pravidla, která Česká národní banka považuje za rovnocenná.

(13) Podrobné vymezení druhů aktiv, do kterých může Podílový fond investovat, včetně investičních limitů, jsou uvedeny v Příloze č. 3.

§ 23 Dluhopisy

(1) Podílový fond může do svého majetku nabývat pouze dluhopisy (vydané mezinárodními institucemi, státní, korporátní, komunální a jiné), kterým byl přidělen externí rating investičního stupně alespoň od jedné z nejvýznamnějších světových ratingových agentur (např. Moody's, Standard & Poor's, Fitch).

(2) Fond smí nabývat dluhopisy s takovou dobou splatnosti a modifikovanou durací, která odpovídá investičnímu cíli Podílového fondu. V souhrnu bude modifikovaná durace dluhopisového portfolia Podílového fondu nižší než deset (10) let.

§ 24 Deriváty

(1) Investiční společnost může pro Podílový fond uzavírat obchody, jejichž předmětem je derivát, pouze v souladu se Statutem a příslušnými právními předpisy upravujícími používání derivátů, a to za účelem efektivního obhospodařování majetku Podílového fondu.

(2) Při uskutečňování obchodů s deriváty bude Investiční společnost zohledňovat rizika spojená s použitím derivátů. Přitom bude Investiční společnost postupovat podle pravidel stanovených zvláštním právním předpisem.

(3) Investiční společnost bude využívat především následující deriváty:

- a) měnové forwards/futures – derivát, který lze charakterizovat jako dohodu dvou stran o nákupu/prodeji sjednaného množství investičních instrumentů za danou cenu k danému budoucímu datu. Tento derivát může sloužit k zajištění výnosů Podílového fondu proti riziku změny kurzu české koruny (CZK) proti měnám nakoupených instrumentů, tzn. že změna hodnoty nakoupeného instrumentu způsobená změnou kurzu české koruny k měně nakoupených instrumentů je odpovídajícím způsobem kompenzována pořízeným derivátem.
- b) opce – derivát, který dává kupujícímu opce právo, nikoli však povinnost, koupit či prodat jiný investiční instrument za předem stanovenou cenu během sjednané doby. Opce může sloužit k zajištění hodnoty instrumentů v portfoliu Podílového fondu proti riziku ztráty hodnoty těchto instrumentů (např. držba akcií a současná koupě prodejní opce k těmto akciím zajišťuje investora proti většímu poklesu hodnoty akcií).
- c) jiné deriváty, které jsou v souladu s investičním cílem Podílového fondu a které mohou sloužit k zajištění majetku Podílového fondu proti úrokovému, tržnímu nebo měnovému riziku a k naplňování investičních cílů Podílového fondu.

(4) Obchody s finančními deriváty se budou uskutečňovat na regulovaných trzích, zejména EUREX, NYSE-LIFFE, American Stock Exchange, Chicago Mercantile Exchange, Chicago Board of Options Exchange, Hong Kong Futures Exchange (HKFE), Tokyo Financial Exchange a Singapore Exchange.

(5) Pokud budou deriváty pořizovány mimo regulované trhy (tzv. OTC deriváty), protistranou, s níž bude transakce prováděna, může být jen instituce, která podléhá dohledu a náleží k některé z kategorií institucí schválených Českou národní bankou a uvedených v seznamu České národní banky, přičemž vlastní kapitál této instituce musí činit alespoň částku odpovídající 10 mil EUR. Protistrana musí mít minimálně jednou z hlavních ratingových agentur udělený dlouhodobý rating nejméně ve výši investičního stupně, nebo musí být za protistranu poskytnuta garance třetí osobou, která má takovýto nebo vyšší rating.

(6) Otevřená pozice Podílového fondu z finančních derivátů nesmí přesáhnout v důsledku sjednání finančního derivátu v žádný okamžik 100% hodnoty vlastního kapitálu Podílového fondu. V případě, že je limit překročen v důsledku pohybu tržních cen, upraví Podílový fond svoji otevřenou pozici z finančních derivátů bez zbytečného odkladu tak, aby vyhovovala limitu. Deriváty, které mají znaky zajišťovacího derivátu podle zvláštního právního předpisu, nejsou předmětem výpočtu otevřené pozice z finančních derivátů.

(7) Rizika spojená s investicemi do derivátů jsou popsána v rizikovém profilu Podílového fondu.

§ 25 Repooperace

Podílový fond nebude provádět repooperace ani půjčovat cenné papíry.

§ 26 Omezení a rozložení rizik

(1) Investiční společnost je povinna při investování majetku Podílového fondu postupovat v souladu se Zákonem a Statutem a dodržovat pravidla pro omezení a rozložení rizik spojených s kolektivním investováním.

(2) Součet hodnot 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 35 % hodnoty majetku Podílového fondu.

(3) Podílový fond může do svého majetku nabýt nejvýše 10 % celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu investičních cenných papírů vydaných jedním emitentem a 10 % celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

(4) Součet hodnot investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem může tvořit nejvýše 20 % hodnoty majetku speciálního fondu cenných papírů.

(5) Podílový fond může investovat až 35 % hodnoty svého majetku do cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, jestliže je 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.

(6) Podílový fond může investovat až 100 % hodnoty svého majetku do cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných nebo zaručených členským státem Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotkou členského státu Evropské unie, státem, který není

(7) Podílový fond nesmí investovat do cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování, který není určen pro veřejnost, nebo do cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování, který podle svého právního řádu nebo statutu může investovat více než 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných jiným fondem kolektivního investování.

(8) Podílový fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů, které nemá ve svém majetku.

§ 27 Úvěry a půjčky

(1) Podílový fond nesmí ze svého majetku poskytnout půjčku, úvěr nebo dar, ani tento majetek nesmí použít k zajištění nebo k úhradě závazku třetí osoby nebo závazku, který nesouvisí s obhospodařováním majetku Podílového fondu.

(2) Investiční společnost může pro Podílový fond uzavírat smlouvy o přijetí úvěru nebo půjčky se splatností nejdéle šest (6) měsíců, a to do souhrnné výše 10 % hodnoty majetku Podílového fondu.

(3) Úvěry nebo půjčky mohou být použity pouze k zajištění a pokrytí požadavků krátkodobé likvidity, např. v důsledku možných zpoždění nebo nesrovnalostí ve vypořádání obchodů.

(4) K zajištění úvěrů a půjček nesmí být použit majetek Podílového fondu.

§ 28 Výjimky z investičních limitů

(1) Pokud z důvodu výkyvů trhu dojde ke změně podílu investičních instrumentů v portfoliu Podílového fondu a skladba portfolia Podílového fondu se dostane do rozporu s limity stanovenými Statutem, nebude tento stav považován za porušení Statutu. Investiční společnost bez zbytečného odkladu učiní opatření, aby došlo k minimalizaci rizik plynoucích z takovéto situace a k uvedení skladby portfolia Podílového fondu do souladu s pravidly stanovenými Statutem.

(2) Podílový fond nemusí dodržet pravidla pro rozložení a omezení rizika spojeného s investováním při uplatňování přednostního práva na upisování takových investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které má ve svém majetku.

(3) Pokud Podílový fond nedodrží pravidla pro rozložení a omezení rizika spojeného s investováním z důvodů, které nemůže ovlivnit, nebo v důsledku uplatnění přednostního práva na upisování investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má ve svém majetku, zajistí bez zbytečného odkladu soulad skladby svého majetku s tímto Statutem a Zákonem.

§ 29 Charakteristika typického investora

(1) Podílový fond je vhodný pro běžného investora z řad veřejnosti, který má základní zkušenosti s obchodováním s cennými papíry a kolektivním investováním a který vyhledává odbornou pomoc při rozmísťování svých investic. Podílový fond lze doporučit investorovi, který má zájem v dlouhodobém horizontu participovat na dynamickém růstu akciových trhů rozvíjejících se ekonomik a který je ochoten akceptovat vyšší než průměrné riziko investování z toho plynoucí. Očekávaného výnosu investice do Podílového fondu je možno dosáhnout v investičním horizontu pěti (5) a více let.

(2) Investování do společností střední velikosti může přinášet zvýšené riziko, ačkoli Podílový fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy. Rizika plynoucí z takového investování jsou podrobně popsána v článku IV.

IV. RIZIKOVÝ PROFIL

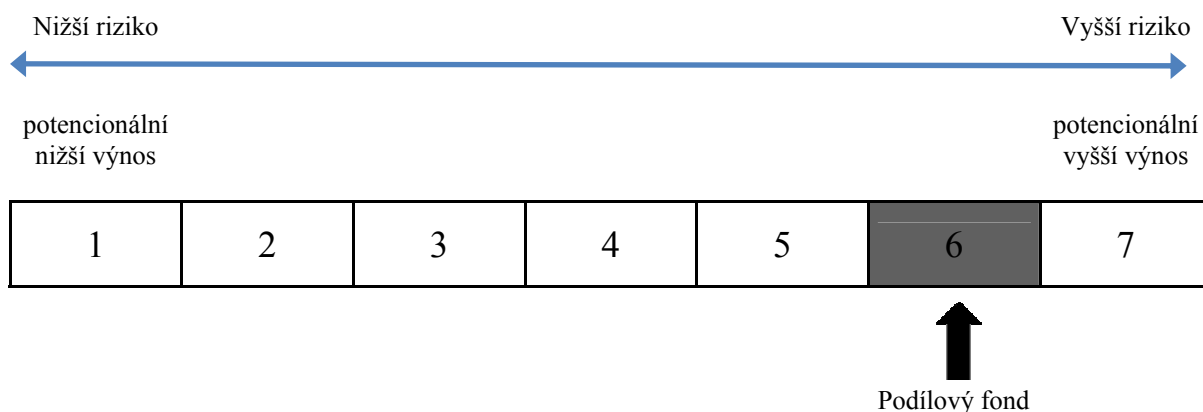
§ 30 Obecná rizika investování

(1) Před investováním do Podílového fondu by potenciální podílníci měli zvážit možná rizika plynoucí z investování do Podílového fondu.

(2) Investice do Podílového fondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

(3) Výkonnost Podílového fondu v minulosti není možné považovat za záruku výkonnosti budoucí.

§ 31 Syntetický ukazatel



(1) Tento syntetický ukazatel představuje historickou roční volatilitu Podílového fondu za období posledních pěti (5) let. Účelem tohoto ukazatele je umožnit investorům lepší pochopení rizika spojeného s potenciálními příjmy a ztrátami jejich investice v závislosti na rizikovosti investiční strategie Podílového fondu.

(2) S ohledem na vysoký stupeň historické volatility je fond zařazen do skupiny vysoce rizikových fondů. Detailní informace o riziku a volatilitě jsou uvedeny v § 32 až § 46.

(3) Podílníci by si měli být vědomi, že

- a) hodnota podílových listů a příjmy z nich mohou stoupat i klesat a proto nelze zaručit návratnost původně investované částky,
- b) historické údaje jako například údaje použité při výpočtu syntetického ukazatele nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Podílového fondu do budoucna,
- c) historické údaje použité při výpočtu syntetického ukazatele nezaručují zařazení Podílového fondu do stejné skupiny v budoucnu,
- d) zařazení Podílového fondu do příslušné skupiny se může postupem času změnit a
- e) zařazení Podílového fondu do nejméně rizikové skupiny neznamena investici bez rizika.

§ 32 Riziko nestálé aktuální hodnoty

S investicí do podílových listů Podílového fondu jsou spojena obvyklá rizika investování a podílení se na výnosu kótovaných a nekótovaných cenných papírů. Hodnota investičních instrumentů obsažených v majetku Podílového fondu se může měnit v závislosti na vývoji trhu, přičemž změna hodnoty majetku Podílového fondu se pak přímo promítne do změny aktuální hodnoty podílového listu Podílového fondu, protože hodnota podílového listu Podílového fondu je založena na současné hodnotě investic Podílového fondu.

§ 33 Tržní rizika

- (1) Hodnota investičních instrumentů může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh cenné papíry vnímá.
- (2) S investicí do dluhopisů a jiných cenných papírů s fixním příjmem jsou spojena rizika vyplývající ze změn úrokových sazeb. Cena dluhopisů může stoupat nebo klesat v závislosti na úrokových mírách, přičemž růst úrokové míry vede k poklesu ceny dluhopisu.
- (3) Investice do cenných papírů ve formě GDR's a ADR's nesou stejná rizika jako investice do podkladových cenných papírů. To znamená, že přestože GDR's a ADR's jsou obchodovány mimo trhy příslušné podkladovým cenným papírům, jsou s GDR's a ADR's spojena obdobná rizika politická, ekonomická a finanční (včetně rizika měnového) jako s podkladovými cennými papíry obchodovanými na domácích trzích.

§ 34 Úvěrové riziko

- (1) Tržní ceny dluhopisů a cenných papírů s fixním příjmem jsou ovlivňovány kreditními riziky (riziko nesplacení emitentem) a je s nimi spojeno též riziko likvidity.
- (2) Existuje úvěrové riziko plynoucí z toho, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek.

§ 35 Specifická rizika společností střední velikosti

V případě investování do cenných papírů společností střední velikosti přistupují ke standardním rizikům investování do cenných papírů další, specifická rizika, která vyplývají z charakteru společností, do nichž investice směřuje. Cenné papíry těchto společností mohou být obchodovány na trzích s nižší mírou regulace, vždy se však musí jednat o trhy ve smyslu ust. § 26 odst. 1 písm. a) Zákona [např. London Stock Exchange AIM, Tokio Stock Exchange

Mothers]. Tyto cenné papíry se mohou vyznačovat nižší likviditou a jejich cena může podléhat vyšší volatilitě.

§ 36 Riziko vypořádání

Transakce s majetkem Podílového fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat investiční instrumenty nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

§ 37 Riziko nedostatečné likvidity

Podílový fond investuje zejména do akcií a z akcií odvozených investičních instrumentů. V případě odkupování podílových listů Podílového fondu ve velkém rozsahu může dojít k situaci, kdy Investiční společnost bude nucena z důvodu nedostatku likvidních prostředků pozastavit odkupování podílových listů Podílového fondu.

§ 38 Měnová rizika

(1) Aktiva v majetku Podílového fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách, než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota podílového listu se stanovuje v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny směného kurzu základní měnové hodnoty Podílového fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podílového fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního instrumentu vyjádřeného v takovéto měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke kapitálové ztrátě.

(2) Proti nepříznivým změnám měnových kurzů je možno investice Podílového fondu zajistit prostřednictvím derivátů. Transakce na zajištění měnových rizik však obsahují vlastní specifická rizika.

§ 39 Rizika derivátů

(1) Za stanovených podmínek může Podílový fond užívat derivátů, což jsou instrumenty, jejichž hodnota závisí nebo je odvozená od hodnoty podkladového aktiva, referenční míry nebo indexu. Podkladová aktiva, referenční míry a indexy mohou zahrnovat akcie, dluhopisy, úrokové míry, měnové kurzy, dluhopisové a akciové indexy.

(2) Deriváty budou ze strany Investiční společnosti využívány pouze za účelem efektivní správy majetku Podílového fondu a k ochraně proti rizikům z vývoje měn, měnových kurzů, kurzů cenných papírů, úrokových sazeb a cen komodit, a to v souladu s investičním cílem Podílového fondu. Deriváty nebudou používány Investiční společností za žádných okolností pro spekulativní účely.

(3) Deriváty s sebou nesou na rozdíl od podkladového instrumentu větší rizika. Zejména se jedná o tržní riziko, riziko managementu, kreditní riziko, riziko likvidity a riziko pákového efektu. Obzvláště významné je riziko pákového efektu, neboť i malý pohyb ceny podkladového aktiva může mít za následek nepoměrně větší změnu v hodnotě derivátu. To znamená, při nízké investici lze dosáhnout vysokého zisku, ale i ztráty.

(4) Deriváty jsou limitovány délkou svého trvání, z čehož vyplývá riziko, že v době expirace derivátu může být daný derivát bezcenný.

§ 40 Riziko dluhopisů

(1) Investice do dluhopisů jsou spojeny s riziky změn ve finanční situaci emitenta, změn obecné ekonomické situace nebo na nepředvídatelném vzestupu úrokové míry, která může ovlivnit schopnost emitenta platit úroky a jistinu. Schopnost emitenta plnit své závazky plynoucí z vydání dluhopisů může být také ovlivněna nesplněním obchodních očekávání emitenta, neúspěchem obchodního plánu nebo nedostupností dalšího financování.

(2) Investice do dluhopisů podléhají zejména riziku fluktuace úrokové míry a z tohoto důvodu může docházet ke značným výkyvům v ceně těchto investičních instrumentů.

§ 41 Operační riziko a riziko ztráty svěřeného majetku

(1) Majetek Podílového fondu je v úschově depozitáře. Existuje riziko ztráty majetku Podílového fondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek Podílového fondu v úschově nebo jiném opatrování.

(2) Existuje riziko spočívající ve ztrátě vlivem nedostatku či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí.

§ 42 Rizika rozvíjejících se trhů

V případě investic do investičních nástrojů umístěných v zemích se vznikajícími trhy s cennými papíry mohou k běžným rizikům investování do investičních instrumentů přistoupit další rizika vyplývající z charakteru vznikajících trhů (často menší rozsah trhu, vyšší volatilita, omezená likvidita). Investice na vznikajících trzích s sebou nese zejména politická, ekonomická a finanční rizika, neboť země se vznikajícími trhy nemusí mít plně rozvinutou právní a politickou infrastrukturu. Výkonnost ekonomiky a ekonomická politika těchto zemí se také může vyznačovat vyšší volatilitou, což může mít dopady na hodnotu držných cenných papírů.

§ 43 Politická rizika

Hodnota investičních instrumentů obsažených v portfoliu Podílového fondu může být ovlivňována změnami v mezinárodní politické situaci nebo změnami vládní politiky, změnami v daňové politice, omezeními v oblasti zahraničního investování a v repatriaci výnosů, fluktuací měnových kurzů, změnami v legislativě či jinými změnami politické situace v zemi, do níž investice směřuje. Hodnota investičních instrumentů tak může v závislosti na politické situaci klesat i stoupat.

§ 44 Riziko změny platného právního řádu

Podílový fond musí splňovat požadavky stanovené právním řádem České republiky a daňových zákonů platných v zemích, ve kterých vyvíjí aktivitu. Pokud dojde ke změně stávající platné právní úpravy, mohou se požadavky, které Podílový fond a jeho podílníci musí splňovat, odlišovat od dosavadních požadavků.

§ 45 Riziko managementu

Není možné poskytnout záruku, že investiční strategie uplatněné v minulosti Investiční společností při obhospodařování Podílového fondu k dosažení výnosů budou úspěšné i v budoucnu, a že výnos z investic Podílového fondu bude stejný jako v minulosti.

§ 46 Riziko zrušení fondu

(1) V případě, že průměrná výše vlastního kapitálu Podílového fondu za posledních šest (6) kalendářních měsíců je nižší než 50.000.000,- Kč, může Česká národní banka odejmout Investiční společnosti povolení k vytvoření Podílového fondu.

(2) V případě, že má Podílový fond po dobu delší než šest (6) měsíců jen jednoho nebo žádného podílníka, může Česká národní banka odejmout Investiční společnosti povolení k vytvoření Podílového fondu.

(3) Jestliže nemá Podílový fond déle než tři (3) měsíce deponitáře, odejme Česká národní banka Investiční společnosti povolení k vytvoření Podílového fondu.

(4) Za určitých okolností (ekonomické důvody, atd.) může být Podílový fond zrušen, přičemž podílník nemá zaručeno, že v důsledku této skutečnosti bude moci setrvat v Podílovém fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.

V. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

§ 47 Historická výkonnost

(1) Informace o historické výkonnosti Podílového fondu jsou uvedeny v Příloze č. 4.

(2) Údaje o historické výkonnosti Podílového fondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí.

VI. ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM

§ 48 Principy hospodaření s majetkem Podílového fondu

(1) Majetek Podílového fondu je obhospodařován Investiční společností v souladu se Zákonem a Statutem.

(2) Při obhospodařování majetku Podílového fondu Investiční společnost postupuje s odbornou péčí, to znamená, že jedná kvalifikovaně, čestně, odpovědně a v nejlepším zájmu podílníků Podílového fondu. Činnosti, které jsou obvykle součástí obhospodařování majetku Podílového fondu, zajišťuje Investiční společnost svými zaměstnanci nebo prostřednictvím externích subjektů, které poskytují specifické služby potřebné pro obhospodařování Podílového fondu.

(3) Ke splnění cílů Podílového fondu a účelu, pro který byl zřízen, usiluje Investiční společnost o

- a) snížení rizik z podnikání jeho diverzifikací do více oblastí, na více subjektů a objektů;
- b) nárůst hodnoty vložených prostředků investorů;

- c) ochranu vložených prostředků investorů proti působení inflačních vlivů.
- (4) Majetek Podílového fondu je ukládán u bank, které mají příslušná povolení dle obecně závazných právních předpisů.
- (5) Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem v Podílovém fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních podílových fondů. Účetnictví Podílového fondu je vedeno v souladu s obecně závaznými právními předpisy.
- (6) Investiční společnost je povinna za Podílový fond sestavovat účetní závěrku a předkládat ji k ověření auditorovi.

§ 49 Účetní období

Účetním obdobím Podílového fondu se rozumí kalendářní rok.

§ 50 Schvalování účetní závěrky

Schválení účetní závěrky Podílového fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Investiční společnosti.

§ 51 Oceňování majetku Podílového fondu

- (1) Investiční společnost oceňuje majetek Podílového fondu v souladu s ust. § 82 Zákona. Majetek a závazky z investiční činnosti Podílového fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a závazků Podílového fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty podílového listu Podílového fondu stanoví zvláštní právní předpis (vyhláška č. 194/2011 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování).
- (2) Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu ČNB, vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
- (3) Majetek a závazky Podílového fondu se oceňují nejméně jedenkrát (1) za týden, a to dle údajů dosažených ke třetímu dni kalendářního týdne, tj. středa (dále jen „rozhodný den pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu“). Případně-li rozhodný den pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu na den pracovního klidu, provede se stanovení aktuální hodnoty podílového listu dle údajů za poslední pracovní den bezprostředně předcházející rozhodnému dni pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu.
- (4) Dnem stanovení aktuální hodnoty podílového listu je první pracovní den následující po rozhodném dni pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu.

§ 52 Hospodářský výsledek

- (1) Hospodářský výsledek Podílového fondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností povolených Zákonem a náklady na zajištění činnosti Podílového fondu.
- (2) Výnosy z majetku v Podílovém fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li zákon nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Podílového fondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady Podílového fondu), nebude tento zisk použit k výplatě podílu na zisku z podílových listů Podílového fondu, ale bude použit k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Podílového fondu a ke zvýšení hodnoty podílů. Pokud hospodaření

VII. INFORMACE O VÝPLATĚ PODÍLŮ NA ZISKU

§ 53 Podíly na zisku

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem Podílového fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření Podílového fondu.

VIII. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDANÝCH PODÍLOVÝM FONDEM

§ 54 Druh cenných papírů

Podílový fond vydává podílové listy, které představují podíl podílníka na majetku v Podílovém fondu, a se kterými jsou spojena další práva plynoucí ze Zákona nebo Statutu.

§ 55 Registrace podílových listů

Podílové listy Podílového fondu nejsou přijaty k obchodování nebo registrované na evropském regulovaném trhu, nebo přijaté k obchodování v mnohostranném obchodním systému ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, a jsou převoditelné bez omezení.

§ 56 Forma cenných papírů

Podílové listy Podílového fondu jsou cennými papíry na jméno.

§ 57 Podoba cenných papírů

Podílové listy Podílového fondu se vydávají v zaknihované podobě.

§ 58 Jmenovitá hodnota cenných papírů

Jmenovitá hodnota podílového listu Podílového fondu je 1,- Kč (slovy: jedna koruna česká).

§ 59 Měna, ve které je uváděna hodnota cenných papírů

Hodnota podílových listů Podílového fondu je uváděna v korunách českých (Kč).

§ 60 Identifikační označení cenných papírů podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů

Podílovým listům byl přidělen ISIN: CZ0008473378.

§ 61 Evidence podílových listů

Podílové listy jsou vedeny v evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů (dále jen „CDCP“). CDCP vede pro podílníky jejich podílové listy na příslušných majetkových účtech cenných papírů. Za vedení účtu u CDCP platí podílníci poplatky stanovené sazebníkem CDCP. Podílníci jsou povinni sdělovat Investiční společnosti veškeré převody podílových listů na třetí osoby a veškeré změny identifikačních údajů (jméno, příjmení, rodné číslo, adresa trvalého bydliště), které oznamují CDCP.

§ 62 Práva spojená s cennými papíry, způsob a lhůty k jejich uplatnění

(1) Podílový list je cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku v Podílovém fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí za Zákona nebo tohoto Statutu, zejména právo na odkoupení podílového listu Podílového fondu a právo na výplatu podílu při zrušení Podílového fondu. Podílové listy Podílového fondu stejné jmenovité hodnoty zakládají stejná práva všem podílníkům Podílového fondu.

(2) Práva z podílového listu Podílového fondu vznikají podílníkovi dnem připsání podílového listu na jeho majetkový účet cenných papírů. Podílníci se podílejí na majetku Podílového fondu v poměru k jimi vlastněným podílovým listům Podílového fondu.

(3) Podílník má právo na odkoupení svého podílového listu Investiční společností, která je povinna tento podílový list odkoupit za podmínek stanovených v Zákoně a v tomto Statutu. Investiční společnost odkupuje podílové listy s použitím majetku Podílového fondu. Podílníci nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku v Podílovém fondu ani zrušení Podílového fondu. Podílník nemá v souladu s tímto Statutem právo na vyplacení podílu na zisku z hospodaření s majetkem Podílového fondu, neboť Podílový fond je fondem růstovým.

§ 63 Prokázání vlastnického práva k podílovým listům

Podílník prokazuje vlastnické právo k podílovým listům Podílového fondu výpisem z majetkového účtu cenných papírů a průkazem totožnosti.

IX. VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU

§ 64 Stanovení aktuální hodnoty podílového listu

(1) Základem pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu je vlastní kapitál Podílového fondu zjištěný dle aktuálního ocenění majetku v Podílovém fondu. Aktuální hodnota podílového fondu je stanovována a vyhlášována v korunách českých (CZK) a řídí se vyhláškou č. 194/2011 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování.

(2) Aktuální hodnota podílového listu se stanoví jako hodnota vlastního kapitálu Podílového fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty podílového listu, dělená součtem všech jmenovitých hodnot vydaných podílových listů Podílového fondu v oběhu, vynásobená příslušnou jmenovitou hodnotou příslušného podílového listu. Aktuální hodnota podílového listu je zaokrouhlena na tři (3) desetinná místa, vždy směrem dolů.

(3) Aktuální hodnota podílového listu Podílového fondu se stanovuje jedenkrát (1) za týden, v návaznosti na ocenění majetku Podílového fondu.

§ 65 Uveřejnění aktuální hodnoty podílového listu

(1) Aktuální hodnota podílového listu Podílového fondu se uveřejňuje jedenkrát (1) za týden. Aktuální hodnota podílového listu za příslušný týden je uveřejněna vždy druhý pracovní den následující po Rozhodném dni pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu (dále jen „Den uveřejnění aktuální hodnoty“).

(2) Aktuální hodnota podílových listů platí vždy zpětně pro období počínající dnem, který následuje po Dni uveřejnění aktuální hodnoty za poslední předcházející období, a končí Dnem uveřejnění aktuální hodnoty za příslušné období, včetně tohoto dne (tj. standardně období zpětně od soboty předchozího kalendářního týdne do pátku kalendářního týdne, ve kterém dochází k uveřejnění aktuální hodnoty).

(3) Údaje o aktuální hodnotě podílového listu Podílového fondu se uveřejňují v sídle Investiční společnosti, na ostatních obchodních místech a na webových stránkách Podílového fondu dle § 6. Tyto údaje poskytuje Investiční společnost na jejich žádost rovněž podílníkům, odbornému a dennímu tisku.

§ 66 Vydávání podílových listů Podílového fondu

(1) Investiční společnost vydává podílové listy Podílového fondu za účelem shromáždění peněžních prostředků v Podílovém fondu.

(2) Prodej podílových listů probíhá prostřednictvím Investiční společnosti a obchodních partnerů Investiční společnosti. Obchodními místy jsou obchodní místa Investiční společnosti a další smluvní partneři Investiční společnosti, kteří mají povolení podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

(3) Podílové listy Podílového fondu jsou vydávány v České republice. Vydávání podílových listů probíhá na základě Smlouvy o koupi podílových listů uzavřené mezi podílníkem a Investiční společností. Dokumenty upravující smluvní podmínky vydání podílových listů Podílového fondu jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti a na ostatních obchodních místech.

(4) Zájemce o vydání podílových listů uzavře s Investiční společností Smlouvu o koupi podílových listů a na jejím základě poukáže peněžní prostředky určené k nákupu podílových listů Podílového fondu na běžný účet vedený pro Podílový fond u depozitáře.

(5) Rozhodným dnem pro vydání podílových listů je den připsání peněžních prostředků určený k nákupu podílových listů Podílového fondu na účet Podílového fondu.

(6) Počet podílových listů vydaných podílníkovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby podílníka na účet Podílového fondu a aktuální hodnoty podílového listu Podílového fondu platné pro rozhodný den (tj. aktuální hodnota stanovená dle § 64 a uveřejněná dle § 65 pro rozhodný den), zvýšené o přírážku ve výši stanovené dle odstavce (7). Součástí prodejní ceny jsou také náklady spojené s vydáním podílového listu. V případě, že takto vypočtený počet vydávaných podílových listů nebude odpovídat celému počtu podílových listů, bude podílníkovi vydán nejbližší nižší počet podílových listů. O případný zaokrouhlovací rozdíl je zvýšen majetek Podílového fondu.

(7) Při vydání podílových listů Podílového fondu si může Investiční společnost účtovat za každý vydaný podílový list vstupní přírážku ve výši 0% - 5% z aktuální hodnoty podílového listu. O konkrétních podmínkách a výši přírážky rozhoduje Investiční společnost, která je oprávněna v rozsahu stanoveném v tomto statutu podmínky a výši přírážky jednostranně měnit. Podmínky a výše přírážky jsou vyhlášovány v Sazebníku poplatků, který je přístupný v sídle Investiční společnosti, na ostatních obchodních místech a na webových stránkách

Podílového fondu dle § 6, a uplatňují se ode dne účinnosti Sazebníku poplatků. Sazebník poplatků je platný a účinný dnem jeho uveřejnění v sídle Investiční společnosti a na webových stránkách Podílového fondu dle § 6.

(8) Investiční společnost stanovuje počet podílových listů Podílového fondu vydávaných za peněžní prostředky poukázané podílníkem na účet Podílového fondu k nákupu podílových listů, po vyhlášení aktuální hodnoty podílového listu dle § 65.

(9) Zájemce se stává podílníkem Podílového fondu dnem převodu podílových listů na jeho majetkový účet cenných papírů.

(10) Minimální částka jednotlivého nákupu podílových listů Podílového fondu včetně přírážky dle odst. (7) je stanovena v hodnotě 10.000,- Kč. Investiční společnost může stanovit, že každý následující vklad stejného podílníka může být nižší než minimální jednotlivý vklad.

§ 67 Odkupování podílových listů Podílového fondu

(1) Odkupování podílových listů probíhá na základě Žádosti o odkoupení podílových listů, kterou podílník předkládá Investiční společnosti. Investiční společnost je povinna odkoupit podílové listy Podílového fondu od podílníků Podílového fondu, přičemž k odkoupení podílových listů používá prostředky z majetku Podílového fondu.

(2) Rozhodným dnem pro odkoupení podílových listů Podílového fondu je den, ke kterému byla Investiční společnosti doručena úplně a řádně vyplněná žádost podílníka o odkoupení podílových listů. Žádost o odkoupení podílových listů se podává na formuláři, který je dostupný v sídle Investiční společnosti, dalších obchodních místech a na webových stránkách Podílového fondu dle § 6.

(3) Investiční společnost odkupuje podílový list za aktuální hodnotu podílového listu platnou pro rozhodný den (tj. aktuální hodnota stanovená dle § 64 a uveřejněná dle § 65 pro den doručení žádosti). Aktuální hodnota podílového listu je vyjádřena a vyplácena výhradně v českých korunách. Podílník Podílového fondu hradí při odkoupení podílového listu Investiční společnosti poplatek dle odstavce (4) a náklady spojené s odkoupením podílového listu, a to formou srážky z celkové hodnoty odkupovaných podílových listů. Peníze za odkoupené podílové listy jsou zasílány bývalým podílníkům z účtu Podílového fondu vedeného u depozitáře způsobem určeným v žádosti o odkoupení.

(4) Investiční společnost si může při odkupu podílových listů Podílového fondu účtovat srážku za každý odkoupený podílový list, která činí 3% z aktuální hodnoty podílového listu Podílového fondu. Tato srážka je Investiční společností účtována v případě, že Žádost o odkoupení podílových listů byla ze strany podílníka učiněna v době šesti (6) měsíců od data vydání podílových listů pro tohoto podílníka či emise podílových listů.

(5) Investiční společnost je povinna odkoupit podílový list bez zbytečného odkladu po obdržení žádosti podílníka o odkoupení podílového listu, nejpozději však do patnácti (15) pracovních dnů. Cena za odkoupení je splatná do sedmi (7) dnů od zápisu převodu podílových listů v CDCP. Podílník přestává být podílníkem Podílového fondu dnem převodu podílových listů z jeho majetkového účtu cenných papírů.

(6) Odkoupení podílových listů Podílového fondu lze v jednotlivém případě uskutečnit, pouze bude-li požadováno odkoupení minimálně 5 000 (pěti tisíc) kusů podílových listů Podílového fondu nebo bude-li podílník Podílového fondu požadovat odkoupení všech podílových listů Podílového fondu v jeho vlastnictví.

§ 68 Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů

(1) Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů Podílového fondu nejdéle na tři (3) měsíce.

(2) K pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů může dojít zejména

- a) v případě živelné pohromy nebo jiných mimořádných událostí (terorismus, atd.);
- b) v případě rozsáhlého narušení kapitálového trhu a jeho subjektů;
- c) v jiných případech, pokud je to potřebné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků.

(3) V období, na které bylo pozastaveno vydávání nebo odkupování podílových listů Podílového fondu, se neuplatní § 66 a § 67 tohoto Statutu. V tomto období Investiční společnost nevydává nebo neodkupuje podílové listy Podílového fondu, o jejichž vydání nebo odkoupení podílník požádal před pozastavením vydávání nebo odkupování podílových listů, pokud ještě nedošlo k vypořádání obchodu, nebo o jejichž vydání nebo odkoupení podílník požádal během doby pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů.

(4) Po obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů Podílového fondu Investiční společnost bez zbytečného odkladu vydá nebo odkoupí podílové listy Podílového fondu, o jejichž vydání nebo odkoupení požádali podílníci před pozastavením nebo během pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů. Při vydání nebo odkoupení těchto podílových listů se použije aktuální hodnota podílového listu stanovená ke dni obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů.

§ 69 Místo vydávání a odkupování podílových listů

(1) Vydávání a odkupování podílových listů se provádí v sídle Investiční společnosti, popř. v dalších obchodních místech.

(2) Seznam obchodních míst, která vydávají nebo odkupují podílové listy Podílového fondu, je uveden v Příloze č. 5.

§ 70 Smluvní dokumentace

Dokumenty upravující smluvní podmínky pro vydávání a odkupování podílových listů Podílového fondu jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti, v ostatních obchodních místech a na webových stránkách Podílového fondu dle § 6.

X. INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

§ 71 Přehled poplatků a nákladů

(1) Informace o poplatcích účtovaných podílníkům a nákladech hrazených z majetku Podílového fondu jsou uvedeny v Příloze č. 6.

(2) Pokud Investiční společnost pořídí do majetku Podílového fondu cenné papíry fondů kolektivního investování a skutečný podíl těchto aktiv na majetku Podílového fondu během předchozího účetního období přesáhne 10 % majetku Podílového fondu, uvede Investiční společnost v Příloze č. 6 také syntetický TER vypočtený dle zvláštního právního předpisu.

§ 72 Poplatky hrazené podílníky

(1) Za podmínek stanovených v § 66 odst. (7) může Investiční společnost při vydání podílových listů Podílového fondu účtovat podílníkovi za každý vydaný podílový list vstupní přírážku ve výši 0% - 5% z aktuální hodnoty podílového listu. Tato přírážka je příjmem Investiční společnosti.

(2) Za podmínek stanovených v § 67 odst. (4) může Investiční společnost při odkupu podílových listů Podílového fondu účtovat podílníkovi srážku za každý odkoupený podílový list, která činí 3% z aktuální hodnoty podílového listu Podílového fondu. Tato srážka je příjmem Investiční společnosti.

§ 73 Náklady hrazené Podílovým fondem

(1) Za obhospodařování majetku v Podílovém fondu náleží Investiční společnosti úplata ve výši

- a) 2 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Podílového fondu, která se vypočte jako průměr hodnoty vlastního kapitálu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce, a
- b) 15 % z meziročního růstu hodnoty vlastního kapitálu připadajícího na každý jeden (1) podílový list.

(2) Meziročním růstem se rozumí zvýšení hodnoty vlastního kapitálu Podílového fondu zjištěného ke konci účetního období oproti hodnotě vlastního kapitálu Podílového fondu na konci bezprostředně předcházejícího účetního období.

(3) Úplata Investiční společnosti v části dle odst. (1)a) je splatná v měsíčních zálohách nejpozději k poslednímu dni následujícího kalendářního měsíce. Úplata v části dle odst. (1)b) je splatná nejpozději do tří (3) měsíců po skončení účetního období. V úplatě není zahrnuta daň z přidané hodnoty.

(4) Depozitáři přísluší úplata za výkon funkce depozitáře Podílového fondu. Výše úplaty za výkon funkce depozitáře se dle depozitářské smlouvy stanoví z Depozitářem stanovené hodnoty vlastního kapitálu Podílového fondu k poslednímu kalendářnímu dni měsíce a vypočte se jako měsíční poměrná část sjednané roční sazby, která může za účetní období činit maximálně 0,1 % hodnoty vlastního kapitálu Podílového fondu. V úplatě není zahrnuta daň z přidané hodnoty.

(5) Obchodníkovi s cennými papíry, který pro Podílový fond zajišťuje nákup a prodej investičních instrumentů, přísluší úplata za jím poskytované služby. Výše úplaty obchodníka s cennými papíry se stanoví dle Komisionářské smlouvy na obstarávání nákupu a prodeje cenných papírů, jejíž nedílnou součástí je Sazebníku poplatků. Poplatky jsou účtovány v % ze zobchodovaného objemu obchodu a jejich výše je závislá na místě trhu. Podílový fond dále

hradí poplatky vztahující se k transakcím prokazatelně s cennými papíry spojenými, např. kolkovné, daně a další poplatky trhu.

(6) Daňovému poradci, který zajišťuje pro Podílový fond daňové poradenství, přísluší úplata za poskytnuté služby a vyhotovení daňového přiznání. Výše úplaty daňového poradce je stanovena smlouvou o poskytování služeb daňového poradenství a jedná se o paušální odměnu v pevné výši.

(7) Další náklady Podílového fondu tvoří zejména:

- a) náklady na znalecké posudky, pokud jsou vyžadovány zákonem;
- b) poplatky za evidenci zaknihovaných cenných papírů v majetku Podílového fondu;
- c) poplatky za úschovu listinných cenných papírů;
- d) úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů;
- e) správní a soudní poplatky;
- f) náklady soudního řízení vedeného za Podílový fond;
- g) náklady za právní a jiné služby, které byly poskytnuty Podílovému fondu;
- h) úroky z přijatých úvěrů a půjček podle Zákona;
- i) záporné kurzové rozdíly;
- j) pořizovací cena prodávaného cenného papíru;
- k) bankovní poplatky;
- l) náklady na pojištění cenných papírů;
- m) náklady vynaložené na audit účetní závěrky Podílového fondu;
- n) daně.

§ 74 Náklady na evidenci podílových listů

(1) Z majetku Podílového fondu jsou za vedení evidence podílových listů Podílového fondu v CDCP hrazeny tyto náklady:

Vedení evidence emise.

(2) Podílníci za vedení evidence podílových listů Podílového fondu na jejich účtech vlastníků v CDCP hradí přímo tyto poplatky:

- a) Klienti tzv. nezařazených účtů¹ neplatí žádné poplatky za jejich vedení.

¹ Nezařazený majetkový účet je účet, na kterém byly v okamžiku vzniku CDCP cenné papíry, které nebyly pod správou některého z účastníků centrálního depozitáře. Hlavní rozdíl mezi zařazeným účtem a nezařazeným je v tom, že CDCP ani žádný z účastníků neprovede na nezařazeném účtu žádné služby (kromě služeb vyjmenovaných v článku 22 odst. 4, Provozního řádu).

- b) Klienti tzv. zařazených účtů¹ hradí poplatky příslušnému účastníkovi CDCP, dle jeho platného Ceníku.

§ 75 Upozornění

Poplatky a náklady Podílového fondu slouží k zajištění správy majetku podílového fondu a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

XI. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

§ 76 Depozitář

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Podílový fond funkci depozitáře COMMERZBANK Aktiengesellschaft, IČO: 47610921, se sídlem Jugoslávská 1, Praha 2 (dále jen „Depozitář“), která dohlíží na činnost Podílového fondu ve smyslu Zákona.

§ 77 Činnosti depozitáře

(1) Depozitář zejména:

- a) zajišťuje úschovu majetku Podílového fondu nebo, pokud to povaha věci vylučuje, kontroluje stav tohoto majetku,
- b) eviduje pohyb veškerých peněžních prostředků Podílového fondu,
- c) kontroluje, zda podílové listy Podílového fondu jsou vydávány, rušeny a odkupovány v souladu se Zákonem a Statutem,
- d) kontroluje, zda aktuální hodnota podílového listu Podílového fondu je stanovována v souladu se Zákonem a Statutem,
- e) provádí pokyny Investiční společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek Podílového fondu, které nejsou v rozporu se Zákonem nebo Statutem,
- f) zajišťuje vypořádání obchodů s majetkem Podílového fondu v obvyklé lhůtě,
- g) kontroluje, zda výnos z majetku Podílového fondu je používán v souladu se Zákonem a Statutem,
- h) kontroluje, zda majetek Podílového fondu je nabýván a zcizován v souladu se Zákonem a Statutem,
- i) kontroluje postup při oceňování majetku Podílového fondu v souladu se Zákonem a Statutem.

(2) Depozitář odpovídá Podílovému fondu za škodu vzniklou porušením jeho povinností při výkonu činnosti depozitáře.

(3) Depozitář zajišťuje úschovu a kontrolu stavu majetku Podílového fondu. Depozitář může použít k plnění těchto povinností třetí osobu (dále jen „pověřená osoba“), pokud

¹ Zařazený majetkový účet je účet vedený pod správou některého z účastníků CDCP. Služby spojené s vedením zařazeného účtu mohou být zpoplatněny příslušným účastníkem CDCP.

- a) pověřená osoba je oprávněna k výkonu úschovy nebo ke kontrole stavu majetku.
- b) Depozitář uzavře s pověřenou osobou smlouvu, podle níž pověřená osoba nevydává majetek Podílového fondu a dokumentaci vztahující se k tomuto majetku jiné osobě bez předchozího souhlasu Depozitáře, ledaže jde o plnění zákonné povinnosti a pověřená osoba o vydání majetku či dokumentace neprodleně informuje Depozitáře, neprovede transakci v případě, kdy obdrží od Depozitáře pokyn k pozastavení transakce týkající se svěřeného majetku, a umožní kdykoliv Depozitáři převzetí majetku Podílového fondu, pokud to jeho povaha umožňuje. Depozitář odpovídá za úschovu a kontrolu stavu majetku Podílového fondu i v případě, kdy delegoval výkon této činnosti na třetí osobu.

XII. SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU NEBO ČINNOSTI JINÉ OSOBĚ

§ 78 Svěření obhospodařování jiné osobě

Obhospodařování majetku Podílového fondu ani jeho části není svěřeno třetím osobám a vykonává je výhradně Investiční společnost.

§ 79 Činnosti svěřené jiné osobě

Fond prostřednictvím třetích osob zajišťuje zejména následující činnosti, které jsou obvykle součástí obhospodařování majetku Podílového fondu:

- a) obchodování s cennými papíry – ING Bank N. V., IČ: 492 79 866, se sídlem Plzeňská 345/5, 150 00 Praha 5, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 7930.
- b) daňové poradenství – BDO Tax s.r.o., IČ: 264 20 473, se sídlem Italská 1580/26, 120 00 Praha 2, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C., vložka 80838.

XIII. DALŠÍ INFORMACE

§ 80 Statut

(1) Základním dokumentem Podílového fondu je jeho Statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi vlastníky podílových listů Podílového fondu (dále jen „podílníci“) a Investiční společností, která Podílový fond obhospodařuje.

(2) O změnách Statutu Podílového fondu rozhoduje v souladu se stanovami Investiční společnosti představenstvo Investiční společnosti. Změny Statutu musí být schváleny Českou národní bankou. Změněný Statut nabývá platnosti a účinnosti dnem, kdy o jeho schválení rozhodla Česká národní banka, nestanoví-li rozhodnutí České národní banky jinak.

(3) Osobami odpovědnými za informace obsažené ve Statutu jsou členové představenstva Investiční společnosti.

(4) Změny Statutu Podílového fondu se uveřejňují bez zbytečného odkladu v sídle Investiční společnosti, na ostatních obchodních místech a na webových stránkách Podílového fondu dle § 6.

(5) Datum a podpis platného znění Statutu představenstvem Investiční společnosti s uvedením jména a příjmení jsou uvedeny na konci tohoto Statutu.

§ 81 Klíčové informace

Vedle Statutu Investiční společnost uveřejňuje také sdělení klíčových informací. Údaje obsažené ve sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.

§ 82 Zrušení podílového fondu

(1) Ke zrušení Podílového fondu může dojít za podmínek stanovených v ust. § 98 a násl. Zákona.

(2) Podílový fond se zrušuje

- a) odnětím povolení k vytvoření Podílového fondu,
- b) splynutím nebo sloučením podílových fondů,
- c) zrušením Investiční společnosti s likvidací, jestliže Česká národní banka nerozhodne o převodu obhospodařování Podílového fondu na jinou investiční společnost.

§ 83 Odnětí povolení na žádost

(1) Povolení k vytvoření Podílového fondu odnímá Česká národní banka na žádost Investiční společnosti. O podání žádosti České národní bance rozhoduje představenstvo Investiční společnosti.

(2) Důvody, pro které může Investiční společnost požádat o zrušení Podílového fondu, jsou zejména

- a) pokud průměrná výše vlastního kapitálu Podílového fondu za posledních šest (6) kalendářních měsíců je nižší než 50.000.000,- Kč nebo
- b) pokud Podílový fond dlouhodobě nespĺňuje ekonomické předpoklady.

(3) Podílníci Podílového fondu budou informováni o záměru Investiční společnosti zrušit Podílový fond nejméně tři (3) měsíce před podáním žádosti o odnětí povolení k vytvoření Podílového fondu. Informace o záměru zrušit Podílový fond bude uveřejněna na vývěsní desce v sídle Investiční společnosti, na webových stránkách Podílového fondu dle § 6 a na ostatních obchodních místech.

(4) Investiční společnost do šesti (6) měsíců od nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o odnětí povolení k vytvoření Podílového fondu prodá majetek v Podílovém fondu a vypořádá jeho pohledávky a závazky. Do tří (3) měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku v Podílovém fondu vyplatí Investiční společnost podílníkům jejich podíly.

(5) Podíly na likvidačním zůstatku lze podílníkům poskytnout také po částech, pokud budou uhrazeny závazky vůči známým věřitelům. V takovém případě Investiční společnost po nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o odnětí povolení k vytvoření Podílového fondu zahájí prodej majetku podílového fondu a do šesti (6) měsíců vypořádá pohledávky a závazky Podílového fondu. Majetek Podílového fondu, který nelze ve výše uvedené lhůtě prodat,

(6) V případě zrušení Podílového fondu dle § 82 odst. (2) písm. c) se uplatní odstavec (4) a odstavec (5) obdobně.

§ 84 Splynutí

(1) Investiční společnost může rozhodnout o splynutí Podílového fondu s jiným speciálním podílovým fondem, který obhospodařuje, v jeden nový speciální podílový fond. Na základě dohody je možné rovněž splynutí Podílového fondu se speciálním podílovým fondem obhospodařovaným jinou investiční společností v jeden nový speciální podílový fond.

(2) Investiční společnost uveřejní na webových stránkách Podílového fondu dle § 6 rozhodnutí České národní banky o povolení splynutí a statut podílového fondu, který vznikne splynutím, do jednoho (1) měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Zároveň uveřejní na webových stránkách Podílového fondu dle § 6 oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu Podílového fondu. Uveřejněním tohoto oznámení vzniká podílníkům Podílového fondu právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům Investiční společnosti spojeným s odkoupením podílového listu. Toto právo zaniká uplynutím dvou (2) měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

(3) Podílový fond se zrušuje a podílníci Podílového fondu se stávají podílníky nově vzniklého podílového fondu uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni splynutí. Podílníci se dnem zrušení Podílového fondu stávají podílníky nově vznikajícího podílového fondu. Do tří (3) měsíců ode dne zrušení Podílového fondu budou podílníkům zrušeného Podílového fondu vyměněny podílové listy za podílové listy nově vzniklého podílového fondu v poměru určeném podle výše vlastního kapitálu v podílovém fondu připadajícího na podílový list zrušeného Podílového fondu ke dni jeho zrušení.

(4) O splynutí Podílového fondu s jiným podílovým fondem rozhoduje představenstvo Investiční společnosti. Ke splynutí Podílového fondu s jiným podílovým fondem se vyžaduje povolení České národní banky.

§ 85 Sloučení

(1) Investiční společnost může rozhodnout o sloučení Podílového fondu s jiným speciálním podílovým fondem, který obhospodařuje. Na základě dohody je možné rovněž sloučení Podílového fondu a jiného speciálního podílového fondu obhospodařovaného jinou investiční společností. Při sloučení se podílový fond, který sloučením zaniká, zrušuje bez likvidace a majetek v něm se stává součástí přejímajícího speciálního podílového fondu.

(2) Při zrušení Podílového fondu v důsledku sloučení s jiným podílovým fondem Investiční společnost uveřejní na webových stránkách Podílového fondu dle § 6 rozhodnutí České národní banky o povolení sloučení a statut přejímajícího podílového fondu do jednoho (1) měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Zároveň uveřejní na webových stránkách Podílového fondu dle § 6 oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu. Uveřejněním tohoto oznámení vzniká podílníkům Podílového fondu právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům Investiční společnosti spojených s odkoupením podílového listu. Toto právo zaniká uplynutím dvou (2) měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

(3) Slučované podílové fondy se zrušují a vlastníci jimi vydaných cenných papírů se stávají podílníky přejímajícího podílového fondu uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni sloučení. Investiční společnost obhospodařující přejímající podílový fond je povinna do tří (3) měsíců od rozhodného dne sloučení vyměnit vlastníkovi cenného papíru vydaného zrušeným podílovým fondem za podílový list přejímajícího podílového fondu v poměru určeném podle výše vlastního kapitálu v podílovém fondu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu k rozhodnému dni sloučení.

(4) O sloučení Podílového fondu s jiným podílovým fondem rozhoduje představenstvo Investiční společnosti. Ke sloučení Podílového fondu s jiným podílovým fondem se vyžaduje povolení České národní banky.

§ 86 Právo na informace

(1) Každému investorovi musí být

- a) s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice poskytnuto bezúplatně sdělení klíčových informací a
- b) na žádost poskytnuty bezúplatně Statut, poslední uveřejněná výroční zpráva Podílového fondu a pololetní zpráva Podílového fondu.

(2) Dokumenty uvedené v odst. (1) jsou uveřejněny na webových stránkách Podílového fondu dle § 6. Tyto dokumenty jsou také k dispozici v sídle Investiční společnosti.

(3) Každý investor má právo vyžádat si Statut a sdělení klíčových informací v listinné podobě.

§ 87 Způsob získání dodatečných informací

Veškeré dokumenty a další doplňující informace týkající se Podílového fondu lze získat v sídle Investiční společnosti, případně elektronicky na webových stránkách Podílového fondu dle § 6, či dotazem na adresu elektronické pošty Investiční společnosti. Kontaktní údaje Investiční společnosti jsou uvedeny v Příloze č. 7.

§ 88 Daňový režim

(1) Podílový fond a podílníci podléhají daňovému systému České republiky. Jejich zdanění se řídí zejména zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, ve znění pozdějších předpisů. V souladu s daňovými předpisy se liší zdanění investorů v závislosti na jejich charakteru. Právnícké osoby a fyzické osoby, které mají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku,

zdaňují příjmy z odkoupených podílových listů ve standardním daňovém režimu. Fyzické osoby, které nemají podílové list zahrnutý v obchodním majetku, jsou osvobozeny od daně z příjmů u příjmů plynoucích z odkoupení podílových listů, a to za předpokladu, že doba mezi nabytím a převodem podílových listů při jejich prodeji nebo vrácení přesáhla dobu šesti (6) měsíců.

(2) Daňové předpisy se mohou v průběhu existence Podílového fondu měnit. V případě, že si podílník není jistý ohledně režimu zdanění, kterému podléhá, měl by vyhledat profesionální poradu u daňového poradce.

§ 89 Zprávy o hospodaření fondu

(1) Výroční zpráva Podílového fondu se uveřejňuje společně s výroční zprávou Investiční společnosti a výroční zprávou dalších podílových fondů obhospodařovaných Investiční společností do čtyř (4) měsíců po skončení účetního období. Součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem. Pokud valná hromada Investiční společnosti neschválí v uvedené lhůtě účetní závěrku nebo pokud soud rozhodne o neplatnosti valné hromady, která schválila účetní závěrku, Investiční společnost tuto skutečnost uveřejní.

(2) Pololetní zpráva Podílového fondu se uveřejňuje společně s pololetní zprávou Investiční společnosti do dvou (2) měsíců po uplynutí prvních šesti (6) měsíců účetního období.

(3) Investiční společnost pro Podílový fond dále uveřejňuje podle § 88 Zákona

- a) údaj o aktuální hodnotě vlastního kapitálu Podílového fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu;
- b) údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány a odkoupeny;
- c) údaj o struktuře majetku v Podílovém fondu.

(4) Údaj o aktuální hodnotě vlastního kapitálu Podílového fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu se uveřejňují jedenkrát (1) za týden způsobem umožňujícím dálkový přístup v sídle Investiční společnosti a na ostatních obchodních místech. Tyto údaje poskytuje Investiční společnost rovněž podílníkům, odbornému a dennímu tisku.

(5) Údaje o počtu vydaných a odkoupených podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány a odkoupeny a údaj o struktuře majetku v podílovém fondu se uveřejňují jedenkrát (1) měsíčně způsobem umožňujícím dálkový přístup v sídle Investiční společnosti a na ostatních obchodních místech.

§ 90 Certifikace

Investiční společnost získala v roce 2007 pro činnost „Vytváření a obhospodařování otevřených podílových fondů a poskytování služeb souvisejících s kolektivním investováním“ certifikát systému managementu jakosti ISO 9001:2008. Certifikace byla provedena společností Lloyds Register Quality Assurance.



§ 91 Orgán dohledu

Orgánem dohledu Podílového fondu je Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel. +420 224 411 111, e-mail: podatelna@cnb.cz, internetová adresa <http://www.cnb.cz>.

§ 92 Upozornění

Udělení povolení k vytvoření Podílového fondu Českou národní bankou, výkon dohledu Českou národní bankou a schválení Statutu Českou národní bankou nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podílového fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Investiční společnosti, deponitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

V Praze dne 25.1. 2012

Ing. Jiří Trávníček

Předseda představenstva

AKRO investiční společnost, a.s.

Příloha č. 1 k § 13 a § 14 Statutu

SEZNAM VEDOUCÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

- předseda představenstva a ředitel společnosti

Ing. Jiří Trávníček

nar. 27. 4. 1954

*vzdělání: Vysoká škola ekonomická Praha, obor Ekonomika zahraničního obchodu
praxe 38 let, z toho 8 let v kolektivním investování*

Vedoucí osoba nevykonává žádnou hlavní činnost mimo Investiční společnost, které má význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Podílovému fondu.

- člen představenstva

Doc. JUDr. Pavel Mates , CSc.

nar. 4. 8. 1947

*vzdělání: Právnická fakulta UK Praha
praxe 38 let, z toho 12 let v kolektivním investování*

Vedoucí osoba nevykonává žádnou hlavní činnost mimo Investiční společnost, které má význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Podílovému fondu.

- členka představenstva

Ing. Nataša Hnátková

nar. 16. 03. 1977

*vzdělání: Česká zemědělská univerzita, fakulta Provozně ekonomická, obor Ekonomie a Management
praxe: 8 let, z toho 8 let v kolektivním investování*

Vedoucí osoba nevykonává žádnou hlavní činnost mimo Investiční společnost, které má význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Podílovému fondu.

- ředitel pro obhospodařování majetku podílových fondů

Jeremy Laurence Monk, MBA, BSc (Hons), DIC, ASIP

nar. 19. 04. 1967

*vzdělání: Imperial College, University of London [Master of Business Administration (MBA), Diploma of Imperial College (DIC)]; City University Business School, London [Bachelor of Science (BSc Hons) Business Studies]; Associate examinations of the UK Society of Investment Professionals (ASIP)
praxe 24 let, z toho 24 let v kolektivním investování*

Vedoucí osoba nevykonává žádnou hlavní činnost mimo Investiční společnost, které má význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Podílovému fondu.

Údaje, doklady a čestná prohlášení o dosaženém vzdělání, odborné praxi, o bezúhonnosti, odborné způsobilosti a zkušenostech se způsobem kolektivního investování, které Investiční společnost vykonává, a o tom, že se jedná o osobu vhodnou pro důvěryhodnou a transparentní činnost Podílového fondu, byly předloženy České národní bance a tou schváleny.

Příloha č. 2 k § 17 Statutu

SEZNAM PODÍLOVÝCH FONDŮ OBHOSPODAŘOVANÝCH INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ

- AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
- AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
- AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
- AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.

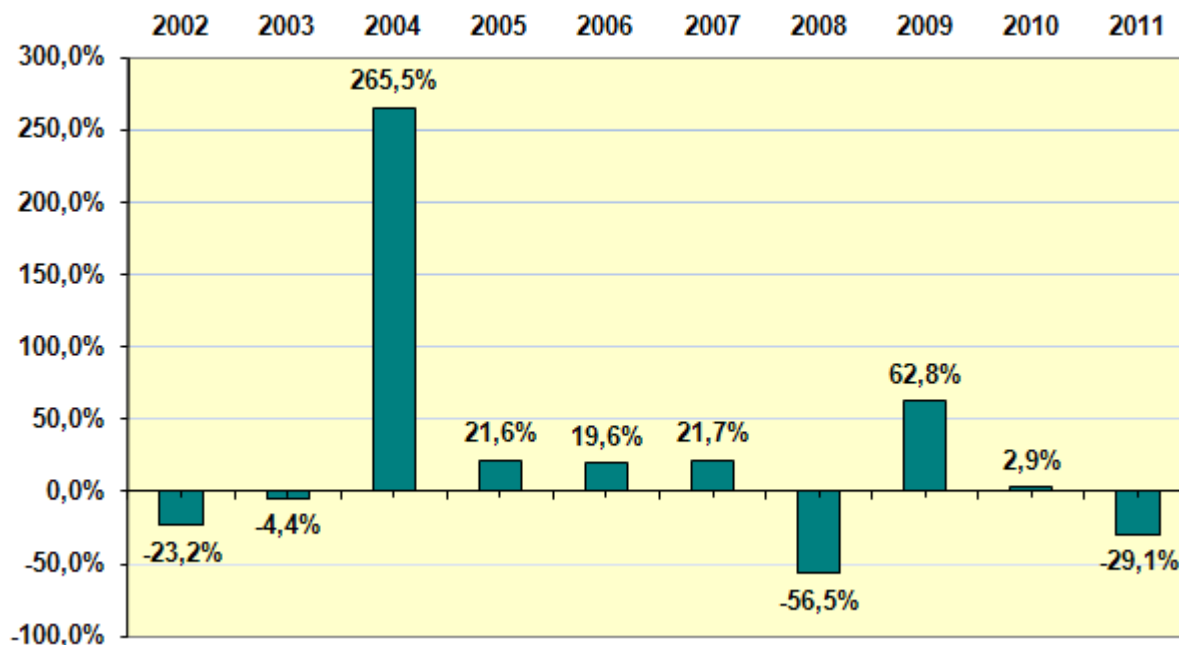
Příloha č. 3 k § 22 Statutu

VYMEZENÍ DRUHŮ AKTIV

	min. % podíl na celkové hodnotě majetku	max. % podíl na celkové hodnotě majetku
1. Vklady a jiné pohledávky	0	49
- vklady	0	49
- pohledávky z repo operací	0	0
- pohledávky vůči nemovitostním společnostem	0	0
- ostatní pohledávky	0	0
2. Nástroje peněžního trhu	0	50
- krátkodobé dluhopisy	0	50
- ostatní nástroje peněžního trhu	0	50
3. Dlouhodobé dluhopisy	0	50
4. Akcie a ostatní investiční cenné papíry	50	100
- akcie	50	100
- ostatní investiční cenné papíry	0	10
5. Cenné papíry fondu kolektivního investování	0	20
6. Ostatní podíly (včetně účastí na nemovitostních společnostech)	0	20
7. Kladná reálná hodnota derivátů	0	100
- opce na investiční nástroje	0	100
- finanční termínové smlouvy (zejména futures) na investiční nástroje	0	100
- forwardy	0	100
- swapy	0	100
- rozdílové smlouvy a obdobné nástroje pro přenos úrokového nebo kurzového rizika	0	100
- nástroje umožňující přenos úvěrového rizika	0	70
- ostatní	0	10
8. Fixní aktiva	0	0
- nemovitosti	0	0
- ostatní fixní aktiva	0	0
9. Ostatní aktiva	0	0
10. Aktiva celkem	0	100

Příloha č. 4 k § 47 Statutu

ÚDAJE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI PODÍLOVÉHO FONDU



Údaje o historické výkonnosti Podílového fondu se týkají minulosti. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Graf historické výkonnosti má proto pouze omezenou použitelnost jako ukazatel budoucí výkonnosti.

Výkonnost Podílového fondu nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním podílových listů.

Podílový fond existuje od roku 1993.

Výkonnost je počítána v českých korunách (CZK).

S účinností od 1. 1. 2004 se s fondem AKRO otevřený podílový fond mezinárodní balancovaný, AKRO investiční společnost, a.s., sloučily:

- Otevřený podílový fond „AKRO OBLIGACE“, AKRO investiční společnost, a.s.;
- Otevřený podílový fond „AKRO EUROTÉCH“, AKRO investiční společnost, a.s.;
- AKRO otevřený podílový fond mezinárodní akciový, AKRO investiční společnost, a.s.;
- AKRO otevřený podílový fond výnosový, AKRO investiční společnost, a.s.;
- Otevřený podílový fond český, AKRO investiční společnost, a.s.

a vznikl podílový fond s názvem „AKRO otevřený podílový fond mezinárodní flexibilní, AKRO investiční společnost, a.s.“

Od 1. 5. 2005 došlo ke změně investiční strategie podílového fondu proti předchozímu období.

Příloha č. 5 k § 69 Statutu

KONTAKTNÍ MÍSTA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ

AKRO investiční společnost, a.s.

Slunná 547/25, Praha 6, PSČ 162 00

tel. +420 234 261 600

fax: +420 234 261 605

e-mail: akro@akro.cz

internetová adresa: <http://www.akro.cz>

úřední hodiny: Po, St, Pá: 9,00 – 12,00 a 14,00 – 16,30

Út + Čt: 9,00 – 12,00

Příloha č. 6 k § 71 Statutu

ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADĚCH

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)	5% z objemu investice
Výstupní poplatek (srážka)	3% z objemu zpětného odkupu ¹
Náklady hrazené z majetku fondu kolektivního investování v průběhu roku	
Celková nákladovost	TER 2011 = 2,58%
Náklady hrazené z majetku fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	15% z meziročního růstu hodnoty vlastního kapitálu připadajícího na každý jeden (1) podílový list

¹ Výstupní poplatek (srážka) se uplatňuje, pouze pokud je žádost o odkoupení podílových listů podána v době kratší než šest měsíců od data emise těchto podílových listů.

Příloha č. 7 k § 87 Statutu

KONTAKTNÍ ÚDAJE INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

AKRO investiční společnost, a.s.

kontaktní adresa: Slunná 547/25, Praha 6, PSČ 162 00
telefon: +420 234 261 600
fax: +420 234 261 605
e-mail: akro@akro.cz
internetová adresa: <http://www.akro.cz>
úřední hodiny: Po, St, Pá: 9,00 – 12,00 a 14,00 – 16,30
Út + Čt: 9,00 – 12,00