



# Štatút

## AXA CEE Dluhopisový fond

(otvorený podielový fond spĺňajúci požiadavky práva EÚ)

Predstavenstvo spoločnosti AXA investiční společnost a.s. riadne prijalo a vydáva v súlade s ustanovením zákona č. 240/2013 Sb., o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon“), štatút fondu AXA CEE Dluhopisový fond, otvorený podielový fond AXA investiční společnost a.s. (ďalej len „Štatút“).

### 1 Údaje o fonde kolektívneho investovania

#### 1.1 Názov podielového fondu

AXA CEE Dluhopisový fond, otvorený podielový fond AXA investiční společnost a.s. (ďalej len „Fond“).

#### 1.2 Skrátený názov Fondu

AXA CEE Dluhopisový fond.

#### 1.3 Deň vzniku

Fond vznikol na základe rozhodnutia Českej národnej banky o povolení na vytvorenie otvoreného podielového fondu AXA CEE Dluhopisový fond, otvorený podielový fond AXA investiční společnost a.s., č.j. 41/N/172/2006/6 zo dňa 19. 2. 2007, ktoré nadobudlo právnu moc dňa 19. 2. 2007.

Fond je zapísaný na zozname investičných fondov vedenom Českou národnou bankou ako štandardný fond. KÍČ Fondu je 0090077716.

#### 1.4 Informácie o Fonde

Fond je otvoreným podielovým fondom, ktorý nie je samostatnou právnickou osobou. Investičná spoločnosť AXA investiční společnost a.s. Fond spravuje vo svojom mene a na účet Podielnikov.

Fond je vytvorený na dobu neurčitú.

Fond je v zmysle Zákona štandardným fondom a nie je riadiacim ani podriadeným fondom.

Štandardným fondom je fond kolektívneho investovania, ktorý spĺňa požiadavky práva Európskej únie stanovené smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2009/65 / EÚ z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (tzv. Smernica UCITS).

Rozhodným jazykom Štatútu a Kľúčových informácií pre investorov je český jazyk.

Zhromaždenie Podielnikov nebolo zavedené.

#### 1.5 Audítora

Obchodná firma:	Mazars Audit s.r.o.
IČO:	63986884
Sídlo:	Pobřežní 620/3, Praha 8
PSČ:	186 00,

zapísaná v obchodnom registri vedenom Městským soudem v Prahe, oddiel C, vložka 38404 (ďalej len „Auditor“).

#### 1.6 Informačné miesta

Fond uverejňuje informácie spôsobom umožňujúcim diaľkový prístup na internetovej adrese [www.axa.sk](http://www.axa.sk).

#### 1.7 Historické údaje o Fonde

Žiadne historické údaje nie sú k dispozícii.

## 2 Údaje o správcovskej spoločnosti

### 2.1 Správcovská spoločnosť Fondu

Obchodná firma:	AXA investiční společnost a.s.
IČO:	64579018
Sídlo:	Praha 2, Lazarská č.p.13, č.or. 8
PSC:	120 00
	zapísaná v obchodnom registri vedenom Městským soudem v Prahe, oddiel B, vložka 7462
Výška základného kapitálu:	25 487 000 Kč, splatený v plnej výške
Deň vzniku správcovskej spoločnosti:	Spoločnosť bola zapísaná do obchodného registra 18. 10. 1995,

(ďalej len „Spoločnosť“).

Na základe rozhodnutia Českej národnej banky č.j.: 41/N/70/2006/6 (2006/7890/540) zo dňa 22. 9. 2006, ktoré nadobudlo právnu moc dňa 22. 9.2006, bola do obchodného registra zapísaná zmena obchodnej firmy a zmena predmetu podnikania podľa zákona o kolektívnom investovaní. Spoločnosť priebežne aktualizuje stanovky a zápis v obchodnom registri tak, aby zodpovedali rozsahu povolených činností.

Jediným akcionárom Spoločnosti je AXA životní pojišťovna a.s.

V súlade s § 32 Zákona je kapitál Spoločnosti umiestňovaný iba do likvidných vecí v právnom zmysle, ktorých premena na peňažné prostriedky je možná v krátkej dobe, pričom táto vec neobsahuje špekulatívny prvok. Táto povinnosť je plnená útvarom Spoločnosti, ktorý zodpovedá za správu portfólií.

### 2.2 Rozhodnutie o povolení na činnosť investičnej spoločnosti

Vydané:	Českou národnou bankou
Dátum vydania:	22. 9. 2006
Evidenčné číslo rozhodnutia:	41/N/70/2006/6
Dátum nadobudnutia právnej moci:	22. 9. 2006

Rozsah povolených činností bol neskôr potvrdený Českou národnou bankou v súlade s § 645 ods. 1 Zákona, a to dňa 29. 8. 2013,

v potvrdení č.j. 2013/9638/570. Na základe rozhodnutia ČNB zo dňa 25. 2. 2014 č.j.: 2014/1928/570, ktoré nadobudlo právnu moc dňom 27. 2. 2014, došlo k ďalšiemu rozšíreniu činností.

Spoločnosť je zapísaná v zozname vedenom Národnou bankou Slovenka ako tzv. zahraničná správcovská spoločnosť oprávnená vykonávať činnosť investičnej spoločnosti na území Slovenskej republiky.

### 2.3 Zoznam vedúcich osôb a členov dozornej rady investičnej spoločnosti a ich funkcie

Údaje sú uvedené v prílohe č. 1 Štatútu.

### 2.4 Predmet podnikania Spoločnosti

Ku dňu vydania tohto Štatútu je predmetom podnikania Spoločnosti výkon činností podľa Zákona v tomto rozsahu:

- oprávnenie presiahnuť rozhodný limit;
- spravovanie:
  - štandardných fondov a porovnateľných zahraničných investičných fondov,
  - špeciálnych fondov a porovnateľných zahraničných investičných fondov,
  - fondov kvalifikovaných investorov a porovnateľných zahraničných investičných fondov (s výnimkou kvalifikovaných fondov rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondov sociálneho podnikania a porovnateľných zahraničných investičných fondov);
- vykonávanie administrácie v rozsahu činností podľa § 38 ods. 1 Zákona, a to vo vzťahu:
  - ku štandardným fondom a porovnateľným zahraničným investičným fondom,
  - ku špeciálnym fondom a porovnateľným zahraničným investičným fondom,
  - k fondom kvalifikovaných investorov a zahraničným investičným fondom porovnateľným s fondmi kvalifikovaných investorov (s výnimkou kvalifikovaných fondov rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondov sociálneho podnikania a porovnateľných zahraničných investičných fondov);
- spravovanie majetku zákazníka, ktorého súčasťou je investičný nástroj, na základe voľnej úvahy v rámci zmluvného uznesenia (portfólio management);
- vykonávanie úschovy a správy investičných nástrojov vrátane súvisiacich služieb, avšak iba vo vzťahu k cenným papierom a zaknihovaným cenným papierom

vydávaných investičným fondom alebo zahraničným investičným fondom.

## 2.5 Konsolidačný celok

Spoločnosť nie je súčasťou konsolidačného celku a nezostavuje konsolidovanú účtovnú uzávierku.

Spoločnosť AXA životní pojišťovna a.s. má 100% podiel na základnom kapitále Spoločnosti.

## 2.6 Zoznam fondov kolektívneho investovania spravovaných Spoločnosťou

Údaje sú uvedené v prílohe č. 2 Štatútu.

## 2.7 Informácie o systéme odmeňovania

Spoločnosť vnútorným predpisom zaviedla a uplatňuje systém odmeňovania zamestnancov, členov riadiacich a kontrolných orgánov spoločnosti a ďalších relevantných osôb (ďalej označovaných ako „pracovníci“). Systém pracuje s nárokovou zložkou odmeny (mzda) a nenárokovou zložkou odmeny (bonus) s tým, že nenároková zložka odmeny je pracovníkom vyplácaná pri splnení určitých podmienok, ktoré sa odvíjajú od výsledku hospodárenia spoločností skupiny AXA a hodnotenia výkonu príslušného pracovníka. Špecifické postupy pre odmeňovanie sa potom uplatnia vo vzťahu k tým pracovníkom, ktorí majú významný vplyv na riziká, ktorým môže byť vystavená Spoločnosť alebo ňou spravované investičné fondy a portfóliá. Systém je nastavený tak, aby zabezpečoval, že nebudú porušené pravidlá pre stret záujmov a nebudú podstupované nadmerné riziká. Pravidlá odmeňovania s podrobnosťami o aktuálnom systéme odmeňovania, vrátane popisu toho, ako sa odmeny vypočítavajú, a vymedzenie osôb zodpovedných za priznávanie odmien a nastavenie systému odmeňovania, sú zverejnené na webových stránkach [www.axa.cz](http://www.axa.cz), odkaz na dokumenty „na stiahnutie“, pričom tento dokument bude na požiadanie podielníkovi bezplatne poskytnutý aj v papierovej podobe.

## 3 Administrácia

Spoločnosť je jediným administrátorom Fondu a vykonáva pre Fond v plnom rozsahu všetky činnosti (príp. zabezpečuje ich výkon), ktoré majú povahu administrácie v zmysle § 38 ods. 1 Zákona, vrátane vedenia evidencie zaknihovaných cenných papierov vydávaných Fondom a ponuky investícií do Fondu. Tým nie je dotknutá možnosť vedenia nadväzujúcej evidencie inou oprávnenou osobou.

## 4 Poverenie iného výkonom jednotlivej činnosti

Spoločnosť nepoverila inú osobu výkonom činnosti spravovania Fondu.

Spoločnosť môže za podmienok stanovených v § 50 Zákona poveriť iného výkonom jednotlivej činnosti, ktorú zahŕňa administrácia Fondu. Spoločnosť poverila spoločnosť **AXA Management Services s.r.o.**, so sídlom: Praha 2, Lazarská 13/8, PSČ 120 00, IČO: 25 67 27 03, zapísanú v obchodnom registri vedenom Městským soudem v Prahe, oddiel C, vložka 60002, výkonom nasledujúcich činností významných pre Fond, ktoré zahŕňajú administráciu Fondu, a to v plnom rozsahu:

- služby v oblasti účtovníctva a výkon Compliance,
- vyhotovenie a aktualizácie výročnej správy a polročnej správy Fondu, Kľúčových informácií pre investorov Fondu a vykonávanie ich zmien,
- vyhotovenie propagačného oznámenia týkajúceho sa Fondu a ponúkание investícií do Fondu,
- uverejňovanie, sprístupňovanie a poskytovanie údajov a dokumentov Podielníkom, oprávneným osobám alebo spoločníkom Fondu a iným osobám,
- oznamovanie údajov a poskytovanie dokumentov Českej národnej banke alebo orgánu dohľadu iného členského štátu,
- vybavovanie sťažností a reklamácií investorov,
- vedenie zoznamu vlastníkov cenných papierov a zaknihovaných cenných papierov vydávaných Fondom,
- zabezpečovanie vydávania a odkupovania cenných papierov a zaknihovaných cenných papierov vydávaných Fondom,
- vedenie evidencie o vydávaní a odkupovaní cenných papierov a zaknihovaných cenných papierov vydávaných Fondom.

Spoločnosť poverila spoločnosť AXA Management Services s.r.o. aj výkonom ďalších činností, ako sú napr. služby v oblasti informačných technológií, služby v oblasti administratívnej správy a služieb organizačno-hospodárskej povahy a služby v oblasti podpory predaja, marketingu a služieb klientom.

Spoločnosť zabezpečí, aby zverenie vyššie uvedených činností nebránilo účinnému výkonu dohľadu nad Spoločnosťou.

Odmena je dohodnutá s ohľadom na objem skutočne dodaných služieb a to vo výške nákladov dodávateľa a marže, ktorá bude stranami tejto zmluvy následne písomne dohodnutá v rámci vyúčtovania odmeny. Odmena je hradená z majetku Spoločnosti.

Odmena bude vyúčtovaná mesačne spätne vždy do konca mesiaca nasledujúceho po skončení daného kalendárneho mesiaca. Odmena je splatná bezhotovostným prevodom na účet dodávateľa a to na základe vystaveného daňového dokladu.

Osoba oprávnená na ponúkanie investícií, uzatváranie zmlúv s investormi upravujúcich vydávanie a odkupovanie podielových listov Fondu a ďalších súvisiacich činností, vrátane vedenia nadväzujúcej evidencie, je ďalej označená ako Distribútor. Uvedené činnosti môžu byť poskytované prostredníctvom Spoločností autorizovaných osôb, ktorých úplný zoznam je k dispozícii na vyžiadanie v sídle Spoločnosti.

Štatút nevyklučuje využívanie ďalších foriem predaja podielových listov Fondu prostredníctvom ďalších osôb majúcich k tomu potrebné oprávnenie.

## 5 Údaje o depozitárovi

### 5.1 Obchodná firma a sídlo depozitára

Obchodná firma:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
IČO:	64948242
Sídlo:	Želetavská 1525/1, Praha 4 - Michle
PSC:	140 92,

zapísaná v obchodnom registri vedenom Městským soudem v Prahe, oddiel B, vložka 3608 (ďalej len „Depozitár“).

Depozitár je zapísaný v zozname depozitárov vedenom Českou národní bankou s tým, že je oprávnený vykonávať činnosť od 1. 1. 1996.

### 5.2 Popis základných charakteristík činnosti Depozitára a vymedzenie jeho zodpovednosti

Depozitár vykonáva pre Fond svoju činnosť na základe depozitárskej zmluvy a dohliada na činnosť Fondu v zmysle Zákona.

Depozitár eviduje majetok Fondu a kontroluje, či Fond nakladá s majetkom v súlade so Zákonom a týmto Štatútom.

Depozitár hlavne:

- zabezpečuje úschovu majetku Fondu alebo, pokiaľ to povaha veci vylučuje, kontroluje stav tohto majetku,
- eviduje pohyb všetkých peňažných prostriedkov Fondu,
- kontroluje, či sú podielové listy Fondu vydávané, rušené a odkupované v súlade so Zákonom a Štatútom Fondu,
- kontroluje, či je aktuálna hodnota podielového listu Fondu vypočítaná v súlade so Zákonom a Štatútom Fondu,
- vykonáva pokyny Spoločnosti alebo inej osoby, ktorá spravuje majetok fondu kolektívneho investovania, ktoré nie sú v rozpore so Zákonom alebo Štatútom Fondu,
- zabezpečuje vysporiadanie obchodov s majetkom Fondu v obvyklej lehote,
- kontroluje, či je výnos z majetku Fondu používaný v súlade so Zákonom a Štatútom Fondu,
- kontroluje, či je majetok Fondu nadobúdaný a odpredávaný v súlade so Zákonom a Štatútom Fondu,
- kontroluje postup pri oceňovaní majetku Fondu v súlade so Zákonom a Štatútom Fondu.

Depozitár zodpovedá Spoločnosti a Podielnikom Fondu za škodu spôsobenú porušením povinnosti Depozitára. Zodpovednosť Spoločnosti za škodu vzniknutú pri správaní majetku vo Fonde tým nie je dotknutá.

Popri vyššie uvedených činnostiach Depozitár uzatvára so Spoločnosťou OTC deriváty, reportuje ich do špeciálneho registra a môže tiež pôsobiť ako obchodník s cennými papiermi, prostredníctvom ktorého Spoločnosť nakupuje / predáva investičné nástroje pre ňou spravované fondy.

Podľa informácií z výročnej správy Depozitára, konečným vlastníkom Depozitára je spoločnosť UniCredit S.p.A, Miláno, ktorá vykonáva konsolidáciu celej skupiny v súlade s Medzinárodnými štandardmi účtovného výkazníctva v znení prijatom v EÚ.

## **6 Investičná stratégia**

### **6.1 Investičné ciele**

Cieľom Fondu je dosahovanie čo najvyššieho dlhodobého kapitálového zhodnotenia investovaním do dlhových cenných papierov v krajinách strednej a východnej Európy, hlavne do dlhopisov emitovaných alebo obchodovaných na českom, slovenskom, poľskom, maďarskom kapitálovom trhu.

Regionálna a sektorová alokácia a výber jednotlivých dlhopisových titulov sú riadené s cieľom prekonať výnos indexových investícií.

Na dosiahnutie investičných cieľov Fondu bude Spoločnosť využívať znalosti, informačný a odborný potenciál medzinárodnej finančnej skupiny AXA, ktorej je súčasťou. Fondu nebola tretími osobami poskytnutá záruka za účelom ochrany investorov.

Spravovanie majetku vo Fonde je vykonávané aktívnou formou a skladba majetku vo Fonde je v prípade potreby prispôbovaná vývoju na finančných trhoch. V závislosti od trhových podmienok teda môže byť portfólio Fondu v prípade potreby denne upravované.

Fond nesleduje žiadne benchmarky a ani nekopíruje žiadny index.

### **6.2 Informácie o spôsobe investovania Fondu**

Podľa klasifikácie záväznej pre členov AKAT ČR ide o fond dlhopisový.

Majetok Fondu bude v súlade s investičnou politikou investovaný hlavne do nasledujúcich druhov aktív:

- vklady v bankách,
- tuzemské dlhové cenné papiere,
- zahraničné dlhové cenné papiere,
- cenné papiere fondu kolektívneho investovania,
- nástroje peňažného trhu,
- cenné papiere oprávňujúce na nadobudnutie cenných papierov,

- finančné deriváty.

Fond nie je zaisteným fondom.

Bližšia špecifikácia povolených aktív a investičné limity, ktoré je potrebné dodržiavať vo vzťahu k týmto majetkovým hodnotám je uvedená v druhej časti nariadenia vlády č. 243/2013 Sb., o investovaní investičných fondov a o technikách na ich spravovanie (ďalej len „Nariadenie vlády“). Výnimky a upresnenie investičných limitov sú popísané v časti 6.3 Štatútu.

### **6.3 Podrobné informácie o povahe aktív Fondu**

Investičná politika Fondu spočíva hlavne v aktívnom prístupe k spravovaniu majetku Fondu a ďalej v dostatočnej minimalizácii rizika prostredníctvom diverzifikácie majetku vo Fonde a výberu kvalitných investičných nástrojov na základe makroekonomickej, fundamentálnej, a technickej analýzy a riadenia rizík prostredníctvom portfóliových optimalizačných metód. Vyšší dôraz je kladený na dlhodobé makroekonomické a politické faktory.

Fond využíva výnimky pri investovaní v zmysle § 17 ods. 2 a) a b) a § 20 ods. 1 až 3 Nariadenia vlády. Fond bude investovať do dlhopisov emitentov všetkých kategórií, t. j. dlhopisov nadnárodných inštitúcií, štátnych dlhopisov, bankových dlhopisov, dlhopisov obchodných spoločností, komunálnych dlhopisov.

Fond nebude požíčať cenné papiere. Fond môže prijať úver alebo pôžičku na krytie dočasných potrieb spojených so spravovaním majetku alebo s odkupovaním podielových listov so splatnosťou maximálne 6 mesiacov, súhrn všetkých takto prijatých úverov a pôžičiek nesmie prekročiť 10 % hodnoty majetku Fondu.

Repo obchody budú vykonávané iba pri splnení podmienok Nariadenia vlády a iba s takými cennými papiermi, ktoré môže Fond nadobúdať do svojho majetku samostatne.

Do investičných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu obsahujúcich derivát, ktorý mení vlastnosti nástroja, v ktorom je obsiahnutý, spôsobom vhodným na efektívne spravovanie majetku, môže byť investovaných maximálne 50 % hodnoty majetku Fondu. Peňažné toky sú modifikované typicky v závislosti od vývoja úrokových sadzieb, menových kurzov, cenových alebo kurzových indexov, hodnôt akcií, prípadne iných veličín. Premenná, na ktorú sú peňažné toky viazané,

musí byť v súlade s investičnou politikou podielového fondu. Fond môže nadobúdať napríklad tzv. štruktúrované dlhopisy, ktorých výnos je odvodený od vývoja niektorej z vyššie uvedených veličín, alebo credit linked notes, kde je výška výplaty istiny alebo kupónu emitentom závislá od úverovej udalosti iného subjektu. V súvislosti s investíciami do týchto inštrumentov budú zohľadňované najmä riziká cenného papiera alebo nástroja peňažného trhu, riziká vyplývajúce z podkladového aktíva a riziká protistrán.

Fond bude v rámci efektívneho spravovania majetku, ktoré sa riadi Zákonom a Nariadením vlády, vykonávať operácie s derivátmi iba za účelom zníženia rizík z investovania. Jednotlivé riziká spojené s derivátovými investíciami sú uvedené v časti 7 Štatútu. Fond bude investovať do mimoburzových (OTC) derivátov a do derivátov prijatých na obchodovanie na regulovaných trhoch krajín OECD. Maximálny limit pre otvorenú pozíciu je stanovený na 100 % hodnoty majetku Fondu.

Najpoužívanejšie typy finančných derivátov používané Fondom v zmysle § 12 a § 13 Nariadenia vlády sú:

- 1. Forward** – forward sa zvyčajne definuje ako neštandardizovaná dohoda dvoch strán o nákupe alebo predaji podkladového nástroja za vopred stanovenú cenu s vysporiadaním v budúcnosti.

**Foreign exchange (fx) forward** transakcia je menová konverzia vysporiadaná v budúcnosti. Menový kurz pre vysporiadanie je odvodený od aktuálneho promptného kurzu a očistený o rozdiel vyplývajúci z rozdielu výnosu z úrokových sadzieb v období od dátumu uzatvorenia kontraktu do dátumu jeho vysporiadania. Najčastejšie použitie nastane v prípade, kedy Fond drží aktívum v cudzej mene a očakáva nepriaznivý pohyb tejto cudzej meny voči mene Fondu. Aby následne nebolo nutné predávať príslušné aktívum, nastane len dohodnutie zmienenej menovej konverzie s vysporiadaním v budúcnosti. Samozrejme môže kedykoľvek nastať opačný vývoj, teda pohyb pre menu Fondu priaznivý. V tomto prípade sa ekonomický dopad transakcie prejaví vo Fonde tak, že Fond nebude na výnose vyplývajúceho z tohto pohybu cudzej meny voči mene Fondu participovať.

- 2. Swap** – swap sa obvykle všeobecne definuje ako dohoda dvoch strán o vzájomnom nákupe a predaji podkladových nástrojov za vopred stanovenú cenu s vysporiadaním v budúcnosti.

**Cross-currency swap** je potom kombinovaná transakcia skladajúca sa na jednej strane z promptnej menovej konverzie a na druhej strane z forwardovej menovej konverzie s vysporiadaním v budúcnosti. Fond ju bude využívať na zabezpečenie aktív proti nepriaznivému pohybu cudzích mien. Túto techniku Fond použije napríklad v prípade investície do cudzomenového aktíva, kde Fond nechce podstupovať menové riziko. Zároveň s konverziou potrebného množstva cudzej meny teda uskutoční aj konverziu rovnakého množstva tejto meny späť do meny Fondu s vysporiadaním v budúcnosti.

**Interest rate swap** obvykle spočíva vo výmene variabilných úrokových nárokov za pevne stanovené úrokové nároky, alebo výmene pevne stanovených úrokových nárokov za iné pevne stanovené úroky či vo výmene variabilných úrokových nárokov za iné variabilné úrokové nároky, pokiaľ sú úhrady úrokov vyvážené úrokovými nárokmi rovnakého druhu v majetku Fondu. V závislosti od odhadu vývoja úrokov tak môže Spoločnosť zamedziť riziko pohybu úrokov bez toho, aby predávala majetok Fondu. Pri očakávanom raste úrokov môže byť napríklad premenená pevne úročená časť portfólia na variabilné úrokové nároky alebo naopak pri očakávaní klesajúcich úrokov môže byť variabilne úročená časť premenená na pevné úrokové nároky.

Repo obchody a všetky zmienené typy derivátov budú obchodované so schválenými protistranami. Evidencia zoznamu schválených protistrán patrí do pôsobnosti funkcie Compliance. Protistrana musí byť regulovanou inštitúciou a minimálna výška vlastného kapitálu pre takúto protistranu musí byť 40 mil. EUR a dlhodobý rating, udelený minimálne jednou z hlavných ratingových agentúr, minimálne vo výške investičného stupňa, alebo musia byť záväzky protistrany garantované treťou osobou, ktorá má tento požadovaný rating alebo vyšší.

V prípade, ak spoločnosť nemá pridelený rating, avšak jej majoritný akcionár príslušným ratingovým ohodnotením disponuje, uznáva sa pre účely splnenia podmienok tohto Štatútu

rating majoritného akcionára za vlastný rating posudzovanej spoločnosti. Tento postup sa v prípade holdingových štruktúr použije až na úroveň holdingu.

Dodržiavanie limitov kontroluje zodpovedný špecialista riadenia rizík, špecialista Compliance a nezávislý vnútorný audit.

Fond môže používať aj výslovne neuvedené typy finančných derivátov, pričom musia byť splnené nasledujúce podmienky. Podkladovým aktívom týchto derivátov sú nástroje, ktoré zodpovedajú investičnej politike a rizikovému profilu Fondu. Finančný derivát musí byť denne oceňovaný spoľahlivým a overiteľným spôsobom a musí existovať možnosť finančný derivát kedykoľvek speňažiť alebo uzatvoriť za jeho trhovú hodnotu. Pravidlá pre diverzifikáciu a obmedzenie rizika spojeného s investovaním do vyššie uvedených aktív sú stanovené v Nariadení vlády. Základný 5% investičný limit podľa § 17 ods. 1 Nariadenia vlády sa zvyšuje a môže predstavovať pri investíciách:

- a) do investičných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných jedným emitentom až 10 % hodnoty majetku Fondu, ak súčet investícií, pri ktorých Fond využil túto výnimku, neprekročí 40 % hodnoty jeho majetku;
- b) do investičných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných jedným emitentom až 35 % hodnoty majetku Fondu, ak tieto cenné papiere vydal alebo za ich prevzal záruku členský štát Európskej únie, regionálna alebo miestna správna jednotka členského štátu Európskej únie, štát, ktorý nie je členským štátom Európskej únie, alebo medzinárodná organizácia, ktorej členom je jeden alebo viac členských štátov Európskej únie;
- c) do investičných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných jedným emitentom až 55 % hodnoty svojho majetku, ak tieto cenné papiere vydala alebo za ne prevzala záruku Česká republika. V prípade, že Fond využije túto výnimku, musí mať v majetku cenné papiere najmenej 6 rôznych emisií uvedených emitentov, pričom cenné papiere z jednej emisie nesmú tvoriť viac než 30 % hodnoty majetku Fondu.

Fond môže investovať až 10 % hodnoty majetku do investičných cenných papierov z nových emisií. Tieto investície sú obmedzené podmienkami § 3 ods. 1 písm. b) Nariadenia vlády a pravidlami pre rozloženie a obmedzenie

rizika spojeného s investovaním stanovenými v Nariadení vlády.

Fond môže investovať až 10 % hodnoty majetku do nástrojov peňažného trhu podľa ustanovenia § 6 ods. 1 písm. d) Nariadenia vlády prijatých na obchodovanie na regulovaných trhoch OECD, pričom emitentom je banka, ktorej rating dosahuje minimálne investičný stupeň.

Fond nebude investovať do investičných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu podľa § 17 ods. 5 Nariadenia vlády.

Fond bude investovať iba do investičných cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu. Tento limit sa nevzťahuje na investície do cenných papierov Fondu kolektívneho investovania.

Fond môže investovať až 49 % hodnoty majetku do cenných papierov vydávaných:

- a) štandardným fondom alebo porovnateľným zahraničným investičným fondom, ktorý spĺňa podmienky stanovené v § 10 ods. 1 Nariadenia vlády,
- b) špeciálnym fondom alebo porovnateľným zahraničným investičným fondom, ktorý spĺňa podmienky stanovené v § 10 ods. 2 Nariadenia vlády.

Na zabezpečenie optimálnej diverzifikácie portfólia Fondu nebudú investície do cenných papierov odvetvovo obmedzované. V rámci regiónu strednej a východnej Európy nie sú stanovené limity pre jednotlivé štáty.

Modifikovaná durácia portfólia nie je obmedzená. Rating najmenej 50 % portfólia bude dosahovať investičný stupeň.

#### **Členenie druhov aktív, do ktorých Fond kolektívneho investovania investuje**

	<b>min. % podiel</b>	<b>max. % podiel</b>
	<b>na celk. hodnote majetku</b>	
1. Vklady a iné pohľadávky	0 %	20 %
- vklady	0 %	20 %
- pohľadávky z repo operácií	0 %	20 %
- ostatné pohľadávky	0 %	20 %
2. Dlhopisy alebo obdobné cenné papiere predstavujúce právo na splatenie dlžnej sumy,	80 %	100 %

inštrumenty nesúce riziko dlhových cenných papierov (vrátane cenných papierov fondu kolektívneho investovania) a nástroje peňažného trhu		
3. Kladná reálna hodnota derivátov	0 %	50 %
4. Aktíva spolu	0 %	100 %

Otvorená pozícia Fondu vzťahujúca sa na finančné deriváty musí byť vždy plne krytá vlastným kapitálom Fondu tak, aby bolo možné vždy splniť záväzky z týchto operácií.

Spoločnosť vykonáva výpočet celkovej expozície Fondu metódou hodnoty v riziku (VaR) založenou na modeli absolútnej rizikovej hodnoty. Do výpočtu vstupujú všetky investičné nástroje vrátane derivátov. Riziková hodnota sa počíta denne. Na výpočet je používaný jednostranný konfidenčný interval na hladine spoľahlivosti 99 %, obdobím držania nástrojov na výpočet rizikovej hodnoty je 1 mesiac a model je založený na maticiach.

Limit na celkovú expozíciu Fondu na základe modelu absolútnej rizikovej hodnoty je 20 % hodnoty fondového kapitálu.

#### 6.4 Informácie o zákazoch

Majetok Fondu nesmie byť použitý na poskytnutie pôžičky, úveru, daru, zaisteniu dlhu tretej osoby alebo na úhradu dlhu, ktorý nesúvisí s jeho spravovaním. Týmto ustanovením nie sú dotknuté ustanovenia o skladbe majetku a investičných limitoch pre štandardné fondy obsiahnuté v Nariadení vlády, vrátane možnosti Fondu požičiavať cenné papiere za tam stanovených podmienok.

Fond nesmie uzatvárať zmluvy o predaji investičných nástrojov, ktoré nemá vo svojom majetku.

Investičnú stratégiu nie je možné meniť, okrem prípadu, kedy to dovoľuje §207 Zákona. Ak o jej zmene rozhoduje Spoločnosť, uskutočňuje sa tak v režime zmeny Štatútu, tak ako je popísané v časti 12.1 Štatútu.

#### 6.5 Charakteristika typického investora

Dlhopisový fond predstavuje relatívne nízku mieru investičného rizika. Výnos a riziko možno v priemere očakávať vyššie než pri peňažnom fonde a nižšie než pri akciovom fonde. Fond je

vhodný pre konzervatívnych strednodobých investorov, ktorí majú základné povedomie o nástrojoch finančného trhu a ktorí sa chcú podieľať na výnosoch dlhopisov regiónu strednej Európy. Doporučený horizont investície vo Fonde je minimálne 3 roky.

## 7 Rizikový profil

### 7.1 Všeobecne o riziku

Aktuálna hodnota podielového listu Fondu (investícia) môže v čase klesať aj stúpať v závislosti od vývoja finančných trhov a ďalších súvisiacich faktorov, návratnosť investovanej sumy teda nie je zaručená. Upozorňujeme, že minulé výkonnosť Fondu nezaručuje rovnakú výkonnosť v budúcnosti. Ani prípadné zaradenie Fondu do najmenej rizikovej skupiny neznamena investíciu bez rizika.

Všeobecné riziká investovania do Fondu:

- Podielníci by mali zvážiť a ubezpečiť sa ohľadom rizika investovania do Fondu.
- Investícia do Fondu je určená na zabezpečenie výnosu za dané obdobie a nie je vhodná pre krátkodobú špekuláciu. Podielníci nemôžu za svoje investície očakávať získanie krátkodobých ziskov.
- Podielníci by si mali byť vedomí toho, že hodnota podielových listov a príjmy z nich môžu klesať alebo stúpať. Riziko (zodpovednosť) Podielnikov je obmedzené výškou investície do Fondu. Počas doby existencie Fondu nie je výkonnosť v minulosti zárukou výkonnosti budúcej.

### 7.2 Ukazovateľ rizika

Nižšie uvedený syntetický ukazovateľ predstavuje kategóriu rizika a výnosu, do ktorej Fond spadá. Účelom tohto ukazovateľa je umožniť Podielnikom lepšie pochopenie rizika spojeného s potenciálnymi príjmami a stratami ich investície v závislosti od rizikovosti investičnej stratégie Fondu. Nižšie riziko znamená potenciálne nižšie výnosy a vyššie riziko znamená výnosy potenciálne vyššie.

Historické údaje, ako napríklad údaje použité pri výpočte nasledujúceho ukazovateľa rizika, nemusia byť spoľahlivým ukazovateľom, pokiaľ ide o rizikový profil Fondu do budúcnosti.





Fond bol na stupnici rizika od 1 do 7, kde 1 predstavuje najnižšie riziko, zaradený na pozíciu 3, pretože investuje prevažne do dlhových cenných papierov, ktoré vykazujú v porovnaní s akciovými investíciami nižšiu mieru trhového rizika. Zaradenie Fondu do tejto skupiny sa môže meniť.

### 7.3 Druhy rizík

S investíciou do podielových listov sú spojené nasledujúce riziká:

#### Trhové riziko

Riziko ekonomickej straty v dôsledku zmeny hodnôt cenných papierov, finančných derivátov a ďalších aktív v majetku podielového fondu v dôsledku pohybu trhových cien a ďalších trhových indikátorov. V rámci trhového rizika rozlišujeme hlavne:

- Úrokové riziko - vyplýva z potenciálnych zmien v úrovni a volatilitate úrokových výnosov. Ceny dlhopisov sa pohybujú opačným smerom než úrokové sadzby, pričom ceny dlhopisov s dlhšou splatnosťou reagujú na pohyb úrokových sadzieb viac než ceny krátkodobých dlhopisov.
- Menové riziko - vyplýva z potenciálnej volatility kurzov cudzích mien, zo zmien korelácií jednotlivých mien a z rizika devalvácie.

#### Politické riziko

Riziko ekonomickej straty v dôsledku zmien politickej situácie v jednotlivých štátoch či regiónoch, ktoré môžu mať vplyv na hodnotu cenných papierov spoločností či fondov, do ktorých Fond investoval.

#### Kreditné riziko

Riziko ekonomickej straty v dôsledku zlyhania emitenta dlhopisu či inej protistrany pri plnení ich zmluvných záväzkov. Znamená napríklad nebezpečenstvo neschopnosti protistrany splatiť úrok alebo istinu dlhopisu či vkladu, alebo neschopnosť plniť svoje záväzky pri vykonávaní platieb v súvislosti s derivátovými transakciami prípadne pri plnení iných finančných záväzkov.

#### Riziko vysporiadania

Riziko ekonomickej straty v dôsledku zlyhania protistrany v priebehu procesu vysporiadania. Súvisí s nedodaním nakúpených inštrumentov protistranou alebo nezaplatením, prípadne zdržaním transakcie.

#### Riziko nedostatočnej likvidity

Riziko, že plánovaná transakcia nemôže byť vykonaná za primeranú trhovú cenu v dôsledku jej veľkého objemu, respektíve v dôsledku nedostatočného trhového dopytu po tomto aktíve. Nerealizovateľné speňaženie daného aktíva môže viesť k nedostatku hotovosti na splnenie záväzkov zo žiadostí o odkúpenie podielových listov.

Riziko nedostatočnej likvidity je riadené tak, že Fond udržiava prevažnú časť aktív vo veľmi likvidných investičných nástrojoch. Portfólio manažér dostáva na dennej báze informácie o počte vydávaných a odkupovaných podielových listov Fondu a na ich základe prispôbuje stav hotovosti vo Fonde aktuálnym potrebám. Vo výnimočných prípadoch, kedy z dôvodu situácie na trhu alebo z iných dôvodov nie je k dispozícii dostatok hotovosti k uspokojeniu žiadostí Podielnikov o vydávanie či odkupovanie podielových listov, môže dôjsť k pozastaveniu vydávania a odkupovania vydaných podielových listov Fondu. Podielníci a Česká národná banka sú o tom informovaní spôsobom stanoveným Zákomom.

#### Operačné riziko

Riziko straty majetku vplyvom nedostatkov či zlyhania vnútorných procesov alebo ľudského faktoru alebo vplyvom vonkajších udalostí a rizika straty majetku zvereného do úschovy alebo iného opatrovania, ktoré môže byť zapríčinené hlavne insolventnosťou, nedbalostným alebo úmyselným konaním osoby, ktorá má v úschove alebo inom opatrovaní majetok Fondu alebo cenné papiere vydávané Fondom.

#### Riziká súvisiace s investičným zameraním Fondu,

ktoré vyplývajú zo zamerania Fondu na určité priemyselné odvetvia, štáty či regióny, určité časti trhu alebo určité druhy aktív. Diverzifikácia aktív Fondu je teda možná iba v rámci obmedzení daných limitmi a zameraním Fondu. Vzhľadom k investičnému zameraniu Fondu na rozvíjajúce sa trhy strednej a východnej Európy, podstupuje Fond zvýšené riziko korelácie týchto trhov. Investície Fondu tak môžu byť nepriaznivo ovplyvnené negatívnymi faktormi s vplyvom na

celý región. Rozvíjajúce sa trhy sú rizikovejšou investíciou než investície na rozvinutých trhoch, a to predovšetkým kvôli vyššej volatilitě (kolísaniu) cien a nižšej likvidite.

### **Riziko zrušenia a zániku Fondu**

Riziko spojené s možnosťou, že zo Zákonom stanovených dôvodov môže byť Fond zrušený alebo vymazaný zo zoznamu vedeného Českou národnou bankou (zánik Fondu), hlavne z týchto dôvodov ak:

- Fond nemá dlhšie ako 3 mesiace Depozitára,
- priemerná výška vlastného kapitálu vo Fonde je za posledných 6 kalendárnych mesiacov nižšia než 1 250 000 EUR,
- nevykonáva svoju činnosť dlhšie než 6 mesiacov,
- prestal spĺňať podmienky plynúce zo Zákona,
- vyšlo najavo, že zápis do zoznamu Českej národnej banky bol vykonaný na základe nepravdivých alebo neúplných údajov.

Investičná spoločnosť môže ďalej sama podať žiadosť o odňatie povolenia, zrušiť investičnú spoločnosť s likvidáciu alebo o zrušení investičnej spoločnosti rozhodne súd.

Podielnik potom nemá zaručené zotrvanie vo Fonde počas celej doby investičného horizontu, čo môže mať vplyv na výnosnosť investície.

### **Riziko spojené s repo obchodmi**

Repo obchody so sebou nesú predovšetkým riziko protistrany, t. j. riziko nedodržania záväzkov z dohodnutej transakcie.

### **Menové riziko**

Fond môže držať investície aj v iných menách než je jeho referenčná mena, nepriaznivé pohyby menových kurzov môžu mať za následok pokles hodnoty majetku Fondu.

### **Riziká spojené s finančnými derivátmi**

#### **• Trhové riziko:**

V prípade cross-currency swapu prípadne fx forwardovej transakcie môže nastať kladný alebo záporný rozdiel medzi dohodnutou hodnotou menového kurzu v budúcnosti a aktuálnou hodnotou menového kurzu v okamžiku vysporiadania transakcie.

V prípade interest rate swapu vyplýva trhové riziko zo zmien úrokových sadzieb podobne

ako pri pohybe cien dlhopisu spojenom so zmenami úrokových sadzieb.

Vzhľadom na to, že finančné deriváty budú využívané iba za účelom zníženia rizík z investovania (zníženie či eliminácia menového či úrokového rizika), neprinášajú pre Fond zvýšenie trhového rizika.

- **Riziko likvidity** – v termíne vysporiadania transakcie nemusí byť vo Fonde dostatok likvidity.
- **Riziko spojené s protistranou** – v zmysle dodržania záväzku vyplývajúceho z dohodnutej transakcie.
- **Riziko pákového efektu** – relatívne malý pohyb ceny podkladového aktíva môže spôsobiť výraznú zmenu hodnoty derivátu, tzn., že pri nízkej investícii do tohto nástroja je možné dosiahnuť veľký zisk alebo stratu.

### **7.4 Kontrola rizík**

Spoločnosť je zodpovedná za kontrolu rizík a uskutočňuje nevyhnutné opatrenia na to, aby bolo možné v každom okamžiku kontrolovať a merať riziká spojené s jednotlivými pozíciami v portfóliu aj celkové riziko portfólia.

V súlade so Zákonom Depozitár vykonáva kontrolu dodržiavania investičných limitov Fondu vyplývajúcich zo Štatútu. Majetkom sa pre účely výpočtu investičných limitov rozumie fondový kapitál znížený o oprávky a opravné položky.

## **8 Informácie o historickej výkonnosti**

Údaje o historickej výkonnosti Fondu sú uvádzané v prílohe č. 3 Štatútu Fondu.

## **9 Zásady pre hospodárenie a údaje o výpláte podielov na zisku alebo výnosoch**

### **9.1 Pravidlá konania Spoločnosti pri spravovaní majetku Fondu**

Majetok vo Fonde je spoločným majetkom Podielnikov s tým, že spravovanie tohto majetku vykonáva v súlade so Zákonom Spoločnosť. Svoje práva voči Spoločnosti môžu Podielnici uplatňovať samostatne.

Majetok Fondu spravuje Spoločnosť vo svojom mene na účet Podielnikov Fondu, a to s odbornou starostlivosťou.

Pri spravovaní majetku Fondu Spoločnosť dodržiava pravidlá obozretného podnikania a pravidlá vnútornej prevádzky a dáva prednosť záujmom Podielnikov pred vlastnými záujmami a záujmami tretích osôb.

O majetku vo Fonde vedie Spoločnosť účtovníctvo oddelene od účtovníctva o svojom majetku, a to v sústave podvojného účtovníctva.

Schválenie účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo iných výnosov z majetku Fondu a rozhodnutie o úhrade straty z hospodárenia Fondu patrí do pôsobnosti predstavenstva Spoločnosti.

## 9.2 Účtovné obdobie

Účtovným obdobím Fondu je jeden rok, pričom toto obdobie začína 1. januára a končí 31. decembra každého kalendárneho roku.

## 9.3 Oceňovanie majetku a dlhov Fondu

Spoločnosť oceňuje majetok a dlhy Fondu reálnou hodnotou. Spôsob stanovenia reálnej hodnoty majetku a dlhov Fondu a spôsob stanovenia aktuálnej hodnoty podielového listu Fondu ustanovuje vyhláška č. 244/2013 Sb.

Majetok a dlhy Fondu sa pre účely stanovenia aktuálnej hodnoty majetku Fondu oceňujú každý pracovný deň.

## 9.4 Použitie zisku z výsledkov hospodárenia s majetkom Fondu

Zisk z výsledku hospodárenia s majetkom Fondu bude po schválení účtovnej uzávierky Fondu predstavenstvom Spoločnosti v plnom rozsahu ponechávaný v majetku Fondu ako zdroj pre ďalšie investície.

## 10 Údaje o podielových listoch vydávaných Fondom

### 10.1 Podielové listy Fondu

Fond v súlade so Zákonom vydáva podielové listy. Podielový list je cenný papier, ktorý predstavuje podiel Podielníka na majetku v podielovom fonde a s ktorým sú spojené ďalšie práva vyplývajúce zo Zákona alebo Štatútu, t. j. hlavne právo na odkúpenie podielového listu Fondu a právo na výplatu podielu pri zrušení Fondu. Podielové listy Fondu rovnakej menovitej hodnoty zakladajú rovnaké práva všetkým Podielnikom Fondu.

Aktuálnou hodnotou podielového listu Fondu je podiel vlastného kapitálu Fondu pripadajúci na

jeden podielový list. Aktuálna hodnota podielového listu Fondu je vyhlasovaná vždy späťne v pracovný deň nasledujúci po dni, pre ktorý je vyhlasovaná. V prípade dňa pracovného voľna sa Aktuálna hodnota podielového listu určí najbližší nasledujúci pracovný deň. Aktuálna hodnota podielového listu je zaokrúhľená na 4 desatinné miesta.

Aktuálna hodnota podielového listu je zverejňovaná v sídle Spoločnosti a na internetových stránkach Spoločnosti. Aktuálna hodnota podielového listu je zverejňovaná najneskôr druhý pracovný deň nasledujúci po dni, pre ktorý bola vyhlásená. Cena podielového listu nie je uverejňovaná prostredníctvom európskeho regulovaného trhu alebo mnohostranného obchodného systému. Podielový list je vydaný na meno a v zaknihovanej podobe.

Podielové listy nie sú registrované na žiadnom oficiálnom trhu (napr. európskom regulovanom trhu alebo v mnohostrannom obchodnom systéme) a sú prevoditeľné bez obmedzení. Počet podielových listov vydávaných Spoločnosťou na účet Fondu nie je obmedzený.

Menovitá hodnota jedného podielového listu je 1 CZK. Hodnota podielového listu je uvádzaná v CZK.

**ISIN: CZ0008472578**

Podielové listy sú vedené na účtoch vlastníkov alebo na účtoch zákazníkov v samostatnej evidencii investičných nástrojov, ktorú vedie Spoločnosť. Účet vlastníka môže zriadiť Spoločnosť alebo osoba vedúca nadväzujúcu evidenciu (alebo obdobnú evidenciu podľa práva iného členského štátu Európskej únie) na základe príslušnej zmluvy s vlastníkom. Práva z podielového listu Podielového fondu vznikajú podielníkovi dňom pripísania podielového listu na majetkový účet v samostatnej evidencii investičných nástrojov vedenej Spoločnosťou na účtoch vlastníkov alebo pripísaním na účet zákazníka v samostatnej evidencii investičných nástrojov vedenej Spoločnosťou a zároveň na účet vlastníka v nadväzujúcej evidencii. Spoločnosť vykonáva zápisy do samostatnej evidencie investičných nástrojov bez zbytočného odkladu. Majitelia účtov vlastníka vedených Spoločnosťou v samostatnej evidencii investičných nástrojov uplatňujú svoje požiadavky na služby spojené s účtom a podielovými listami na ňom vedenými

prostredníctvom Spoločnosti. Majitelia účtov vlastníka vedených osobami vedúcimi evidenciu nadväzujúcu na samostatnú evidenciu investičných nástrojov uplatňujú svoje požiadavky na služby spojené s účtom a podielovými listami na ňom vedenými prostredníctvom tejto osoby, nie prostredníctvom Spoločnosti. Majitelia účtov zákazníkov vedených Spoločnosťou v samostatnej evidencii investičných nástrojov uplatňujú svoje požiadavky na služby spojené s účtom a podielovými listami na ňom vedenými prostredníctvom Spoločnosti.

Zoznam podielnikov je nahradený evidenciou zaknihovaných cenných papierov vydávaných Fondom.

Pokiaľ bude v súlade so zákonom č. 256/2004 Sb., o podnikaní na kapitálovom trhu, v znení neskorších predpisov, vedenie evidencie prevedené na inú osobu, ustanovenia Štatútu týkajúce sa evidencie sa vzťahujú aj na túto evidenciu.

Podielníci sú povinní oznamovať Spoločnosti všetky zmeny vo svojich identifikačných údajoch (meno, priezvisko, rodné číslo, adresa trvalého pobytu), inak sa vystavujú riziku prípadných komplikácií pri výplate podielu na majetku Fondu ku dňu zrušenia Fondu alebo pri odkupovaní podielových listov počas trvania Fondu.

### **10.2 Práva spojené s podielovým listom Fondu, spôsob a lehoty na ich uplatnenie**

Práva z podielového listu Fondu vznikajú Podielníkovi Fondu dňom jeho pripísania na majetkový účet. Podielníci Fondu sa podieľajú na majetku Fondu v pomere počtu nimi vlastnených podielových listov Fondu.

Vlastnícke právo na podielové listy Fondu sa preukazuje výpisom z majetkového účtu Podielníka.

S podielovým listom sú spojené nasledujúce práva:

- a) podiel Podielníka na majetku vo Fonde;
- b) právo na odkúpenie podielového listu Fondu za jeho aktuálnu hodnotu vyhlásenú ku dňu, ku ktorému Spoločnosť obdržala žiadosť Podielníka o odkúpenie podielového listu;
- c) právo na zaplatenie aktuálnej hodnoty podielového listu bez zbytočného odkladu, najdlhšie však do dvoch týždňov odo dňa

obdržania žiadosti o odkúpenie podielového listu;

- d) právo na výplatu podielu pri zrušení Fondu s likvidáciou, a to do 3 mesiacov odo dňa vysporiadania pohľadávok a záväzkov vzniknutých zo spravovania majetku Fondu;
- e) právo na bezplatné poskytnutie Štatútu, vrátane obchodných podmienok pre vydávanie a odkupovanie podielových listov, Kľúčových informácií pre investorov, poslednej uverejnenej výročnej správy alebo polročnej správy Fondu, pokiaľ si ich Podielník vyžiada.

### **10.3 Vydávanie podielových listov Fondu**

Vydávanie podielových listov je uskutočňované na základe zmluvy, pričom jednotlivé skupiny investorov majú špecifické druhy zmlúv v závislosti na distribučnej sieti a súvisiace podmienky k investovaniu a sadzobník. Štatút nevyklučuje zavádzanie ďalších foriem ponúkanií, a teda aj ďalších foriem uzatvárania zmlúv s investorom.

Podielové listy sú vydávané v sídle Spoločnosti. Na území Slovenskej republiky sú podielové listy vydávané prostredníctvom organizačnej zložky Spoločnosti, umiestnenej na adrese Kolárska 6, 811 06 Bratislava.

Podmienkou vydania podielových listov Fondu je uzatvorenie Zmluvy so Spoločnosťou (resp. Distribútorom), ktorej neoddeliteľnou súčasťou sú obchodné podmienky. Zmluva upravuje práva a povinnosti Podielníka a Spoločnosti (resp. Distribútora) týkajúce sa vydávania a odkupovania podielových listov, pravidiel komunikácie a technické a ďalšie procesy súvisiace s investovaním. V závislosti od štátu, v ktorom je investícia ponúkaná a od trvalého bydliska Podielníka (Česká republika alebo Slovenská republika), sa Zmluva riadi buď českým alebo slovenským právom s tým, že na riešenie sporov je príslušný buď český, alebo slovenský všeobecný súd.

Vydanie podielových listov Fondu nastane potom, čo Investor (resp. Distribútor) po uzatvorení zmluvy prevedie investovanú sumu na účet Fondu s uvedením čísla zmluvy ako variabilného symbolu (resp. v prípade zahraničného platobného styku v správe pre príjemcu).

Pri vydávaní podielových listov Fondu môže Spoločnosť účtovať prirážku maximálne 5 % z aktuálnej hodnoty podielového listu. Konkrétne výška prirážky, vrátane jej odstupňovania v závislosti od spôsobu

investovania, objemu investície a dĺžky držania podielového listu, je vopred stanovená v sadzobníkoch poplatkov. Prirážka je príjmom Spoločnosti (resp. Distribútora). O rozdiel medzi sumou prijatou od Podielníka, zníženou o prirážku, a hodnotou vydávaných podielových listov je zvýšený majetok vo Fonde.

Spoločnosť vydáva podielové listy za aktuálnu hodnotu podielového listu vyhlásenú k Rozhodnému dňu. Rozhodným dňom je deň pripísania finančných prostriedkov na účet Fondu (s výnimkou prípadu, kedy budú pripísané peňažné prostriedky na účet Fondu pred akceptáciou Zmluvy zo strany Spoločnosti, pričom v tomto prípade je rozhodným dňom deň akceptácie zmluvy). Rozhodným dňom je tiež deň, kedy Spoločnosť obdrží od Distribútora záväznú nákupnú objednávku k vydaniu podielových listov, za predpokladu, že dôjde k pripísaniu peňažných prostriedkov na účet fondu. Počet vydaných podielových listov zodpovedá podielu sumy poukázanej investorom na účet Fondu, zníženej o prirážku, a aktuálnej hodnoty podielového listu Fondu; výsledný počet sa zaokrúhli na celé číslo smerom nadol. Spoločnosť vydáva podielové listy investorovi do 10 pracovných dní odo dňa vyhlásenia aktuálnej hodnoty podielového listu pre rozhodný deň, najskôr však po pripísaní peňažných prostriedkov takého investora na účet Fondu.

Investor alebo jeho menom Distribútor zodpovedá za správnosť údajov pri platobnom styku. Pokiaľ pri poukázaní peňažných prostriedkov na účet Fondu neuvedie variabilný symbol alebo uvedie zlý variabilný symbol, prípadne nebude z nejakého iného dôvodu Spoločnosť do 60-tich dní od pripísania peňažných prostriedkov na účet Fondu schopná investora (resp. Distribútora) na účely nákupu podielových listov jednoznačne identifikovať, Spoločnosť podielové listy nevydá a sumu odošle bez zbytočného odkladu späť na účet, z ktorého boli peňažné prostriedky zaslané.

Minimálna investovaná suma (vrátane prirážky) je stanovená sadzobníkmi poplatkov.

V záujme udržania zamerania a stability Fondu alebo svojej dôveryhodnosti si Spoločnosť vyhradzuje právo odmietnuť vo výnimočných a odôvodnených prípadoch vydanie podielových listov Fondu podľa Zmluvy. V takomto prípade Spoločnosť vráti investovanú sumu späť na účet, z ktorého príslušnú čiastku dostala.

#### 10.4 Odkúpenie podielového listu Fondu

Podielové listy sú odkupované v sídle Spoločnosti. Na území Slovenskej republiky sú podielové listy odkupované prostredníctvom organizačnej zložky Spoločnosti, umiestnenej na adrese Kolárska 6, 811 06 Bratislava.

Odkúpenie podielových listov Spoločnosti je realizované odpísaním podielových listov z účtu vlastníka v samostatnej evidencii vedenej Spoločnosťou alebo z účtu zákazníka v samostatnej evidencii vedenej Spoločnosťou a účte vlastníka v nadväzujúcej evidencii, a to na základe platnej žiadosti o odkúpení podielových listov. Spoločnosť je oprávnená podmieniť platnosť žiadosti úradne overeným podpisom.

Spoločnosť je povinná odkúpiť podielový list bez zbytočného odkladu po obdržaní platnej žiadosti o odkúpenie podielového listu, maximálne však do dvoch týždňov (štrnásť kalendárnych dní), ak nenastane pozastavenie odkupovania podielových listov Fondu. Spoločnosť odkúpi podielové listy za Aktuálnu hodnotu podielového listu platnú v deň uplatnenia práva na odkúpenie tj. odo dňa doručenia žiadosti do sídla Spoločnosti (bez ohľadu na skutočnosť, či je žiadosť odovzdaná prostredníctvom tretej osoby, resp. ak je použitá takáto tretia osoba k jej doručeniu), zníženú o prípadnú zrážku, platnú pre daný deň. Spoločnosť uskutočňuje výplatu za odkúpené podielové listy najskôr tretí pracovný deň od uplatnenia práva na odkúpenie, a to bezhotovostným prevodom na účet vlastníka, alebo zákazníka uvedený na žiadosti.

Žiadosť o odkúpenie podielových listov je k dispozícii v sídle Spoločnosti u Distribútora, na Osobnom účte klienta v internetovom bankovníctve alebo na internetovej adrese [www.axa.sk](http://www.axa.sk).

Spoločnosť stanovuje počet podielových listov, ktoré sú odkupované v prípade, že Podielník požaduje vyplatenie ním určenej odkupovanej sumy, alebo určuje sumu za odkupované podielové listy v prípade, že Podielník požaduje odkúpenie ním určeného počtu podielových listov.

O prípadný zaokrúhľovací rozdiel medzi vypočítanou sumou za odkupované podielové listy a sumou, ktorú je technicky možné Podielníkovi vyplatiť, je zvýšený majetok vo Fonde.

Minimálny počet odkupovaných podielových listov Fondu je uvedený v sadzobníkoch

poplatkov. V prípade, že Podielnik požaduje odkúpenie nižšieho počtu podielových listov Fondu, nie je žiadosť o odkúpenie akceptovaná, o čom bude Spoločnosť, resp. Distribútor Podielníka bezodkladne informovať. To sa nevzťahuje na prípad, kedy je počet zvyšných podielových listov na účte Podielníka nižší než minimálny počet stanovený Sadzobníkom poplatkov. V tomto prípade sú odkupované všetky zostávajúce podielové listy Fondu na účte Podielníka.

Pri odkupovaní podielových listov Fondu môže Spoločnosť znížiť odkupovanú sumu o zrážku maximálne 5 % z aktuálnej hodnoty odkupovaného podielového listu, konkrétnu výšku zrážky, vrátane jej odstupňovania v závislosti od spôsobu investovania, objemu investície a dĺžky držania podielového listu, je vopred vyhlasovaná v Sadzobníkoch poplatkov Spoločnosti. Spoločnosť neúčtuje zrážku, pokiaľ je Podielnik vlastníkom podielových listov dlhšie ako 5 rokov. Pri odkúpení podielových listov sa má vždy za to, že ako prvé sú odkupované podielové listy Fondu nadobudnuté Podielnikom najskôr (FIFO metóda). Zrážka je príjmom Spoločnosti.

Spoločnosť môže v súlade so Zákonom pozastaviť vydávanie a odkupovanie podielových listov Fondu maximálne na 3 mesiace, pokiaľ je to nevyhnutné z dôvodu ochrany práv alebo právom chránených záujmov Podielnikov. O pozastavení vydávania a odkupovania podielových listov rozhoduje predstavenstvo Spoločnosti, ktoré je povinné o svojom rozhodnutí vyhotoviť zápis.

V tomto období nie sú vydávané a odkupované podielové listy Fondu, o ktorých vydanie alebo odkúpenie požiadali Podielníci pred pozastavením vydávania a odkupovania podielových listov, ak nedošlo doteraz k ich vydaniu alebo odkúpeniu, ani podielové listy, o ktorých vydanie alebo odkúpenie požiadali Podielníci počas obdobia pozastavenia vydávania a odkupovania podielových listov. Tieto podielové listy budú vydané či odkúpené bez zbytočného odkladu po dni obnovení vydávania a odkupovania podielových listov, a to buď za sumu, ktorá sa rovná ich aktuálnej hodnote určenej ku dňu podania žiadosti o vydanie alebo odkúpenie podielových listov, alebo sa k žiadostiam o vydanie alebo odkúpenie neprihliada a osoby, ktoré takúto žiadosť podali, sa bez zbytočného odkladu po dni obnovení vydávania a odkupovania

podielových listov vyzvú, aby svoju žiadosť podali znova, ak ich záujem trvá.

## **11 Poplatky účtované investorom a náklady hradené z majetku Fondu**

### **11.1 Náklady hradené priamo investorom**

Vstupné a výstupné poplatky.

### **11.2 Náklady hradené z majetku Fondu**

- Dane,
- správne a súdne poplatky,
- odplata Spoločnosti za spravovanie majetku Fondu,
- odplata za výkon funkcie Depozitára,
- náklady na účtovný a daňový audit,
- úroky z prijatých úverov a pôžičiek podľa Zákona,
- záporné kurzové rozdiely zo zahraničných mien,
- obstarávacia cena predávaného cenného papiera (ďalej aj „CP“),
- poplatky a provízie platené obchodníkom s cennými papiermi na verejných trhoch či mandatárom za vykonanie služieb v prospech Spoločnosti, bezprostredne súvisiacich s transakciami s CP a hotovosťou,
- poplatky za úschovu CP,
- poplatky za menovú konverziu,
- prémie z opčných a termínovaných obchodov,
- náklady na znalecké posudky, pokiaľ tieto vyžaduje Zákon,
- poplatky bankám za vedenie účtov a nakladanie s finančnými prostriedkami,
- prirážka za predaj a zrážka za odkúpenie podielových listov cudzích otvorených podielových fondov,
- úroky zo zmeniek použitých ako zaistenie dlhu Fondu,
- náklady na poistenie CP,
- úhrada za uloženie a správu zahraničných CP.

Spoločnosť môže rozhodnúť, že niektoré z týchto vyššie vymenovaných nákladov budú trvalo alebo dočasne hradené Spoločnosťou v rámci odplaty za spravovanie majetku Fondu.

Poplatky účtované investorom a náklady hradené z majetku Fondu slúžia na zabezpečenie správy majetku Fondu, vrátane vydávania alebo predaja a odkupovania cenných papierov vydávaných Fondom, a znižujú potenciálne zhodnotenie investovaných prostriedkov.

Údaje o poplatkoch účtovaných investorom a nákladoch hradených z majetku Fondu sú uvedené v prílohe č. 4 Štatútu.

### **11.3 Spôsob určenia a stanovenia výšky odplaty za spravovanie**

Pre určenie výšky odplaty za spravovanie majetku Fondu sa vychádza z priemernej hodnoty vlastného kapitálu Fondu za príslušné účtovné obdobie, pričom výška odplaty môže dosiahnuť maximálne 2 % priemernej ročnej hodnoty vlastného kapitálu Fondu. Odplata je kalkulovaná vždy k poslednému dňu každého kalendárneho mesiaca, a to z priemernej hodnoty vlastného kapitálu Fondu v tomto mesiaci. Konkrétna výška odplaty je vopred vyhlasovaná Sadzobníkom poplatkov. Odplata za spravovanie majetku Fondu je splatná v mesačných splátkach a je príjmom Spoločnosti.

Spoločnosť si neúčtuje poplatky za administráciu Fondu.

### **11.4 Spôsob určenia a stanovenia výšky odplaty Depozitárovi**

Výška odplaty Depozitárovi je stanovená na základe priemernej hodnoty vlastného kapitálu Fondu za účtovné obdobie a predstavuje 0,04 % + DPH priemernej hodnoty vlastného kapitálu Fondu za účtovné obdobie.

### **11.5 Poplatky za vedenie samostatnej evidencie**

Spoločnosť neúčtuje poplatky za vedenie samostatnej evidencie podielových listov ňou spravovaných investičných fondov.

## **12 Ďalšie údaje nevyhnutné pre investorov na zasvätené posúdenie investície**

### **12.1 Informácie o Štatúte Fondu, Kľúčových informáciách pre investorov Fondu**

Pravidlá pre prijímanie a zmeny Štatútu Fondu a spôsob zverejňovania Štatútu a jeho zmien:

- a) Štatút Fondu a jeho zmeny navrhuje a schvaľuje predstavenstvo Spoločnosti, ktoré Štatút Fondu a jeho zmeny, ak podliehajú

predchádzajúcemu schváleniu Českou národnou bankou, predloží na schválenie Českej národnej banke.

- b) Štatút Fondu a jeho zmeny nadobúdajú účinnosť súčasne s nadobudnutím platnosti Štatútu Fondu alebo jeho zmien, alebo dňom nadobudnutia právnej moci rozhodnutia Českej národnej banky o schválení Štatútu Fondu alebo jeho zmien, ak Štatút Fondu neurčí ich neskoršiu účinnosť.

Kľúčové informácie pre investorov Fondu, ktoré sú zverejňované popri Štatúte Fondu, obsahujú vybrané údaje zo Štatútu Fondu, ktoré musia byť v súlade s údajmi obsiahnutými v Štatúte Fondu.

Štatút, podmienky pre vydávanie a odkupovanie podielových listov, kľúčové informácie pre investorov a ich zmeny sa zverejňujú spôsobom umožňujúcim diaľkový prístup, sú k dispozícii v sídle Spoločnosti alebo je možné požiadať o ich zaslanie v elektronickej podobe.

Každému Podielníkovi musí/musia byť s dostatočným časovým predstihom pred uskutočnením investície:

- bezplatne poskytnuté Kľúčové informácie pre investorov Fondu,
- na žiadosť bezplatne poskytnutý Štatút, posledná výročná správa a polročná správa Fondu.

Každý investor má právo vyžiadať si Štatút a Kľúčové informácie pre investorov v listinnej podobe

### **12.2 Likvidácia a zmena Fondu**

#### **Zrušenie a likvidácia Fondu**

Fond je vytvorený na dobu neurčitú. K zrušeniu Fondu môže napriek tomu dôjsť v týchto prípadoch:

- V súlade s § 375 Zákona sa podielový fond ruší s likvidáciou, ak:
  - a) o tom rozhodla jeho správcovská spoločnosť,
  - b) jeho správcovská spoločnosť bola zrušená s likvidáciou, ak nerozhodne Česká národná banka o prevode spravovania tohto fondu na inú správčovskú spoločnosť,
  - c) zaniklo oprávnenie správčovskej spoločnosti podielového fondu tento fond spravovať, ak nerozhodne Česká národná banka

- o prevode spravovania tohto fondu na inú správcovskú spoločnosť,
- d) o tom rozhodla Česká národná banka alebo o tom rozhodol súd, alebo
- e) uplynula doba, na ktorú bol fond vytvorený, ak nejde o uzatvorený podielový fond, ktorý sa po uplynutí tejto doby premení na otvorený podielový fond alebo na akciovú spoločnosť s premenným základným kapitálom.

- V súlade s § 550 Zákona môže Česká národná banka rozhodnúť o zrušení podielového fondu s likvidáciou, ak:
  - a) priemerná výška fondového kapitálu tohto fondu za posledných 6 mesiacov nedosahuje sumu zodpovedajúcu výške aspoň 1 250 000 EUR,
  - b) výška fondového kapitálu tohto fondu do 6 mesiacov odo dňa jeho vzniku nedosiahne sumu zodpovedajúcu výške aspoň 1 250 000 EUR, alebo
  - c) odňala jeho správcovskej spoločnosti povolenie na činnosť investičnej spoločnosti a ak nerozhodla súčasne o zmene správcovskej spoločnosti podľa § 541 Zákona.

V prípade zrušenia Fondu, s výnimkou prípadu, kedy o ňom rozhodne Česká národná banka, Spoločnosť informuje o takejto zamýšľanej skutočnosti v lehote minimálne 30 dní pred predpokladaným zrušením Fondu na internetovej adrese [www.axa.sk](http://www.axa.sk).

Ku dňu zrušenia Fondu je Spoločnosť povinná vypracovať mimoriadnu účtovnú uzávierku.

Spoločnosť speňaží majetok vo Fonde a vysporiada dlhy v tomto Fonde do 6 mesiacov odo dňa zrušenia Fondu. Spoločnosť potom vyplatí Podielnikom ich podiely na likvidačnom zostatku do 3 mesiacov odo dňa speňaženia majetku vo Fonde a vysporiadania dlhov v tomto Fonde.

Pokiaľ bude vydané rozhodnutie o úpadku Spoločnosti, splní vyššie uvedené povinnosti jej insolvenčný správca.

### **Zmena Fondu**

Za podmienok stanovených § 381 a násl. Zákona môže nastať zmena Fondu, a to splynutím či zlúčením s iným fondom alebo jeho zmenou na akciovú spoločnosť s premenným základným kapitálom.

Na splynutie či zlúčenie Fondu s iným fondom je potrebný súhlas Českej národnej banky. Fond je štandardným fondom, ktorého podielové listy sú verejne ponúkané v inom členskom štáte. Ak sa má splynutím zrušiť a) štandardný fond a vzniknúť štandardný fond, poprípade aj zahraničný investičný fond porovnateľný so štandardným fondom, alebo b) štandardný fond, ktorého podielové listy sú verejne ponúkané v inom členskom štáte, Spoločnosť spracuje, uverejní a poskytne Podielnikom Fondu oznámenie o splynutí alebo zlúčení, ktoré má náležitosti ustanovené Zákonom, a to po dni nadobudnutia právnej moci rozhodnutia orgánu dohľadu o povolení splynutia či zlúčenia.

Uverejnením oznámenia o splynutí či zlúčení vzniká Podielníkovi a) právo na odkúpenie podielového listu bez zrážky; zraziť je však možné sumu zodpovedajúcu účelne vynaloženým nákladom spojených s odkúpením podielového listu, alebo b) právo na nahradenie podielového listu Fondu cenným papierom vydávaným iným štandardným fondom alebo iným zahraničným investičným fondom porovnateľným so štandardným fondom, ktorý spravuje Spoločnosť alebo správcovská spoločnosť, ktorá je súčasťou rovnakého koncernu ako správcovská spoločnosť štandardného fondu alebo zahraničného investičného fondu porovnateľného so štandardným fondom, ktorá vydáva cenné papiere alebo zaknihované cenné papiere, ktorými majú byť podielové listy Fondu nahradené. Toto právo Podielníka zanikne, ak nie je uplatnené v lehote určenej v oznámení o splynutí či zlúčení. Lehota pre uplatnenie práva podľa odseku 1 musí byť určená tak, aby trvala aspoň 30 dní odo dňa uverejnenia oznámenia o splynutí či zlúčení a skončila najneskôr 5 pracovných dní pred rozhodným dňom splynutia či zlúčenia.

Ak nejde o splynutie či zlúčenie, pri ktorom sa spracováva oznámenie o splynutí či zlúčení, Spoločnosť uverejní na internetových stránkach rozhodnutie Českej národnej banky o povolení splynutia či zlúčenia a štatút podielového fondu, ktorý má splynutím či zlúčením vzniknúť, do 1 mesiaca odo dňa nadobudnutia právnej moci tohto rozhodnutia. Zároveň na internetových stránkach uverejní oznámenie o vzniku práva na odkúpenie podielového listu. Uverejnením tohto oznámenia vzniká Podielnikom Fondu právo na odkúpenie podielového listu bez zrážky; zraziť je však možné sumu



zodpovedajúcu účelne vynaloženým nákladom spojeným s odkúpením podielového listu. Toto právo zanikne, ak nie je uplatnené do 2 mesiacov odo dňa uverejnenia oznámenia.

Ak nie je uplatnené právo uvedené v predchádzajúcich dvoch odsekoch, dôjde k výmene podielových listov Fondu za podielové listy Fondu, ktorý splynutím či zlúčením vznikol.

Na zmenu Fondu na akciovú spoločnosť s premenlivým základným kapitálom je potrebný súhlas Českej národnej banky. Spoločnosť uverejní na internetových stránkach rozhodnutie Českej národnej banky o povolení zmeny do 1 mesiaca odo dňa nadobudnutia právnej moci tohto rozhodnutia. Spoločnosť zverejní rovnakým spôsobom aj projekt zmeny, spoločenskú zmluvu a Štatút akciovej spoločnosti s premenlivým základným kapitálom, na ktorú sa má Fond zmeniť. Spoločnosť uverejní zároveň s týmito dokumentmi oznámenie o vzniku práva na odkúpenie podielového listu. Uverejnením tohto oznámenia vzniká Podielnikom Fondu právo na odkúpenie podielového listu bez zrážky; zraziť je však možné sumu zodpovedajúcu účelne vynaloženým nákladom spojeným s odkúpením podielového listu. Toto právo zanikne, ak nie je uplatnené do 2 mesiacov odo dňa uverejnenia oznámenia.

Ak nie je uplatnené právo uvedené v predchádzajúcom odseku, nastane výmena listov Fondu za podielové listy akciovej spoločnosti s premenlivým základným kapitálom.

### 12.3 Kontaktné miesto na poskytnutie dodatočných informácií

Názov:	AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko
Adresa:	Kolárska 6, 811 06 Bratislava, Slovensko
Telefón:	AXA linka + 421 2 29 29 29 29
E-mailová adresa:	info@axa.sk
URL adresa:	www.axa.sk
Otváracia doba:	Po - Št: 9-13 a 14-17 hod. Pia: 9-10 a 14-15:30 hod.

### 12.4 Základné informácie o daňovom systéme, ktorý sa vzťahuje na Fond, držbu a prevod podielových listov Fondu

Daňový systém, ktorý sa vzťahuje na Fond, držbu a prevod podielových listov, sa riadi zákonom č. 586/1992 Sb., o daniach z príjmov, v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov“).

Zákon o dani z príjmov stanoví pre podielový fond sadzbu dane 5 %. V prípade investičnej spoločnosti sa základ dane stanoví samostatne za investičnú spoločnosť a oddelene za Fond.

Predmetom dane z príjmu fyzických alebo právnických osôb sú príjmy/výnosy z predaja podielových listov podľa príslušných ustanovení zákona o dani z príjmov. Ak presiahne doba medzi nadobudnutím a prevodom podielových listov pri ich predaji dobu 3 rokov, sú tieto príjmy oslobodené od dane z príjmov fyzických osôb. Okrem toho sú od dane z príjmov oslobodené tiež príjmy z predaja cenných papierov a príjmy z podielov pripadajúce na podielový list pri zrušení podielového fondu, pokiaľ ich úhrn pri poplatníkovi nepresiahne v zdaňovacom období 100 000 korún českých.

Režim zdanenia príjmov alebo ziskov jednotlivých investorov závisí od platných daňových predpisov, ktoré nemusia byť pre každého investora vhodné. V prípade neistoty investora ohľadom režimu jeho zdanenia sa odporúča využiť služby daňového poradcu.

### 12.5 Uverejňovanie správ o hospodárení Fondu a ďalších informácií

Spoločnosť je povinná zabezpečiť informačné povinnosti vyplývajúce zo všeobecne záväzných právnych predpisov.

Spoločnosť zabezpečuje informovanie Podielnikov spôsobom stanoveným všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Spoločnosť pravidelne bez zbytočného odkladu zverejňuje na svojej internetovej adrese [www.axa.sk](http://www.axa.sk), príp. vo vybranej dennej tlači, tieto údaje o Fonde:

- najmenej raz za 2 týždne a vždy, keď sú vydávané alebo odkupované podielové listy Fondu, údaj o aktuálnej hodnote fondového kapitálu Fondu a údaj o sume, za ktorú sú vydávané a odkupované podielové listy Fondu,
- za každý kalendárny mesiac údaj o počte vydaných a odkúpených podielových listov

Fondu a o sumách, za ktoré boli vydané a odkúpené, a

- c) za každý kalendárny mesiac údaj o skladbe majetku Fondu k poslednému dňu mesiaca.

Spoločnosť zverejňuje ďalšie údaje podľa Zákona aj vo svojom sídle a na internetovej adrese [www.axa.sk](http://www.axa.sk), prípadne aj iným spôsobom.

Výročná správa Fondu je uverejňovaná najneskôr do 4 mesiacov po skončení účtovného obdobia a polročná správa Fondu je uverejňovaná do 2 mesiacov po uplynutí prvých 6 mesiacov účtovného obdobia.

#### 12.6 Údaje o orgáne dohľadu

Názov:	Česká národná banka
Adresa:	Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1
Telefón:	+ 420 224 411 111
E-mailová adresa:	podatelna@cnb.cz
URL adresa:	<a href="http://www.cnb.cz">www.cnb.cz</a>

#### 12.7 Prechodné a záverečné ustanovenia

Tento Štatút je vydávaný v súlade so Zákonom a vyhláškou č. 246/2013 Sb. a obsahuje úplné a pravdivé údaje.

Prahe dňa 31. 1. 2019



Ing. Peter Socha  
predseda predstavenstva

Vzájomné práva a povinnosti Podielnikov Fondu a Spoločnosti sa riadia príslušnými ustanoveniami Zákona a ďalšími všeobecne záväznými právnymi predpismi. V prípade použitia cudzojazyčných verzií Štatútu Fondu je rozhodnou verziou česká verzia schválená Českou národnou bankou.

Spoločnosť upozorňuje investorov, že povolenie na činnosť investičnej spoločnosti, samosprávneho investičného fondu, zahraničnej osoby podľa § 481 Zákona alebo hlavného administrátora, výkon dohľadu a predchádzajúci súhlas na zmenu Štatútu štandardného fondu Českou národnou bankou nie sú zárukou návratnosti investície alebo výkonnosti fondu kolektívneho investovania, nemôžu vylúčiť možnosť porušenia právnych povinností či Štatútu, správcovskou spoločnosťou fondu kolektívneho investovania, administrátorom fondu kolektívneho investovania, depozitárom fondu kolektívneho investovania alebo inou osobou a nezaručujú, že prípadná škoda spôsobená takýmto porušením bude nahradená.

V Prahe dňa 31. 1. 2019



Jan Vinter  
člen predstavenstva

## **Prílohy**

### **Príloha č. 1**

#### **Zoznam vedúcich osôb a členov dozornej rady investičnej spoločnosti a ich funkcie**

##### **Ing. Peter Socha**

Predseda predstavenstva

Predseda predstavenstva AXA penzijní spoločnosť a.s. člen predstavenstva AXA životní pojišťovna a.s., predseda predstavenstva AXA d.d.s, a.s., AXA d.s.s., a.s., konateľ AXA Management Services s.r.o.

##### **Robert Gauci**

Člen predstavenstva

Predseda predstavenstva AXA životní pojišťovna a.s., AXA pojišťovna a.s., člen predstavenstva AXA penzijní spoločnosť a.s., AXA d.d.s, a.s., AXA d.s.s., a.s., konateľ AXA Management Services s.r.o.

##### **Jan Vinter**

Člen predstavenstva

##### **Laurent Jaumotte**

Člen predstavenstva

Člen predstavenstva AXA životní pojišťovna a.s., AXA pojišťovna a.s., AXA penzijní spoločnosť a.s., AXA d.d.s, a.s., AXA d.s.s., a.s., konateľ AXA Management Services s.r.o.

Všetky vedúce osoby boli schválené Českou národnou bankou a spĺňajú podmienku nezlučiteľnosti funkcií podľa Zákona a riadnemu výkonu ich funkcie nebráni žiadna iná ich činnosť.

##### **Eric Decker**

Predseda dozornej rady AXA investiční spoločnosti a.s.,

Člen dozornej rady AXA penzijní spoločnosť a.s.

##### **Sébastien Marc André Guidoni**

Člen dozornej rady AXA investiční spoločnosti a.s. , člen dozornej rady AXA d.d.s., a.s. a AXA d.s.s., a.s.

##### **Marc Audrin**

Člen dozornej rady AXA investiční spoločnosti a.s.

Predseda dozornej rady v spoločnosti AXA penzijní spoločnosť a.s., Člen dozornej rady v spoločnosti AXA životní pojišťovna a.s. a AXA pojišťovna a.s.,

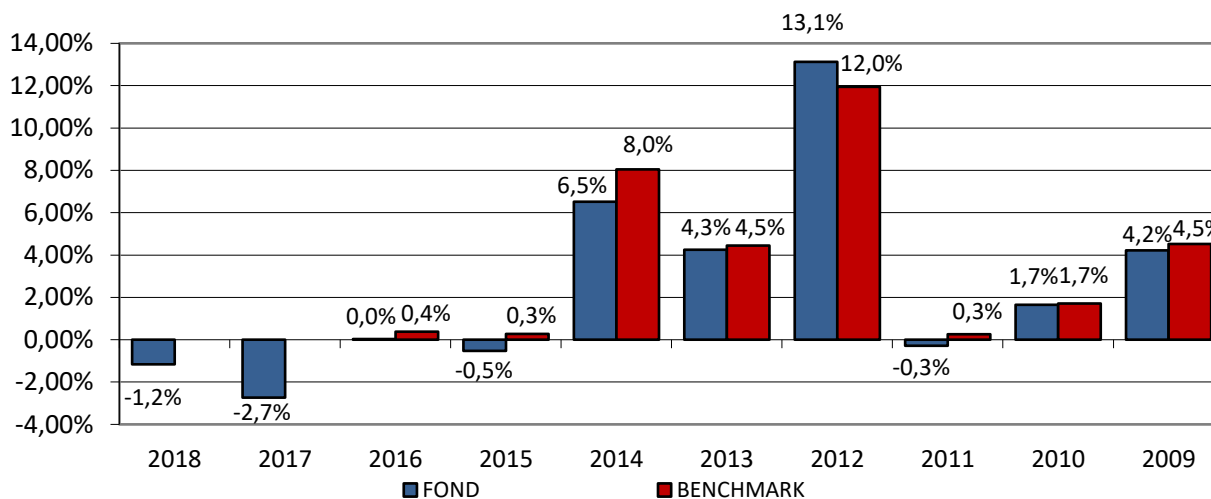
Člen výboru pre audit v spoločnosti AXA investiční spoločnosť a.s., AXA životní pojišťovna a.s., AXA pojišťovna a.s. a AXA penzijní spoločnosť a.s.

## Príloha č. 2 Zoznam fondov spravovaných Spoločnosťou

Spoločnosť spravuje ku dňu schválenia tohto Štatútu majetok v týchto otvorených podielových fondoch:

- AXA CEE Akciový fond, otvorený podílový fond AXA investiční společnost, a.s.
- AXA CEE Dluhopisový fond, otvorený podílový fond AXA investiční společnost, a.s.
- AXA CZK Konto, otvorený podílový fond AXA investiční společnost, a.s.
- AXA EUR Konto, otvorený podílový fond AXA investiční společnost, a.s.
- AXA EUROBOND, otvorený podílový fond AXA investiční společnost a. s.
- AXA Realitní fond, otvorený podílový fond AXA investiční společnost a.s.
- AXA Selection Global Equity, otvorený podílový fond AXA investiční společnost a.s.
- AXA Small Cap Portfolio, otvorený podílový fond AXA investiční společnost a. s.
- AXA Selection Emerging Equity speciálny fond fondů, otvorený podílový fond AXA investiční společnost a.s.
- AXA Selection Opportunities speciální fond fondů, otvorený podílový fond AXA investiční společnost a.s.

## Príloha č. 3 Údaje o historickej výkonnosti Fondu



Fond neuvádza hodnotu benchmarku v roku 2017 z dôvodu ukončenia výpočtu indexov, ktoré tvorili podstatnú časť benchmarku fondu. Benchmark fondu bol zrušený s účinnosťou k 9.2.2018.

Výkonnosť Fondu nezahŕňa poplatky spojené s vydávaním a odkupovaním cenných papierov vydávaných Fondom. Historická výkonnosť Fondu je hodnotená ako zmena vlastného kapitálu (NAV) pripadajúceho na jeden podielový list Fondu (NAV/PL). Výkonnosť je počítaná v českej korune (CZK). Fond existuje od roku 2007. Údaje sa týkajú historickej výkonnosti Fondu a nie sú spoľahlivým ukazovateľom ani zárukou budúcich výnosov.

**Príloha č. 4**  
**Informácie o poplatkoch a nákladoch**

Jednorazové poplatky účtované investorovi pred alebo po uskutočnení investície (ide o najvyššiu sumu, ktorá môže byť investorovi účtovaná pred uskutočnením investície alebo pred vyplatením investície). Konkrétna výška poplatku vrátane jeho odstupňovania v závislosti od spôsobu investovania, objemu investície a dĺžky držania podielového listu je vopred vyhlasovaná v sadzobníkoch poplatkov Spoločnosti (resp. Distribútora).

<b>Vstupný poplatok (prirážka)</b>	5 % z investovanej sumy <sup>1</sup>
------------------------------------	--------------------------------------

<b>Výstupný poplatok (zrážka)</b>	5 % z odkupovanej sumy
-----------------------------------	------------------------

Náklady hradené z majetku Fondu v priebehu roka (tieto náklady sa odrazia iba vo výkonnosti príslušnej investície, nie sú účtované priamo investorovi).

<b>Celková nákladovosť<sup>2</sup></b>	1,14 % z majetku Fondu (údaj za predchádzajúce účtovné obdobie končiace 31. 12. 2018)
--	---

**Náklady hradené z majetku Fondu za zvláštnych podmienok**

<b>Výkonnostný poplatok</b>	Nie je účtovaný
-----------------------------	-----------------

<sup>1</sup>Investorom, ktorí nemajú uzatvorenú zmluvu priamo so Spoločnosťou, môže byť vstupný poplatok účtovaný Distribútorom.

<sup>2</sup>Celková nákladovosť vyjadruje celkovú výšku nákladov hradených z majetku Fondu v priebehu roka. Ukazovateľ celkovej nákladovosti Fondu (TER) sa rovná pomeru celkovej výšky nákladov k priemernej mesačnej hodnote vlastného kapitálu.