

1. Základní údaje

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o fondu. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, pomoci vám lépe pochopit způsob investování do tohoto fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda vaši investici provést, vám doporučujeme se s tímto sdělením seznámit.

Investiční společnost České spořitelny, a. s., Likviditní fond - otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008473188

Tento speciální fond cenných papírů, splňující podmínky pro užívání označení **fond peněžního trhu**, obhospodařuje
Investiční společnost České spořitelny, a. s.,
zahrnutá do konsolidačního celku společnosti
Erste Asset Management GmbH

IČ: 44796188

2. Investiční cíle a způsob investování

Investičním cílem je poskytnout nejkonzervativnější části investorů takový fond peněžního trhu, který zajistí zhodnocení investovaných prostředků s co nejvyšší mírou jistoty a spolehlivosti a za podmínky, že bude uchována hodnota investovaného kapitálu (bez formální garance). Cíle je dosahováno expozicí pouze na český stát a tuzemské banky (minimální úrokové a kreditní riziko, absence měnového a akciového rizika).

Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže investiční společnost zaručit dosažení stanovených investičních cílů.

Portfolio fondu tvoří zejména české pokladniční poukázky, pevně úročené české státní dluhopisy a české státní dluhopisy s variabilním úročením. Dále pak jsou využívány termínové vklady v bankách. Cenné papíry jsou většinou drženy až do splatnosti.

Vážená průměrná splatnost portfolia nepřekračuje 6 měsíců, podílový fond splňuje i ostatní podmínky pro užívání označení jako fond peněžního trhu.

Nakupované nástroje peněžního trhu splňují kritéria stanovená v

§ 28 vyhlášky o podrobnější úpravě kolektivního investování.

U nakupovaných dluhopisů je zbytková doba do splatnosti kratší nebo rovna 2 rokům a jejichž emitentům byl přidělen rating dlouhodobé zadluženosti Standard & Poor's, Moody's nebo Fitch Ratings minimálně na investičním stupni.

V rámci výše uvedených podmínek spočívá rozhodování o jednotlivých investicích na uvážení manažera fondu.

Výnosy z hospodaření s majetkem podílového fondu fond znovu reinvestuje.

Prostřednictvím distributora můžete požádat investiční společnost o odkoupení svých podílových listů. Podílové listy jsou odkupovány každý pracovní den, pokud za mimořádných okolností nedošlo k pozastavení odkupování.

Upozornění: tento fond pro vás nemusí být vhodný, pokud plánujete získat zpět své investované prostředky v době kratší než 3 měsíce.

3. Rizikový profil

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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Syntetický ukazatel 1 až 7 odkazuje na velikost kolísání hodnoty podílového listu v minulosti. Zařazení podílového fondu do příslušné skupiny proto nemůže být spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje a může se v průběhu času měnit. Syntetický ukazatel vyjadřuje vztah mezi šancí na růst hodnoty investice a rizikem poklesu hodnoty investice. Ani nejnižší skupina však neznamená investici bez rizika. Syntetický ukazatel je investiční společností průběžně přepočítáván, informaci o zařazení fondu do rizikové skupiny si můžete ověřit na internetové adrese <http://www.iscs.cz>.

Fond byl zaříděn do 1. rizikové skupiny, protože historická hodnota jeho podílových listů kolísala pouze velmi málo a jak rizika ztrát tak i výnosové šance byly relativně nízké.

Vydavatelé dluhopisů nebo nástrojů peněžního trhu, do kterých fond investoval, se mohou stát neschopnými plnit své závazky, čímž jimi vydané dluhopisy nebo nástroje peněžního trhu mohou zčásti nebo zcela ztratit na hodnotě. Stejně tak existuje riziko selhání protistrany u investic do tzv. finančních derivátů, vyplývající z toho, že protistrana zčásti nebo zcela nesplní své závazky z vypořádání peněžních toků v rámci transakce.

Hodnota investice do fondu může klesat i stoupat a není zaručena návratnost vámi původně investované částky.

4. Poplatky a náklady

Poplatky účtované investorům a náklady hrazené z majetku podílového fondu slouží k zajištění správy majetku podílového fondu, včetně vydávání nebo prodeje a odkupování jeho podílových listů. Tyto poplatky a náklady snižují potenciální výnosnost vaší investice. Detailní přehled a popis poplatků účtovaných investorům a nákladů hrazených z majetku podílového fondu obsahuje statut.

Jednorázové poplatky účtované investorovi přímo před nebo po uskutečnění investice

Vstupní poplatek (poplatek distributorovi za obstarání nákupu podílových listů) max. 0,75 %

Výstupní poplatek není

Jedná se o nejvyšší částku, která vám může být účtována distributorem před uskutečněním investice / před vyplacením investice. Skutečnou aktuálně platnou sazbu poplatku se můžete kdykoli dozvědět na pobočkách distributora.

Náklady hrazené z majetku v podílovém fondu v průběhu roku

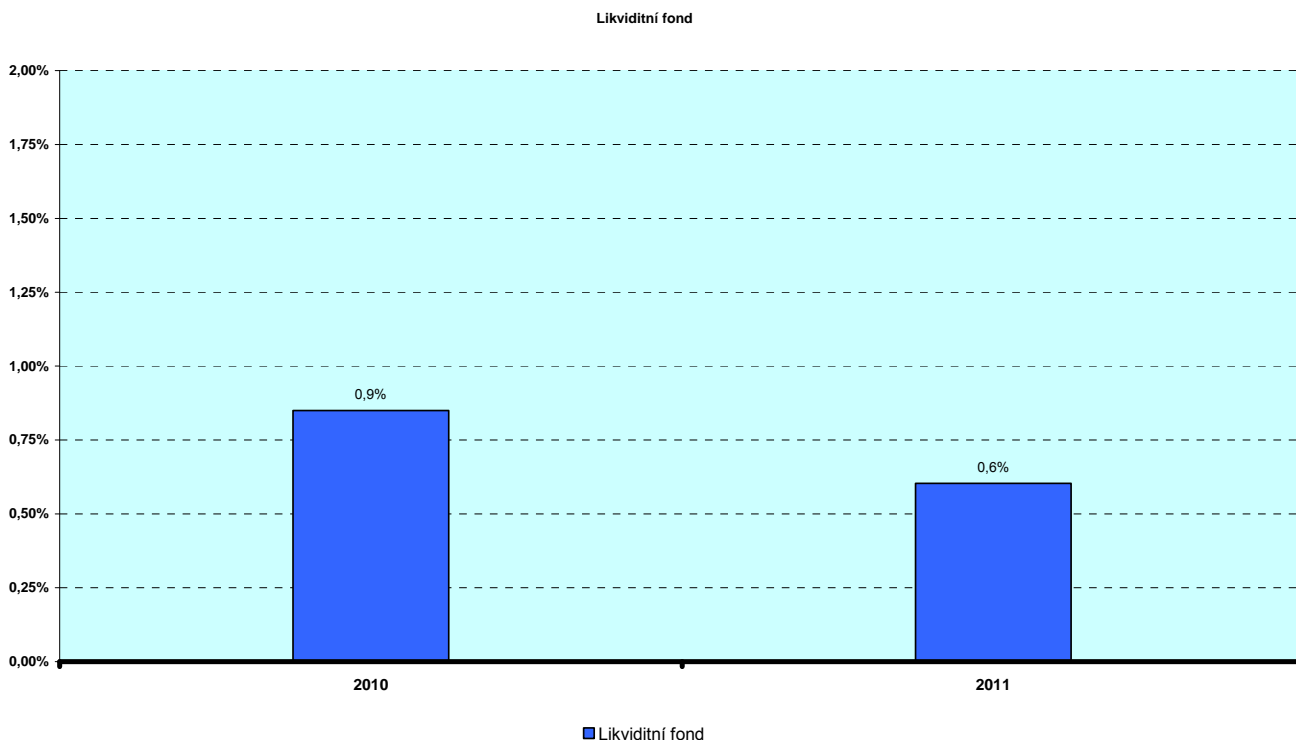
Celková nákladovost 0,30 %

Celkovou nákladovost uvádíme za poslední roční účetní období podílového fondu, které skončilo 31. 12. 2010. Její výše může rok od roku kolísat. (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti vaší investice, nejsou vám účtovány přímo.)

Náklady hrazené z majetku podílového fondu za zvláštních podmínek

nejsou

5. Historická výkonnost



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

Do výpočtu historické výkonnosti byly zahrnuty veškeré poplatky

a náklady s výjimkou vstupního poplatku.

Výpočet historické výkonnosti spočívá na měně podílových listů - české koruně (CZK).

S vydáváním podílových listů fondu bylo započato v roce 2009.

6. Další praktické informace

Depozitář: Česká spořitelna, a. s.

Distributor: Česká spořitelna, a. s.

Na žádost vám budou distributorem bezúplatně poskytnuty v elektronické nebo vytištěné podobě statut podílového fondu a poslední uveřejněná výroční a pololetní zpráva podílového fondu; tyto dokumenty jsou vám k dispozici i na internetové adrese <http://www.iscs.cz>, kde můžete najít i aktuální hodnotu podílových listů.

Dodatečné informace o podílovém fondu můžete získat na adrese Investiční společnost České spořitelny, a. s., Praha 6, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ 160 00, na internetové

adrese <http://www.iscs.cz>, na telefonu kontaktní osoby 222 180 111 (v pracovních dnech od 8:00 do 15:00 hodin), na bezplatné lince 800 207 207 nebo na e-mailové adrese iscs@iscs.cz. Případné stížnosti související s nákupem a prodejem podílových listů můžete podat na kterékoliv pobočce distributora.

Fond podléhá českému právu. To má vliv na to, jak jsou zdaňovány výnosy fondu. Zdanění vašich příjmů z podílových listů se řídí daňovými předpisy vašeho domovského státu.

Investiční společnost České spořitelny, a. s., odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, jsou-li nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu.

Povolení k vytvoření tohoto podílového fondu bylo vydáno v České republice. Investiční společnost, která obhospodařuje tento podílový fond, podléhá dohledu České národní banky.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 3. 2. 2012 a uveřejněno dne 15. 2. 2012.