

**Investiční společnost České spořitelny, a. s.,  
BONDINVEST – otevřený podílový fond  
(splňující požadavky práva Evropských společenství)**

**ZJEDNODUŠENÝ  
STATUT  
verze březen 2011**

Zjednodušený statut obsahuje základní informace o podílovém fondu. Pokud si přejete mít více informací před Vaší investicí, prosíme, seznamte se s úplným statutem. Podrobné informace o investiční společnosti a o podílovém fondu naleznete v poslední výroční nebo pololetní zprávě investiční společnosti a podílového fondu. Právní vztahy mezi podílňiky a investiční společností se řídí úplným statutem. Úplný statut a výroční či pololetní zprávy je možno získat na internetových stránkách <http://www.iscs.cz> nebo na vybraných pobočkách České spořitelny, a. s.

**Obecné informace**

**Investiční společnost České spořitelny, a. s., BONDINVEST - otevřený podílový fond** (dále jen „podílový fond“) byl vytvořen na základě rozhodnutí Ministerstva financí České republiky ze dne 27. října 1994, pod č. j. 101/55 713/1994, jímž se povoluje vydávání podílových listů a schvaluje statut podílového fondu. Toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 14. prosince 1994.

Podílový fond je standardním fondem podle zákona o kolektivním investování. Investiční společnost splňuje při obhospodařování majetku v podílovém fondu požadavky práva Evropských společenství. Podle klasifikace AKAT ČR se jedná o **dluhopisový fond**.

Podílové listy podílového fondu jsou v listinné podobě ve formě na doručitele. Jsou vydávány ve jmenovitých hodnotách 5000 Kč a 50000 Kč. Počet vydávaných podílových listů ani doba, na kterou je podílový fond vytvořen, nejsou omezeny.

Podílový fond vytvořila a majetek v podílovém fondu obhospodařuje **Investiční společnost České spořitelny, a. s.**, IČ: 44796188, se sídlem Praha 6, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ 160 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložce 1154 (dále jen „investiční společnost“).

**Depozitářem** podílového fondu je Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171.

**Auditorem** podílového fondu je společnost Ernst & Young Audit, s. r. o., Praha 2, Karlovo náměstí 10, PSČ 120 00, IČ: 26704153, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 88504 a v seznamu Komory auditorů ČR pod číslem 401.

Investiční společnost patří do konsolidačního celku společnosti Erste Asset Management GmbH, se sídlem Habsburgergasse 2, 1010 Wien, Rakouská republika, která je její přímo ovládající osobou. Nepřímo ovládající osobou – osobou ovládající společnost Erste Asset Management GmbH, je společnost Erste Bank Beteiligungen GmbH, se sídlem Graben 21, 1010 Wien, Rakouská republika.

**Informace o investicích**

**Investiční cíle**

Cílem investiční politiky je poskytnout podílníkům růst hodnoty jejich investice za podmínky, že celkový rizikový profil podílového fondu minimalizuje možnost ztráty v horizontu 2 let. Cíle je dosahováno investicemi do široce diverzifikovaného portfolia cenných papírů s fixním či variabilním úrokovým výnosem a aktivním řízením úrokového rizika. Je investováno také do cenných papírů denominovaných v cizích měnách.

Je usilováno o dosažení výkonnosti podílového fondu v dlouhodobém horizontu nad úroveň výkonnosti tohoto benchmarku:

$$B_{BI} = (1 - k_D) * (75% * G0CZ + 25% * ERS0_{HDG}) - \text{poplatky}$$

*G0CZ = Bank of America Merrill Lynch Czech Government Bonds Index – index českých státních dluhopisů, v CZK*

*ERS0<sub>HDG</sub> = Bank of America Merrill Lynch Euro Index – index podnikových dluhopisů, v EUR, zajištěný do CZK*

*k<sub>D</sub> = daňový koeficient*

*poplatky = úplata investiční společnosti za obhospodařování majetku v podílovém fondu + úplata depozitáři*

**Investiční politika**

Aktiva, která je možno nabývat do majetku v podílovém fondu:

- vklady v bankách,
- tuzemské dluhové cenné papíry,
- zahraniční dluhové cenné papíry,
- tuzemské akcie,
- zahraniční akcie,
- cenné papíry fondu kolektivního investování,
- nástroje peněžního trhu,
- cenné papíry opravňující k nabytí cenných papírů,
- finanční deriváty.

Podílový fond trvale investuje na trhu dluhopisů. Mohou být nakupovány i dluhopisy s vloženým derivátem nebo dluhopisy s nimiž je spojeno právo na jejich výměnu za akcie nebo přednostní právo na upisování akcií. Podíl akcií však nesmí překročit 10 % hodnoty majetku v podílovém fondu.

Nakupovány jsou přednostně takové státní, korporátní, komunální a jiné dluhopisy, jejichž emitentům

	<p>byl přidělen rating dlouhodobé zadluženosti Standard &amp; Poor's nebo Moody's minimálně na investičním stupni. Modifikovaná durace portfolia podílového fondu nepřevyší modifikovanou duraci benchmarku o více než 100 %.</p> <p>Za účelem snížení rizika, nebo pro snížení nákladů podílového fondu, nebo za účelem dosažení dodatečných výnosů pro podílový fond může investiční společnost používat finanční deriváty za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké.</p> <p>Obhospodařování majetku v podílovém fondu je vykonáváno aktivní formou a v případě potřeby je přizpůsobována skladba majetku v podílovém fondu pohybu finančních trhů a ostatních tržních podmínek. Portfolio fondu může být v případě potřeby denně upravováno.</p>																																																
<b>Profil typického investora</b>	<p>Investice do podílového fondu je vhodná pro všechny typy investorů, včetně těch, kteří se nezajímají nebo nejsou informováni o událostech na kapitálových trzích, ale kteří vidí podílový fond jako snadný způsob investování především do dluhopisů denominovaných v CZK. Předchozí zkušenost s produkty kapitálových trhů není požadována. Je vhodný pro ty investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na 2 roky a chtějí minimalizovat možnost ztráty při dodržení tohoto investičního horizontu. Vzhledem k listinné podobě podílových listů je podílový fond vhodnější především pro jednorázové investice než pro postupné vytváření kapitálového majetku.</p>																																																
<b>Rizikový profil podílového fondu</b>	<p>Hodnota majetku v podílovém fondu je denně přepočítávána na základě tržních cen investičních instrumentů v portfoliu podílového fondu. Investice do podílových listů proto v sobě obsahuje riziko výkyvů aktuální hodnoty podílového listu, spočívající ve výkyvech cen investičních instrumentů, které jsou v majetku podílového fondu. Tyto výkyvy souvisí mimo jiné s kolísáním úrokových sazeb, měnových kurzů a dalších tržních indikátorů.</p> <p>Na sedmistupňové škále kolísavosti hodnoty podílového listu od 0 (nízká kolísavost hodnoty podílového listu) do 6 (vysoká kolísavost hodnoty podílového listu) byl fond vyhodnocen a zařazen do 2. rizikového stupně.</p> <p>Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže investiční společnost zaručit dosažení stanovených cílů. Hodnota investice může stoupat i klesat a investor nemá zaručeno, že se mu vrátí původně investovaná částka. Stejně tak nemůže investor počítat s určitou hodnotou své investice v budoucnosti. Podrobný popis všech rizik obsahuje úplný statut.</p>																																																
<b>Historická výkonnost podílového fondu</b>	<p>Investiční společnost upozorňuje investory, že předchozí výkonnost podílového fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období.</p> <div data-bbox="383 1097 1460 1579" data-label="Figure"> <table border="1"> <caption>BONDINVEST Performance Data (1996-2010)</caption> <thead> <tr> <th>Year</th> <th>BONDINVEST (%)</th> <th>Benchmark (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1996</td><td>11.65%</td><td></td></tr> <tr><td>1997</td><td>13.41%</td><td></td></tr> <tr><td>1998</td><td>15.74%</td><td></td></tr> <tr><td>1999</td><td>10.75%</td><td></td></tr> <tr><td>2000</td><td>4.78%</td><td></td></tr> <tr><td>2001</td><td>7.87%</td><td></td></tr> <tr><td>2002</td><td>6.22%</td><td>6.24%</td></tr> <tr><td>2003</td><td>2.18%</td><td>0.08%</td></tr> <tr><td>2004</td><td>5.41%</td><td>4.68%</td></tr> <tr><td>2005</td><td>3.78%</td><td>3.52%</td></tr> <tr><td>2006</td><td>1.15%</td><td>1.35%</td></tr> <tr><td>2007</td><td>-1.99%</td><td>-0.58%</td></tr> <tr><td>2008</td><td>-4.00%</td><td>5.61%</td></tr> <tr><td>2009</td><td>4.57%</td><td>4.41%</td></tr> <tr><td>2010</td><td>3.17%</td><td>3.15%</td></tr> </tbody> </table> </div> <p>Průměrná roční výkonnost podílového fondu za poslední 3 kalendářní roky: 1,25 % (benchmarku 4,39 %)</p> <p>Průměrná roční výkonnost podílového fondu za posledních 5 kalendářních let: 0,58 % (benchmarku 2,79 %)</p> <p>Průměrná roční výkonnost podílového fondu za všechny úplné kalendářní roky jeho existence: 3,16 %</p> <p>Výkonnost fondu byla ovlivňována snižováním inflace a úrokových sazeb.</p> <p>Hodnota výkonnosti za první (neúplný) kalendářní rok existence podílového fondu není podle pravidel EFAMA (The European Fund and Asset Management Association) uváděna.</p> <p>Údaje o výkonnosti benchmarku jsou uváděny od roku 2002, kdy byla zavedena jednotná a konzistentní metodika jejího porovnávání s výkonností podílového fondu.</p> <p>K 23. 7. 2010 došlo k úpravě benchmarku.</p> <p>Výkonnost podílového fondu nezahrnuje prodejní poplatek distributora za obstarání nákupu podílového listu a poplatek za vytištění podílového listu.</p>	Year	BONDINVEST (%)	Benchmark (%)	1996	11.65%		1997	13.41%		1998	15.74%		1999	10.75%		2000	4.78%		2001	7.87%		2002	6.22%	6.24%	2003	2.18%	0.08%	2004	5.41%	4.68%	2005	3.78%	3.52%	2006	1.15%	1.35%	2007	-1.99%	-0.58%	2008	-4.00%	5.61%	2009	4.57%	4.41%	2010	3.17%	3.15%
Year	BONDINVEST (%)	Benchmark (%)																																															
1996	11.65%																																																
1997	13.41%																																																
1998	15.74%																																																
1999	10.75%																																																
2000	4.78%																																																
2001	7.87%																																																
2002	6.22%	6.24%																																															
2003	2.18%	0.08%																																															
2004	5.41%	4.68%																																															
2005	3.78%	3.52%																																															
2006	1.15%	1.35%																																															
2007	-1.99%	-0.58%																																															
2008	-4.00%	5.61%																																															
2009	4.57%	4.41%																																															
2010	3.17%	3.15%																																															
<b>Ekonomické informace</b>																																																	

<b>Daňové informace</b>	<p>Zdanění podílového fondu a podílníků podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění. V době schvalování úplného statutu platí pro zdaňování příjmů podílového fondu 5% sazba daně z příjmů. U právnických a fyzických osob, které mají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení podílových listů standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které nemají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, jsou v době schvalování statutu příjmy z odkoupení podílových listů osvobozeny od daně z příjmů, pokud podílník tyto podílové listy vlastnil déle než 6 měsíců (více viz § 4 odst. 1 písm. w) zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů).</p> <p>Plynou-li příjmy z odkoupení podílového listu příjemci - daňovému nerezidentu v České republice, je investiční společnost povinna v zákonem stanovených případech srazit z vyplácené částky zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů.</p> <p>Daňové předpisy se mohou v průběhu času měnit. Zdanění příjmu jednotlivých investorů závisí na v té době platných daňových předpisech a nemusí být pro každého investora shodné. Investiční společnost ani administrátor nejsou oprávněni poskytovat daňové poradenství nad rámec informačních povinností vyplývajících ze zákona. Proto investiční společnost doporučuje, aby investor v případě pochybností ohledně režimu zdanění vyhledal poradu daňového poradce.</p>	
<b>TER</b>	<p><b>Ukazatel celkové nákladovosti TER podílového fondu za rok 2010 činí 1,24 %.</b></p> <p>Ukazatel celkové nákladovosti podílového fondu TER (Total Expense Ratio), je roven poměru celkových provozních nákladů podílového fondu k průměrné měsíční hodnotě vlastního kapitálu podílového fondu za předchozí účetní období. Celkovými provozními náklady se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách, podle vyhlášky o informační povinnosti, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty. Průměrná měsíční hodnota vlastního kapitálu se vypočte jako aritmetický průměr hodnot vlastního kapitálu podílového fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce daného roku. Ukazatel TER tak udává, jak je majetek v podílovém fondu zatížen veškerými náklady fondu, nejen obhospodařovatelským poplatkem.</p>	
<b>Odhad nákladů podílového fondu pro rok 2011</b>	<p><b>Odhad nákladů podílového fondu pro rok 2011</b></p> <p><b>Náklady na poplatky a provize:</b></p> <p>úplata za obhospodařování</p> <p>úplata depozitáři</p> <p>poplatky za uložení a správu zahraničních cenných papírů (custody poplatky)</p> <p>poplatky za služby centrálnímu depozitáři (resp. Středisku cenných papírů)</p> <p>ostatní náklady na poplatky a provize s výjimkou poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty</p> <p><b>Správní náklady:</b></p> <p>náklady na zaměstnance</p> <p>náklady na odměny statutárním orgánům</p> <p>náklady na audit</p> <p>náklady na právní a daňové poradenství</p> <p>náklady na reklamu a propagaci</p> <p>správní a soudní poplatky</p> <p>náklady na outsourcing</p> <p>ostatní správní náklady</p> <p><b>Ostatní provozní náklady</b></p>	<p>[v % vl. kapitálu]</p> <p>0,900 %</p> <p>0,110 %</p> <p>0,065 %</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>0,153 %</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>0,034 %</p> <p>-</p>
<b>Prodejní poplatek</b>	<p>K prodejní ceně se v případě nákupu připočítá prodejní poplatek distributora ve výši maximálně 1,50 % z prodejní ceny podílových listů, nejvýše však 25000,- Kč. Dále je klientovi účtován poplatek za vytištění každého jím nakupovaného podílového listu. Konkrétní výše sazeb prodejního poplatku a poplatku za vytištění podílového listu je předem vyhlášována v sazebníku, který je k dispozici na vybraných pobočkách distributora. Distributor může v jím určených případech poskytnout slevu z prodejního poplatku a slevu z poplatku za vytištění podílového listu. Na poskytnutí těchto slev není právní nárok. Pro stanovení prodejního poplatku a poplatku za vytištění podílového listu se použijí sazby, které jsou platné v den podání pokynu na nákup.</p>	
<b>Srážka při odkoupení</b>	<p>Žádná srážka není účtována. Podílníkovi může být účtován manipulační poplatek podle sazebníku administrátora.</p>	
<b>PTR</b>	<p><b>Ukazatel obrátkovosti aktiv PTR podílového fondu za rok 2010 je roven 108,66 %.</b></p> <p>Ukazatel obrátkovosti aktiv PTR (Portfolio Turnover Ratio) je roven poměru rozdílu součtu nakoupených a zcizených aktiv podílového fondu a součtu vydaných a odkoupených podílových listů k průměrnému měsíčnímu vlastnímu kapitálu podílového fondu. Ukazatel obrátkovosti aktiv vyjadřuje, jak často a v jakém rozsahu je obměňováno portfolio podílového fondu. O co více se ukazatel obrátkovosti aktiv blíží nule, o to bezprostředněji souvisí uskutečněné transakce s aktivy s nákupy a prodeji podílových listů investory.</p>	
<b>Obchodní informace</b>		
<b>Distributor</b>	<p>Nákup a prodej podílových listů obstarává Česká spořitelna, a. s. Kromě tohoto distributora mohou na základě smlouvy uzavřené s investiční společností obstarávat nákup a prodej podílových listů</p>	

	i jiné subjekty oprávněně poskytovat tuto investiční službu. Nákup a prodej podílových listů obstarávají vybrané pobočky distributora, na základě obstaravatelské smlouvy uzavřené s klientem a klientova pokynu zadaného do obchodního systému České spořitelny, a. s., a u nákupu podílových listů i následné klientovy platby v dohodnuté částce došlé na sběrný běžný účet vedený pro podílový fond u České spořitelny. Statut nevyklučuje zavádění dalších způsobů distribuce podílových listů.	
<b>Vydávání podílových listů</b>	Vydávání, odkupování a evidenci podílových listů obstarává pro investiční společnost Česká spořitelna, a. s. Má se za to, že podílník podílový list fyzicky převzal a uložil ho u České spořitelny, a. s., do samostatné úschovy v den vydání podílového listu, tj. první pracovní den po dni, ve kterém byly připsány investované peněžní prostředky na běžný účet vedený pro podílový fond a kdy pokynu na nákup byly tyto peněžní prostředky jednoznačně přiřazeny. Za tím účelem uzavírají Česká spořitelna, a. s., a podílník smlouvu o samostatné úschově. Po dobu jednoho měsíce je tato úschova bezplatná. Podílový list je vydán za prodejní cenu, která se rovná aktuální hodnotě podílového listu dané jmenovité hodnoty vyhlášené v den převzetí pokynu na nákup Českou spořitelnou, a. s. K prodejní ceně se připočítává prodejní poplatek distributora.	
<b>Odkupování podílových listů</b>	Každý podílník má právo na odkoupení svých podílových listů investiční společností. Podílový list je odkupován za aktuální hodnotu podílového listu vyhlášenou v den, kdy podílník prostřednictvím administrátora podal pokyn na prodej podílového listu. Investiční společnost se zavazuje vyplatit částku za odkoupený podílový list bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 15 pracovních dnů od data, ke kterému prostřednictvím České spořitelny, a. s., obdržela žádost o jeho odkoupení.	
<b>Podíly na zisku</b>	Vytvářený zisk je od roku 2008 v plném rozsahu ponecháván v podílovém fondu, jako zdroj pro další investice a zvyšuje hodnotu podílového listu.	
<b>Aktuální hodnota podílového listu</b>	Aktuální hodnotou podílového listu se rozumí hodnota vlastního kapitálu v podílovém fondu připadající na jeden podílový list dané jmenovité hodnoty. Aktuální hodnota podílového listu je vyhlášována investiční společností pro každý pracovní den. Investiční společnost může v odůvodněných případech stanovit aktuální hodnotu podílového listu platnou pro více dní. Aktuální hodnota podílového listu je uveřejňována na internetové adrese <a href="http://www.iscs.cz">http://www.iscs.cz</a> .	
<b>Doplňující informace</b>		
<p>Detailní popis investiční politiky obsahuje úplný statut podílového fondu.</p> <p>Před prvním pokynem k obstarání koupě podílových listů podílového fondu distributor nabídne klientovi na svých vybraných pobočkách bezúplatně zjednodušený statut podílového fondu v aktuálním znění a na požádání mu bezúplatně poskytne v elektronické podobě (zasláním na e-mailovou adresu klienta) nebo ve vytištěné podobě statut podílového fondu v aktuálním znění a poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu podílového fondu. V podobě datových souborů vhodných ke stažení jsou tyto dokumenty k dispozici i na internetové adrese <a href="http://www.iscs.cz">http://www.iscs.cz</a>.</p> <p>Dodatečné informace o podílovém fondu je možné získat na adrese Investiční společnost České spořitelny, a. s., Praha 6, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ 160 00, nebo 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 <a href="mailto:iscs@iscs.cz">iscs@iscs.cz</a>. Případné stížnosti související s nákupem a prodejem podílových listů je možno podat na kterékoliv pobočce administrátora.</p> <p>Činnost investiční společnosti a činnost depozitáře související s obhospodařováním majetku v podílovém fondu podléhají dohledu vykonávanému Českou národní bankou. Adresa: Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 800 160 170, e-mailová adresa: <a href="mailto:podatelna@cnb.cz">podatelna@cnb.cz</a>, internetová adresa <a href="http://www.cnb.cz">http://www.cnb.cz</a>.</p>		
<b>Datum podpisu platného znění úplného statutu</b>	V Praze dne 7. března 2011	
<b>Jméno a příjmení člena statutárního orgánu Investiční společnosti České spořitelny, a. s.</b>	Mgr. Martin Burda, MBA předseda představenstva a generální ředitel	Ing. Radek Urban místopředseda představenstva a náměstek generálního ředitele