

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

**ZJEDNODUŠENÝ
STATUT
verze únor 2007**

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 podílčníky a investiční společností se řídí úplným statutem. Úplný statut a výroční či pololetní zpráva 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 AFAM 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 1, Staré Město, Na Perštýně 342/1, PSČ 110 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 Deloitte Audit s. r. o., Praha 1, Týn 641/4, PSČ 110 00, IČ: 49620592, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349.

Investiční společnost patří do konsolidačního celku společnosti Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171, která je její přímo ovládající osobou. Nepřímo ovládající osobou – osobou ovládající společnost Česká spořitelna, a. s., je společnost Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, se sídlem Graben 21, 1010 Vídeň, Rakouská republika.

Informace o investicích

Investiční cíle Cílem investiční politiky je poskytnout podílčím růst hodnoty jejich investice za podmínky, že celkový rizikový profil podílového fondu minimalizuje možnost ztráty v horizontu 2 let. Cíle je dosaženo 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 úrovní výkonnosti benchmarku tvořeného ze 75 % indexem českých dluhopisů a z 25 % mezibankovní šestiměsíční úrokovou sazbou PRIBOR.

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 byl přidělen rating dlouhodobé zadluženosti Standard & Poor's nebo Moody's minimálně na investičním stupni. Modifikovaná durace portfolia podílového fondu nepřevyší modifikovanou duraci benchmarku o více než 100 %.

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.

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.																																				
Profil typického investora	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. Podílový fond je vhodný pro investory, kteří dávají přednost pravidelné roční výplatě podílů na zisku před jejich reinvesticí. 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 listinné podobě podílových listů je podílový fond vhodnější především pro jednorázové investice než pro postupné vytváření kapitálového majetku.																																				
Rizikový profil podílového fondu	<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 zaříděn 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>																																				
Historická výkonnost podílového fondu	<p>Investiční společnost upozorňuje investory, že předchozí výkonnost podílového fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období.</p> <div style="text-align: center;"> <p>BONDINVEST</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Rok</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> </tbody> </table> </div> <p>Průměrná roční výkonnost podílového fondu za poslední 3 kalendářní roky: 3,45 % (benchmarku 3,18 %) Průměrná roční výkonnost podílového fondu za posledních 5 kalendářních let: 3,75 % Průměrná roční výkonnost podílového fondu za všechny úplné kalendářní roky: 7,54 % Výkonnost fondu byla ovlivňována snižováním inflace a úrokových sazeb.</p> <p>Hodnota výkonnosti za první (neúplný) kalendářním 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>Výkonnost podílového fondu nezahrnuje prodejní poplatek a poplatek za vytištění podílového listu, spojené s vydáváním podílových listů.</p>	Rok	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%
Rok	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%																																			
Ekonomické informace																																					
Daňové informace	<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.</p> <p>Při výplatě podílu na zisku je srážena a odváděna daň z příjmů, vybíraná zvláštní sazbou daně</p>																																				

	<p>srážkou u zdroje. V době schvalování tohoto statutu platí 15% sazba této srážkové daně. Netto podíl na zisku se stanovuje podle daňového domicilu příjemce vypláceného podílu na zisku.</p> <p>Plynou-li příjmy z odkoupení podílového listu nebo z výplaty podílů na zisku příjemci - daňovému nerezidentu v České republice, je investiční společnost povinná 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 zhledal poradu daňového poradce.</p>	
TER	<p>Ukazatel celkové nákladovosti TER podílového fondu za rok 2006 činí 1,38 %.</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> <p>Syntetický ukazatel celkové nákladovosti podílového fondu TER za rok 2006 činí 1,48 %.</p> <p>Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER podílového fondu a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na celkovém majetku podílového fondu, přičemž vstupní a výstupní poplatky cílových fondů se v tomto případě započítávají do TER cílových fondů.</p>	
Odhad nákladů podílového fondu pro rok 2007	Odhad nákladů podílového fondu pro rok 2007	[v % vl. kapitálu]
	Náklady na poplatky a provize:	
	úplata za obhospodařování	0,900%
	úplata depozitářů	0,131%
	poplatky za uložení a správu zahraničních cenných papírů (custody poplatky)	0,044%
	poplatky za služby centrálnímu depozitáři (resp. Středisku cenných papírů)	0,001%
	ostatní náklady na poplatky a provize s výjimkou poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty	0,014%
	Správní náklady:	
	náklady na zaměstnance	-
	náklady na odměny statutárním orgánům	-
	náklady na audit	0,024%
	náklady na právní a daňové poradenství	-
	náklady na reklamu	-
	správní a soudní poplatky	-
	náklady na outsourcing	-
ostatní správní náklady	0,256%	
	Ostatní provozní náklady	-
Prodejní poplatek	Přirážky k prodejní ceně podílového listu může být účtována ve výši maximálně 1,00 % z prodejní ceny podílových listů, nejvýše však 25000 Kč. Dále je účtován poplatek za vytištění podílového listu. Aktuální výše prodejního poplatku a poplatku za vytištění podílového listu je vyhlášována v sazebníku, který je k dispozici na vybraných pobočkách administrátora.	
Srážka při odkoupení	Žádná srážka není účtována. Podílníkovi může být účtován manipulační poplatek podle sazebníku administrátora.	
PTR	Ukazatel obrátkovosti aktiv PTR podílového fondu za rok 2006 je roven 86,50 %.	
	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.	
Obchodní informace		
Administrátor	Nákup a prodej podílových listů obstarává Česká spořitelna, a. s., a její vybrané pobočky, na základě obstaravatelské smlouvy uzavřené s klientem a klientova pokynu zadaného do obchodního systému administrátora a u nákupu podílových listů i následně klientovy platby v dohodnuté částce došlé na běžný účet vedený pro podílový fond. Statut nevylučuje zavádění dalších způsobů distribuce podílových listů.	

Vydávání podílových listů	Má se za to, že podílník podílový list fyzicky převzal a uložil ho u administrátora 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 administrátor a podílník smlouvu o samostatné úschově. Po dobu jednoho měsíce je tato úschova bezplatná. Investiční společnost vydá podílový list za prodejní cenu, která se rovná aktuální hodnotě podílového listu dané jmenovité hodnoty vyhlášené v den převzetí pokynu na nákup administrátorem. K prodejní ceně se připočítává prodejní poplatek.
Odkupování podílových listů	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.
Podíly na zisku	Podíly na zisku jsou vypláceny podílníkům jednou ročně. Jako zdroj pro výplatu podílů na zisku se používá 100 % vytvořeného zisku. V případě, že by výplatou celého zisku došlo k poklesu aktuální hodnoty podílového listu pod jeho jmenovitou hodnotu, stanoví se vyplácená část zisku nižší. Výplatu podílů na zisku obstarává Česká spořitelna, a. s.
Aktuální hodnota podílového listu	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 http://www.iscs.cz .
Doplňující informace	
<p>Detailní popis investiční politiky obsahuje úplný statut podílového fondu.</p> <p>Před prvním pokynem k obstarání koupě podílových listů podílového fondu administrátor 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 a smluvní podmínky pro vydávání a odkupování podílových listů k dispozici i na internetové adrese http://www.iscs.cz.</p> <p>Dodatečné informace o podílovém fondu je možné získat na adrese Investiční společnost České spořitelny, a. s., Praha 1, Staré Město, Na Perštýně 342/1, PSČ 110 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 iscs@iscs.cz. 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 státnímu doзору vykonávanému Českou národní bankou. Adresa: Česká národní banka, sekce regulace a dohledu nad kapitálovým trhem, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 800 160 170, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, internetová adresa http://www.cnb.cz.</p>	
Datum podpisu platného znění úplného statutu	V Praze dne 15. prosince 2006
Jméno a příjmení člena statutárního orgánu Investiční společnosti České spořitelny, a. s.	Ing. Radek Urban jediný člen představenstva a generální ředitel