

**Investiční společnost České spořitelny, a. s.,
KONZERVATIVNÍ MIX FF– 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 naleznete v poslední výroční nebo pololetní zprávě investiční společnosti. Právní vztahy mezi podílčníky 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., KONZERVATIVNÍ MIX FF - otevřený podílový fond (dále jen „podílový fond“) byl vytvořen na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry ze dne 29. dubna 2005, č.j. 41/N/29/2005/4, jímž uděluje povolení k vytvoření otevřeného podílového fondu a schvaluje statut podílového fondu. Toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 2. května 2005.

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 **fond fondů**.

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 podílům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především investicemi do cenných papírů fondů peněžního trhu, dluhopisových fondů kolektivního investování a akciových fondů kolektivního investování. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno. Podíl akciové složky na portfoliu podílového fondu je aktivně řízen, taktéž její regionální a sektorová skladba je aktivně řízena. Neutrální váha podílu akciové složky na majetku v podílovém fondu činí 10 %.

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

$$B_{KN} = (1 - k_D) * \left(\begin{array}{l} 52,5\% * 3M \text{ Pribid} + \\ 17,5\% * E1XS_{HDG} + 15\% * G0CZ + \\ 5\% * ERSO_{HDG} + 10\% * MSELACWF_{HDG} \end{array} \right) - \text{poplatky}$$

3M Pribid = mezibankovní úroková sazba, 3 měsíce, za kterou si banky navzájem poskytují úvěry na českém mezibankovním trhu.

E1XS_{HDG} = Bank of America Merrill Lynch Euro Emerging Markets Index – index podnikových dluhopisů rozvíjejících se trhů s ratingem agentury Standard&Poors mezi AAA a A, vyjma podřízeného dluhu, v EUR, zajištěný do CZK

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

ERSO_{HDG} = Bank of America Merrill Lynch Euro Emerging Markets Index – index podnikových dluhopisů rozvíjejících se trhů v EUR, zajištěný do CZK

MSELACWF_{HDG} = akciový index Morgan Stanley Capital International All Country World Local Index, zajištěný do CZK

k_D = daňový koeficient

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

Investiční politika	<p>Aktiva, která je možno nabývat do majetku v podílovém fondu:</p> <ul style="list-style-type: none"> – 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. <p>Prostředky shromážděné v podílovém fondu jsou investovány především do cenných papírů fondů kolektivního investování, pokud takovýto fond kolektivního investování rozkládá riziko spojené s investováním a odkupuje cenné papíry, které vydal, nebo zajišťuje, že se kurz nebo cena těchto cenných papírů na regulovaném trhu významně neliší od jejich aktuální hodnoty.</p> <p>Do portfolia podílového fondu mohou být nakupovány i dluhopisy a nástroje peněžního trhu povolené pro kolektivní investování standardního fondu zákonem o kolektivním investování. 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.</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>																		
Profil typického investora	<p>Investice do podílového fondu je vhodná pro investory, kteří se nezajímají nebo nejsou informováni o událostech na kapitálových trzích a přitom hledají komplexní řešení své investice, rozložené v konzervativním poměru mezi peněžní, dluhopisový a akciový trh. Podílový fond je určen investorům, kteří preferují pevně úročené finanční instrumenty, nicméně chtějí v omezené míře investovat i na akciových trzích. Portfolio podílového fondu je z největší části tvořeno cennými papíry fondů peněžního trhu, které doplňují cenné papíry dluhopisových fondů a v malé míře také i fondů akciových. Podílový fond je vhodný pro méně zkušené investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na 3 roky. Podílový fond je zvláště vhodný pro investiční cíle postupného vytváření kapitálu.</p>																		
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 podílový fond zatříděn 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>KONZERVATIVNÍ MIX FF</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Rok</th> <th>KONZERVATIVNÍ MIX FF (%)</th> <th>Benchmark (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2006</td> <td>1.37%</td> <td>1.37%</td> </tr> <tr> <td>2007</td> <td>0.22%</td> <td>2.36%</td> </tr> <tr> <td>2008</td> <td>-14.65%</td> <td>-1.85%</td> </tr> <tr> <td>2009</td> <td>12.41%</td> <td>4.70%</td> </tr> <tr> <td>2010</td> <td>3.56%</td> <td>1.51%</td> </tr> </tbody> </table> </div>	Rok	KONZERVATIVNÍ MIX FF (%)	Benchmark (%)	2006	1.37%	1.37%	2007	0.22%	2.36%	2008	-14.65%	-1.85%	2009	12.41%	4.70%	2010	3.56%	1.51%
Rok	KONZERVATIVNÍ MIX FF (%)	Benchmark (%)																	
2006	1.37%	1.37%																	
2007	0.22%	2.36%																	
2008	-14.65%	-1.85%																	
2009	12.41%	4.70%																	
2010	3.56%	1.51%																	

	<p>Průměrná roční výkonnost podílového fondu za poslední 3 kalendářní roky: -0,67 % (benchmarku 1,73 %)</p> <p>Průměrná roční výkonnost podílového fondu za všechny úplné kalendářní roky jeho existence: -0,16 % (benchmarku 1,64 %)</p> <p>Výrazný rozdíl mezi výkonností benchmarku a výkonností podílového fondu v roce 2008 byl zapříčiněn především použitím mezibankovních sazeb v konstrukci benchmarku. Během bezprecedentní finanční krize byl ochromený mezibankovní trh a jeho sazby neodrážely vývoj reálné hodnoty nástrojů peněžního trhu. I krátkodobé dluhopisy s nejvyšší kvalitou emitentů, které jsou za normálních okolností poměřovány s mezibankovními sazbami, propadly v ceně a přispěly k poklesu výkonnosti podílového fondu.</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>Výkonnost podílového fondu nezahrnuje prodejní poplatky distributora za obstarání nákupu podílových listů.</p>
--	---

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 (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 povinná v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupený podílový list 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>
-------------------------	---

TER	<p>Ukazatel celkové nákladovosti TER podílového fondu za rok 2010 činí 0,82 %.</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 2010 činí 1,59 %.</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 2011	Odhad nákladů podílového fondu pro rok 2011		[v % vl. kapitálu]
	Náklady na poplatky a provize:		
	úplata za obhospodařování		0,900 %
	úplata depozitářů		0,110 %
	poplatky za uložení a správu zahraničních cenných papírů (custody poplatky)		0,041 %
	poplatky za služby centrálnímu depozitářovi (resp. Středisku cenných papírů)		0,009 %
	ostatní náklady na poplatky a provize s výjimkou poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty		0,021 %
	Správní náklady:		
	náklady na zaměstnance		-
	náklady na odměny statutárním orgánům		-
	náklady na audit		0,009 %
	náklady na právní a daňové poradenství		-
	náklady na reklamu a propagaci		-
	správní a soudní poplatky		-
	náklady na outsourcing		-
ostatní správní náklady		-	
Ostatní provozní náklady			-

Prodejní poplatek	K prodejní ceně se v případě nákupu podílového listu (včetně nákupu formou výměny) připočítává prodejní poplatek ve výši maximálně 2,50 % z prodejní ceny podílových listů. Konkrétní výše sazeb prodejního poplatku je předem vyhlášována v sazebníku, který je k dispozici na vybraných pobočkách distributora. Distributor může v jím určených případech poskytnout slevu z prodejního poplatku. Na poskytnutí této slevy není právní nárok. Pro výpočet prodejního poplatku se použije procentuální sazba, která je platná v den vydání podílového listu.	
Srážka při odkoupení	Žádná srážka není účtována.	
PTR	Ukazatel obrátkovosti aktiv PTR podílového fondu za rok 2010 je roven 6,39 %. 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		
Distributor	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 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 došle na sběrný běžný účet vedený pro podílový fond u České spořitelny, a. s. Statut nevyklučuje zavádění dalších způsobů distribuce podílových listů.	
Vydávání podílových listů	Vydávání, odkupování a evidenci podílových listů obstarává pro investiční společnost Česká spořitelna, a. s. Dnem vydání podílového listu je první pracovní den následující po dni, ve kterém byly připsány investované peněžní prostředky v dohodnuté částce na běžný účet vedený pro podílový fond, pokud pokynu na nákup podílových listů zadanému do obchodního systému České spořitelny, a. s., mohly být tyto peněžní prostředky jednoznačně přiřazeny. Podílový list je vydán za prodejní cenu, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené ke dni připsání finančních prostředků podílníka na účet podílového fondu. K prodejní ceně se připočítává prodejní poplatek distributora. Minimální částka nákupu podílových listů činí 100,- Kč.	
Odkupování podílových listů	Každý podílník má právo na odkoupení svých podílových listů investiční společností ve výši zvolené finanční částky nebo počtu podílových listů. Podílový list je investiční společností odkupován za aktuální hodnotu podílového listu vyhlášenou ke dni, ke kterému investiční společnost prostřednictvím České spořitelny, a. s., obdržela žádost o odkoupení 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	Vytvářený zisk je v plném rozsahu ponecháván v podílovém fondu, jako zdroj pro další investice a zvyšuje hodnotu podílového listu.	
Aktuální hodnota podílového listu	Aktuální hodnotou podílového listu se rozumí hodnota vlastního kapitálu v podílovém fondu připadající na jeden podílový list. 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		
Detailní popis investiční politiky obsahuje úplný statut podílového fondu. 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 a smluvní podmínky pro vydávání a odkupování podílových listů k dispozici i na internetové adrese http://www.iscs.cz . 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 iscs@iscs.cz . Případné stížnosti související s nákupem a prodejem podílových listů je možno podat na kterékoliv pobočce administrátora. Činnost investiční společnosti a činnost depozitáře související s obhospodařováním majetku v podílovém fondu podléhají státnímu dozoru vykonávanému Českou národní bankou. Adresa: Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 800 160 170, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz , internetová adresa http://www.cnb.cz .		
Datum podpisu platného znění úplného statutu	V Praze dne 7. března 2011	
Jméno a příjmení člena statutárního orgánu Investiční společnosti České spořitelny, a. s.	Mgr. Martin Burda, MBA předseda představenstva a generální ředitel	Ing. Radek Urban místopředseda představenstva a náměstek generálního ředitele