

**Investiční společnost České spořitelny, a. s.,
PLUS – otevřený podílový fond
(speciální fond fondů)**

**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., PLUS - otevřený podílový fond (dále jen „podílový fond“) byl vytvořen na základě rozhodnutí České národní banky ze dne 15. února 2010, pod č. j. 2010/1402/570, jímž uděluje povolení k vytvoření otevřeného podílového fondu a schvaluje statut podílového fondu. Toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 16. února 2010.

Podílový fond je speciální fondem fondů podle zákona o kolektivním investování.

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 ovládací osobou. Nepřímo ovládací osobou – osobou ovládací 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 podílčím dlouhodobé zhodnocení podílových listů a dosáhnout průměrného ročního zhodnocení překonávajícího úroveň dosahovanou českými státními dluhopisy, a to především investicemi do dluhopisových fondů kolektivního investování a akciových fondů kolektivního investování. Přitom je usilováno, aby maximální možná ztráta během jednoho roku byla s vysokou pravděpodobností omezena na 5 %. Především je usilováno o dosažení ochrany investovaného kapitálu (bez formální garance) na úrovni 100 % investice, a to během každých 6 let, počínaje vždy 31. prosince. Měnové, kreditní, úrokové a akciové riziko je aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů. Cíle je dosahováno především průběžnou snahou o optimální vyvážení stabilní a dynamické složky portfolia (dluhopisy versus investiční nástroje nesoucí riziko akcií nebo nemovitostí nebo tzv. alternativních investic) a tím optimalizace budoucích výnosů a podstupovaných rizik. Zprostředkované zastoupení (prostřednictvím cenných papírů fondů kolektivního investování a ostatních investičních nástrojů) jednotlivých tříd aktiv v portfoliu podílového fondu by se dlouhodobě mělo pohybovat v těchto mezích:

Portfolio	Třída aktiv	Maximální zastoupení v portfoliu
Stabilní složka	Investiční nástroje nesoucí úrokové riziko, z toho	100 %
	– peněžních trhů	100 %
	– dluhopisových trhů	100 %
Dynamická složka	Investiční nástroje nesoucí neúrokové riziko, z toho	50 %
	– akciových trhů	50 %
	– alternativních investic*	6 %

* např. cenné papíry fondu kolektivního investování (viz Vymezení pojmů) vydané tzv. nemovitostním fondem kolektivního investování, tzv. nemovitostní investiční certifikáty, akcie vydané tzv. nemovitostní společností a obchodované na regulovaném trhu apod.; dále cenné papíry fondu kolektivního investování (viz Vymezení pojmů) vydané tzv. hedge fondem kolektivního investování, komoditním fondem kolektivního investování, tzv. komoditní investiční certifikáty apod.

Uvedené cíle nepředstavují jakékoli garance či zajištění budoucí hodnoty investice, ani nepředstavují limity pro omezení a rozložení rizika spojeného s investováním.

Benchmark není pro podílový fond stanoven. Jedná se o tzv. fond cíleného výnosu.

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</p> <ul style="list-style-type: none"> – má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo a skutečné sídlo, a podléhá dohledu, – je určen pro veřejnost, – neinvestuje více než 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných jiným fondem kolektivního investování. <p>Podílový fond může investovat do doplňkového likvidního majetku, kterým jsou vklady a termínované vklady.</p> <p>Prostředky shromážděné v podílovém fondu, které nejsou investovány do cenných papírů fondů kolektivního investování nebo doplňkového likvidního majetku, mohou být investovány pouze do majetku, do kterého může investovat speciální fond cenných papírů podle zákona o kolektivním investování.</p> <p>Dluhovými cennými papíry se rozumí státní, korporátní, komunální a jiné dluhopisy, jejichž emitentům byl přidělen rating dlouhodobé zadluženosti od agentury Standard & Poor's minimálně na stupni B- nebo od agentury Moody's minimálně na stupni B3. Stejný minimální rating musí být přidělen i emitentům nástrojů peněžního trhu pořizovaných do majetku v podílovém fondu.</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, jejichž referenční měnou je česká koruna (CZK) a kteří mají zájem nejen o zprostředkované investování do stabilní, široce diverzifikované a likvidní složky portfolia tvořené dluhopisy, ale při pozitivní prognóze vývoje akciových, komoditních a nemovitostních trhů je pro ně vhodné významnou část prostředků zprostředkovaně investovat do dynamické složky portfolia tvořené investičními nástroji nesoucími riziko akcií, komodit nebo nemovitostí (viz odstavec 1). Jsou si vědomi, že se mohou v omezené míře zprostředkovaně podílet i na výnosech vysoce spekulativních alternativních investic tzv. komoditních a hedge fondů a uvědomují si související riziko. Přitom mohou profitovat i z relativně krátkodobých investičních příležitostí, přičemž o časování takovýchto investic rozhoduje investiční společnost. Pro podílový fond je tedy charakteristický vyšší obrat dynamické složky portfolia a je určen pro příznivce aktivní správy. Proto je vhodný pro takové investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na 6 let a chtějí minimalizovat možnost ztráty při dodržení tohoto investičního horizontu. Fond je vhodný i pro investiční cíle dlouhodobého postupného vytváření kapitálu. V portfoliu investora může hrát klíčovou roli.</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 nástrojů, které jsou v majetku podílového fondu. Tyto výkyvy souvisí mimo jiné s kolísáním úrokových sazeb, měnových kurzů a dalších tržních indikátorů.</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>Hodnota výkonnosti za první (neúplný) kalendářní rok existence podílového fondu není podle pravidel EFAMA (The European Fund and Asset Management Association) uváděna.</p> <p>Investiční společnost upozorňuje investory, že předchází výkonnost podílového fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období.</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 povinna 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 1,50 %.</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 2,68 %.</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	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="371 1088 1182 1115">Odhad nákladů podílového fondu pro rok 2011</th> <th data-bbox="1190 1088 1469 1115">[v % vl. kapitálu]</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="2" data-bbox="371 1115 1469 1142">Náklady na poplatky a provize:</td> </tr> <tr> <td data-bbox="371 1142 1182 1169">úplata za obhospodařování</td> <td data-bbox="1190 1142 1469 1169">1,200 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="371 1169 1182 1196">úplata depozitáři</td> <td data-bbox="1190 1169 1469 1196">0,110 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="371 1196 1182 1252">poplatky za uložení a správu zahraničních cenných papírů (custody poplatky)</td> <td data-bbox="1190 1196 1469 1252">0,012 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="371 1252 1182 1308">poplatky za služby centrálnímu depozitáři (resp. Středisku cenných papírů)</td> <td data-bbox="1190 1252 1469 1308">0,030 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="371 1308 1182 1366">ostatní náklady na poplatky a provize s výjimkou poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty</td> <td data-bbox="1190 1308 1469 1366">0,065 %</td> </tr> <tr> <td colspan="2" data-bbox="371 1366 1469 1393">Správní náklady:</td> </tr> <tr> <td data-bbox="371 1393 1182 1420">náklady na zaměstnance</td> <td data-bbox="1190 1393 1469 1420">-</td> </tr> <tr> <td data-bbox="371 1420 1182 1447">náklady na odměny statutárním orgánům</td> <td data-bbox="1190 1420 1469 1447">-</td> </tr> <tr> <td data-bbox="371 1447 1182 1473">náklady na audit</td> <td data-bbox="1190 1447 1469 1473">0,094 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="371 1473 1182 1500">náklady na právní a daňové poradenství</td> <td data-bbox="1190 1473 1469 1500">-</td> </tr> <tr> <td data-bbox="371 1500 1182 1527">náklady na reklamu a propagaci</td> <td data-bbox="1190 1500 1469 1527">-</td> </tr> <tr> <td data-bbox="371 1527 1182 1554">správní a soudní poplatky</td> <td data-bbox="1190 1527 1469 1554">-</td> </tr> <tr> <td data-bbox="371 1554 1182 1581">náklady na outsourcing</td> <td data-bbox="1190 1554 1469 1581">-</td> </tr> <tr> <td data-bbox="371 1581 1182 1608">ostatní správní náklady</td> <td data-bbox="1190 1581 1469 1608">-</td> </tr> <tr> <td data-bbox="371 1608 1182 1635">Ostatní provozní náklady</td> <td data-bbox="1190 1608 1469 1635">-</td> </tr> </tbody> </table>	Odhad nákladů podílového fondu pro rok 2011	[v % vl. kapitálu]	Náklady na poplatky a provize:		úplata za obhospodařování	1,200 %	úplata depozitáři	0,110 %	poplatky za uložení a správu zahraničních cenných papírů (custody poplatky)	0,012 %	poplatky za služby centrálnímu depozitáři (resp. Středisku cenných papírů)	0,030 %	ostatní náklady na poplatky a provize s výjimkou poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty	0,065 %	Správní náklady:		náklady na zaměstnance	-	náklady na odměny statutárním orgánům	-	náklady na audit	0,094 %	náklady na právní a daňové poradenství	-	náklady na reklamu a propagaci	-	správní a soudní poplatky	-	náklady na outsourcing	-	ostatní správní náklady	-	Ostatní provozní náklady	-
Odhad nákladů podílového fondu pro rok 2011	[v % vl. kapitálu]																																		
Náklady na poplatky a provize:																																			
úplata za obhospodařování	1,200 %																																		
úplata depozitáři	0,110 %																																		
poplatky za uložení a správu zahraničních cenných papírů (custody poplatky)	0,012 %																																		
poplatky za služby centrálnímu depozitáři (resp. Středisku cenných papírů)	0,030 %																																		
ostatní náklady na poplatky a provize s výjimkou poplatků a provizí na operace s investičními instrumenty	0,065 %																																		
Správní náklady:																																			
náklady na zaměstnance	-																																		
náklady na odměny statutárním orgánům	-																																		
náklady na audit	0,094 %																																		
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	<p>K prodejní ceně se v případě nákupu podílového listu připočítává prodejní poplatek distributora ve výši maximálně 3,50 % 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.</p>																																		
Srážka při odkoupení	<p>Žádná srážka není účtována.</p>																																		
PTR	<p>Ukazatel obrátkovosti aktiv PTR podílového fondu za rok 2010 je roven 90,78 %.</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</p>																																		

	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 oprávněné 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, a. s. Statut nevylučuje 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 Česká spořitelny, a. s., Praha 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