

Klíčové informace pro investory

Tento dokument poskytuje investorovi klíčové informace o tomto fondu. Nejedná se o reklamní sdělení. Obsažené informace jsou poskytovány ve shodě se zákonnou povinností, jejich cílem je přispět k pochopení, v čem investování do tohoto fondu spočívá, a jaká rizika jsou s tím spojená. Abyste mohli na základě informací rozhodnout, zda tuto investici provedete, doporučujeme se s tímto sdělením seznámit.

SG FLEXIBLE

Třída P - Kód ISIN: (C) FR0007468830

SKIPCP podle francouzského práva spravovaný Sociétés Générale Gestion, společnost Amundi

Investiční politika a strategie

Klasifikace AMF („Orgán pro cenné papíry a trhy“): Neuplatňuje se

Upsáním do fondu SG FLEXIBLE - P vstupujete na mezinárodní finanční trhy s obligacemi, peněžní trhy, trhy s akciemi a měnami.

Cílem správy fondu je usilovat o udržitelný výkon prostřednictvím zavedení účinné a flexibilní správy na všech mezinárodních akciových, úrokových a měnových trzích napříč rizikovým rámcem, jehož volatilita je stanovena maximálně na 10 %.

Tato flexibilita tak umožní vybudovat diverzifikované portfolio ve smyslu kategorie aktiv, zeměpisných oblastí a investičních prostředků.

Správcovský tým proto zavedl flexibilní diverzifikované řízení, které není založeno na ukazateli indexu, a portfolio proto lépe přizpůsobuje pohybům trhu. Snaží se tak optimalizovat poměr výnos/riziko při dodržení cílové předem stanovené meziroční volatility ve výši max. 10 %.

Alokace aktiv je postavena na očekávání manažerů na jednotlivých trzích a na úrovni rizika, které každá kategorie aktiv představuje. Diverzifikovaná správa je založena na výběru subjektu kolektivního investování a investičních fondů a/nebo přímých cenných papírů vyhledáním všech příležitostí na veškerých trzích mezinárodních úrokových a akciových trhů.

Fond proto může držet měnové nástroje všech ratingů a akcií všech kapitalizací a odvětví. Globální expozice fondu na akciových, úrokových a měnových trzích, ať už přímo nebo prostřednictvím investičních fondů, u každého z těchto trhů osciluje v rozmezí od 0 do 100 % čistých aktiv. Fond může navíc využívat všechny geografické oblasti. Fond je vystaven měnovému riziku, které může představovat celkový objem aktiv.

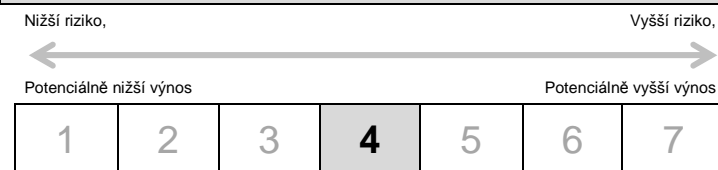
Fond může uzavírat dočasné akvizice a prodeje cenných papírů. Termínované finanční nástroje je tak možné použít i jako zajištění a/nebo expozici a/nebo arbitráž a/nebo k vytvoření nadměrné expozice a zvýšit tak expozici fondu nad rámec čistých aktiv.

Čistý zisk a čisté realizované kapitálové zisky fondu jsou systematicky reinvestovány.

Své podílové jednotky můžete kdykoliv odkoupit, zpětné odkupy se provádějí denně.

Doporučení: tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří chtějí své peníze stáhnout do 3 let.

Rizikový a výnosový profil



Úroveň rizika tohoto podílového fondu odráží postoje, které management přijal na akciových a úrokových trzích v rámci dříve definované manévrovací marže.

Historické údaje použité pro výpočet ukazatele digitálního rizika nemusí být spolehlivým ukazatelem budoucího rizikového profilu SKIPCP.

Riziková kategorie spojená s tímto fondem není zaručena a může se časem měnit.

Nejnižší kategorie neznamená „bez rizika“.

Na výchozí investovaný kapitál není žádná záruka.

Pro SKIPCP významná rizika, která v ukazateli nejsou zohledněna:

- Úvěrové riziko: představuje riziko náhlého zhoršení kvality úvěrového standardu emitenta nebo jeho selhání.
- Riziko nedostatečné likvidity: ve zvláštním případě, kdy jsou objemy směn na finančních trzích velmi nízké, může každá transakce nákupu nebo prodeje na těchto trzích vést k významným výkyvům na trhu.
- Riziko protistrany: představuje riziko selhání účastníka trhu, které mu brání v plnění svých závazků vůči vašemu portfoliu.
- Využití komplexních produktů, jako jsou deriváty, může vést ke zvýšení pohybu cenných papírů vašeho portfolia.

Výskyt kteréhokoli z těchto rizik může mít za následek snížení likvidní hodnoty portfolia.

Náklady

Poplatky a provize placené investory slouží k pokrytí provozních nákladů SKIPCP, a to včetně nákladů na marketing a distribuci podílových jednotek, které snižují potenciální výnosnost investic.

Jednorázové poplatky hrazené před investováním nebo po něm	
Vstupní poplatek	2,00 %
Výstupní poplatek	není
Tato sazba představuje maximální procento, které může být investorovi účtováno z investice před jejím uskutečněním (vstup), nebo před jejím vyplacením (výstup).	
Náklady hrazené z majetku v podílovém fondu v průběhu roku	
Běžné poplatky	1,18% z průměrného čistého aktiva
Náklady hrazené z majetku v podílovém fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatky	není

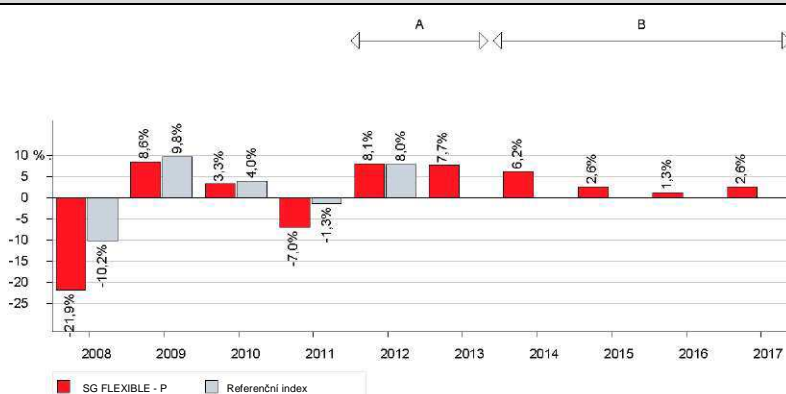
Uvedené **vstupní a výstupní poplatky** představují maximální částky. V některých případech mohou být zaplacené poplatky nižší - více informací získáte od svého finančního poradce.

Běžné poplatky vycházejí z údajů za předchozí rozpočtový rok k 30. listopadu 2017. Toto procento se může v jednotlivých letech lišit. Nezahrnuje:

- Poplatek za nadstandardní výkonnost,
- Poplatky za zprostředkování s výjimkou vstupních a výstupních poplatků hrazených SKIPCP při nákupu nebo prodeji podílových jednotek jiného subjektu kolektivního investování.

Více informací o poplatcích naleznete v části „poplatky a provize“ v prospektu tohoto SKIPCP, který vám na vyžádání poskytne správcovská společnost.

Historická výkonnost



A: Do 31. 12. 2011 byl srovnávací index vypočítán bez dividend, od 01. 01. 2012 se porovnávací index počítá z reinvestovaných dividend.
B: Dne 02.12. 2013 fond zavedl flexibilní management a srovnávací ukazatel byl zrušen.

Výkonnost není časově konstantní a nepředjímá výkonnost budoucí.

Roční výkonnosti znázorněné tímto grafem jsou vypočteny po odečtení všech poplatků, které fond hraší.

Fond byl založen 31. října 1991, výkonnostní třída P ke dni 31. října 1991.

Referenční měnou je euro (EUR).

Praktické informace

Uschovatel: SOCIÉTÉ GENERALE.

Podrobnější informace o SKIPCP:

Nejnovější prospekt a poslední periodické dokumenty, jakož i další praktické informace poskytne zdarma správcovská společnost.

Aktualizované údaje o politice odměňování správcovské společnosti jsou dostupné na jeho internetových stránkách nebo bezplatně na základě písemného požadavku tamtéž.

Tato politika popisuje zejména způsoby výpočtu odměn a výhody některých kategorií zaměstnanců, orgány odpovědné za jejich přidělování a složení výboru pro odměňování.

Čistá hodnota aktiv je na požádání dostupná u správcovské společnosti na internetových stránkách <http://www.societegeneralegestion.fr> a/nebo na internetových stránkách distributorů.

Zdanění:

V závislosti na vašem daňovém režimu mohou veškeré případné kapitálové zisky a výnosy spojené s držetím cenných papírů SKIPCP podléhat zdanění. Doporučujeme informovat se na tuto skutečnost u vašeho distributora SKIPCP.

Odpovědnost:

Odpovědnost společnosti Société Générale Gestion může být vázána pouze na základě prohlášení, která jsou obsažena v tomto dokumentu, a která by byla zavádějící, nepřesná nebo neslučitelná s příslušnými částmi prospektu SKIPCP.

SKIPCP není otevřen pro rezidenty Spojených států amerických / „U. S. Person“ (definici „U. S. Person“ naleznete na internetových stránkách správcovské společnosti <http://www.societegeneralegestion.fr> a/nebo v prospektu).

SKIPCP nabízí další podílové jednotky nebo akcie pro kategorie investorů, které jsou uvedeny v prospektu.

Tento SKIPCP je ve Francii registrován a regulován Orgánem finančních trhů (AMF).

Společnost Société Générale Gestion je ve Francii registrována a regulována Orgánem finančních trhů (AMF).

Tyto klíčové informace pro investory jsou přesné a byly aktualizovány k 30. dubnu 2018.

Klíčové informace pro investory

Tento dokument poskytuje investorovi klíčové informace o tomto fondu. Nejedná se o reklamní sdělení. Obsažené informace jsou poskytovány ve shodě se zákonnou povinností, jejich cílem je přispět k pochopení, v čem investování do tohoto fondu spočívá, a jaká rizika jsou s tím spojená. Abyste mohli na základě informací rozhodnout, zda tuto investici provedete, doporučujeme se s tímto sdělením seznámit.

SG FLEXIBLE

Třída R - Kód ISIN: (C) FR0013113586

SKIPCP podle francouzského práva spravovaný Société Générale Gestion, společnost Amundi

Investiční politika a strategie

Klasifikace AMF („Orgán pro cenné papíry a trhy“): Neuplatňuje se

Upsáním do fondu SG FLEXIBLE - R vstupujete na mezinárodní finanční trhy s obligacemi, peněžní trhy, trhy s akciemi a měnami.

Cílem správy fondu je usilovat o udržitelný výkon prostřednictvím zavedení účinné a flexibilní správy na všech mezinárodních akciových, úrokových a měnových trzích napříč rizikovým rámcem, jehož volatilita je stanovena maximálně na 10 %.

Tato flexibilita tak umožní vybudovat diverzifikované portfolio ve smyslu kategorie aktiv, zeměpisných oblastí a investiční prostředků.

Správcovský tým proto zavedl flexibilní diverzifikované řízení, které není založeno na ukazateli indexu, a portfolio proto lépe přizpůsobuje pohybům trhu. Snaží se tak optimalizovat poměr výnos/riziko při dodržení cílové předem stanovené meziroční volatility ve výši max. 10 %.

Alokace aktiv je postavena na očekávání manažerů na jednotlivých trzích a na úrovni rizika, které každá kategorie aktiv představuje. Diverzifikovaná správa je založena na výběru subjektu kolektivního investování a investičních fondů a/nebo přímých cenných papírů vyhledáním všech příležitostí na veškerých trzích mezinárodních úrokových a akciových trhů.

Fond proto může držet měnové nástroje všech ratingů a akcií všech kapitalizací a odvětví. Globální expozice fondu na akciových, úrokových a měnových trzích, ať už přímo nebo prostřednictvím investičních fondů, u každého z těchto trhů osciluje v rozmezí od 0 do 100 % čistých aktiv. Fond může navíc využívat všechny geografické oblasti. Fond je vystaven měnovému riziku, které může představovat celkový objem aktiv.

Fond může uzavírat dočasné akvizice a prodeje cenných papírů. Termínované finanční nástroje je tak možné použít i jako zajištění a/nebo expozici a/nebo arbitráž a/nebo k vytvoření nadměrné expozice a zvýšit tak expozici fondu nad rámec čistých aktiv.

Čistý zisk a čisté realizované kapitálové zisky fondu jsou systematicky reinvestovány.

Své podílové jednotky můžete kdykoliv odkoupit, zpětné odkupy se provádějí denně.

Doporučení: tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří chtějí své peníze stáhnout do 3 let.

Rizikový a výnosový profil

Nižší riziko,

Vyšší riziko,



Potenciálně nižší výnos

Potenciálně vyšší výnos

Úroveň rizika tohoto podílového fondu odráží postoje, které management přijal na akciových a úrokových trzích v rámci dříve definované manévrovací marže. Úroveň rizika tohoto podílového fondu odráží postoje, které management přijal na akciových a úrokových trzích v rámci dříve definované manévrovací marže.

Historické údaje použité pro výpočet ukazatele digitálního rizika nemusí být spolehlivým ukazatelem budoucího rizikového profilu SKIPCP.

Riziková kategorie spojená s tímto fondem není zaručena a může se časem měnit.

Nejnižší kategorie neznamená „bez rizika“.

Na výchozí investovaný kapitál není žádná záruka.

Pro SKIPCP významná rizika, která v ukazateli nejsou zohledněna:

- Úvěrové riziko: představuje riziko náhlého zhoršení kvality úvěrového standardu emitenta nebo jeho selhání.
- Riziko nedostatečné likvidity: ve zvláštním případě, kdy jsou objemy směn na finančních trzích velmi nízké, může každá transakce nákupu nebo prodeje na těchto trzích vést k významným výkyvům na trhu.
- Riziko protistrany: představuje riziko selhání účastníka trhu, které mu brání v plnění svých závazků vůči vašemu portfoliu.
- Využití komplexních produktů, jako jsou deriváty, může vést ke zvýšení pohybu cenných papírů vašeho portfolia.

Výskyt kteréhokoliv z těchto rizik může mít za následek snížení likvidní hodnoty portfolia.

Náklady

Poplatky a provize placené investory slouží k pokrytí provozních nákladů SKIPCP, a to včetně nákladů na marketing a distribuci podílových jednotek, které snižují potenciální výnosnost investic.

Jednorázové poplatky hrazené před investováním nebo po něm	
Vstupní poplatek	5,00 %
Výstupní poplatek	není
Tato sazba představuje maximální procento, které může být investorovi účtováno z investice před jejím uskutečněním (vstup), nebo před jejím vyplacením (výstup).	
Náklady hrazené z majetku v podílovém fondu v průběhu roku	
Běžné poplatky	0,80 % z průměrného čistého aktiva*
Náklady hrazené z majetku v podílovém fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	není

Uvedené **vstupní a výstupní poplatky** představují maximální částky. V některých případech mohou být zaplacené poplatky nižší - více informací získáte od svého finančního poradce.

Běžné poplatky vycházejí z údajů probíhajícího účetního roku. Toto procento se může v jednotlivých letech lišit. Nezahrnuje:

- Poplatek za nadstandardní výkonnost,
- Poplatky za zprostředkování s výjimkou vstupních a výstupních poplatků hrazených SKIPCP při nákupu nebo prodeji podílových jednotek jiného subjektu kolektivního investování.

*Procento poplatků uvedené v protějším sloupci představuje odhad. Výroční zpráva SKIPCP uvede přesnou částku vynaložených nákladů za každý účetní rok.

Více informací o poplatcích naleznete v části „**poplatky a provize**“ v prospektu tohoto SKIPCP, který vám na vyžádání poskytne správcovská společnost.

Historická výkonnost

K zobrazení diagramu výkonnosti dosud SKIPCP nedisponuje údaji za celý kalendářní rok.

Výkonnost není časově konstantní a nepředjímá výkonnost budoucí. Fond byl založen 31. října 1991, výkonnostní třída R ke dni 28. února 2017.

Referenční měnou je euro (EUR).

Praktické informace

Uschovatel: SOCIETE GENERALE.

Podrobnější informace o SKIPCP:

Nejnovější prospekt a poslední periodické dokumenty, jakož i další praktické informace poskytne zdarma správcovská společnost.

Aktualizované údaje o politice odměňování správcovské společnosti jsou dostupné na jeho internetových stránkách nebo bezplatně na základě písemného požadavku tamtéž.

Tato politika popisuje zejména způsoby výpočtu odměn a výhody některých kategorií zaměstnanců, orgány odpovědné za jejich přidělování a složení výboru pro odměňování.

Čistá hodnota aktiv je na požádání dostupná u správcovské společnosti na internetových stránkách <http://www.societegeneralegestion.fr>, na internetových stránkách distributorů, a dále je publikována v některých národních a regionálních denících a periodikách.

Zdanění:

V závislosti na vašem daňovém režimu mohou veškeré případné kapitálové zisky a výnosy spojené s držením cenných papírů SKIPCP podléhat zdanění. Doporučujeme informovat se na tuto skutečnost u vašeho distributora SKIPCP.

Odpovědnost:

Odpovědnost společnosti Sociétés Générale Gestion může být vázána pouze na základě prohlášení, která jsou obsažena v tomto dokumentu, a která by byla zavádějící, nepřesná nebo neslučitelná s příslušnými částmi prospektu SKIPCP. SKIPCP není otevřen pro rezidenty Spojených států amerických / „U. S. Person“ (definici „U. S. Person“ naleznete na internetových stránkách správcovské společnosti <http://www.societegeneralegestion.fr> a/nebo v prospektu). SKIPCP nabízí další podílové jednotky nebo akcie pro kategorie investorů, které jsou uvedeny v prospektu.

Tento SKIPCP je ve Francii registrován a regulován Orgánem finančních trhů (AMF).

Společnost Sociétés Générale Gestion je ve Francii registrována a regulována Orgánem finančních trhů (AMF).

Tyto klíčové informace pro investory jsou přesné a byly aktualizovány k 30. dubnu 2018.

PROSPEKT

I - ZÁKLADNÍ CHAREKTIRISTIKY

- ▶ **Název:** SG FLEXIBLE
- ▶ **Právní forma SKIPCP a členský stát:** Podílový fond podle francouzského práva (FCP)
- ▶ **Datum založení, schválení a předpokládaná doba trvání:** SKIPCP založený dne 31. října 1991, schválený dne 4. října 1991, s dobou trvání 99 let
- ▶ **Shrnutí nabídky správy:**

Název podílové jednotky	Kód ISIN	Alokace rozdělitelných částek	Měna denominace	Minimální počáteční investice	Minimální částka pro následné upisování	Dotčení upisovatelé
Podíl P-C	FR0007468830	<u>Alokace čistého výnosu;</u> Kapitalizace <u>Rozdělení dosažených čistých kapitálových zisků;</u> Kapitalizace	Euro	1 tisícina podílu	1 tisícina podílu	Všichni upisovatelé
Podíl R-C	FR0013113586	<u>Alokace čistého výnosu;</u> Kapitalizace <u>Rozdělení dosažených čistých kapitálových zisků;</u> Kapitalizace	Euro	10 jednotek	1 tisícina podílu	Vyhrazeno investičním „feeder“ fondům, spravovaným správcovskou společností skupiny Amundi

- **Místo, kde můžete získat poslední výroční zprávu a poslední pravidelnou zprávu:**

Poslední výroční dokumenty a složení aktiv se zasílají do 8 pracovních dnů na základě písemné žádosti podílníka, podané u:

Société Générale Gestion
Service Clients (Zákaznický servis)
90, Boulevard Pasteur - 75015 Paříž

Dodatečné informace lze získat od své obvyklé kontaktní osoby.

Na internetových stránkách AMF www.amf-france.org jsou uvedeny další informace o seznamu právních dokumentů a všech předpisů, které se týkají ochrany investorů.

II - ÚČASTNÍCI

► Správcovská společnost:

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE GESTION

Společnost pro správu portfolia schválená AMF dne 31. 12. 2009 - č. GP09000020

Sídlo společnosti: 90, Boulevard Pasteur - 75015 Paříž

► Uschovatel a správce pasiv:

Totožnost uschovatele SKIPCP

Uschovatelem SKIPCP, jednajícím prostřednictvím svého oddělení „Securities Services“ je společnost Sociétés Générale S.A. (dále jen „uschovatel“) se sídlem na adrese 29, boulevard Haussmann v Paříži (75009), zapsaná v obchodním rejstříku v Paříži pod číslem 552 120 222, schválená Kontrolním a rozhodujícím úřadem (ACPR) a podléhající Orgánu pro cenné papíry a trhy (AMF).

Popis činností uschovatele a potenciálních střetů zájmů

Uschovatel vykonává tři druhy činností, a to kontrolu správnosti rozhodnutí správcovské společnosti, sledování cash flow fondu a úschovu aktiv fondu. Primárním cílem uschovatele je chránit zájmy podílníků/investorů fondu. Potenciální střety zájmů mohou vzniknout zvláště v případě, kdy správcovská společnost udržuje obchodní vztahy se Sociétés Générale souběžně s jejím jmenováním uschovatelem (což se může stát v případě, když Sociétés Général na základě pověření správcovské společnosti vypočítává čistou hodnotu aktiv fondů, jejichž uschovatelem je Sociétés Générale, nebo když v rámci skupiny existuje vazba mezi správcovskou společností a uschovatelem).

Za účelem řešení těchto situací uschovatel zavedl a udržuje politiku pro řízení střetů zájmů, jejímž cílem je:

- Rozpoznávat a analyzovat možné střety zájmů
- Registrovat, spravovat a sledovat střety zájmů tak, že:

(i) se bude opírat o trvalá opatření k řízení střetu zájmů, jako je například vyloučení úkolů, oddělení hierarchických a funkčních linií, monitorování vnitřních seznamů zasvěcených osob a určených výpočetních prostředí;

(ii) Přičemž bude případ od případu provádět:

- (a) preventivní a vhodná opatření, jako je vytváření monitorovacího seznamu ad hoc, budování nových čínských zdí nebo kontrolu, že transakce jsou řádně zpracovány, a/nebo bude informovat dotčené zákazníky
- (b) nebo tak, že odmítne spravovat činnosti, které by mohly vést ke střetu zájmů.

Popis případných funkcí úschovy udělených uschovatelem, seznam zmocněnců a podřízených zmocněnců a identifikace střetů zájmů, které mohou z takového pověření vzniknout.

Uschovatel je odpovědný za úschovu aktiv (podle ustanovení článku 22.5 směrnice 2009/65/ES ve znění směrnice 2014/91/EU). S cílem poskytovat služby spojené s konzervací aktiv v mnoha zemích, a umožnit fondům, aby dosáhly svých investičních cílů, určil uschovatel podřízené uschovatele v zemích, kde uschovatel není přímo přítomen. Tyto subjekty jsou uvedeny na těchto internetových stránkách:

http://www.securitiesservices.societegenerale.com/uploads/tx_bisgnews/Global_list_of_sub_custodians_for_SGSS_2016_05.pdf

V souladu s článkem 22a 2. směrnice UCITS V, dodržuje proces jmenování a dohledu nad podřízenými uschovateli ty nejvyšší kvalitativní standardy, včetně řízení případných střetů zájmů, které mohou při těchto jmenováních vzniknout. Uschovatel zavedl účinnou politiku zjišťování, prevence a řízení střetů zájmů v souladu s národními a mezinárodními předpisy a mezinárodními standardy.

Delegování svěřeneckých povinností uschovatele může vést ke střetu zájmů. Tyto zájmy byly identifikovány a kontrolují se. Politika prováděná u uschovatele spočívá v opatření, které pomáhá předcházet vzniku střetu zájmů a provádět činnost způsobem, který zajišťuje, že uschovatel vždy jedná v nejlepším zájmu SKIPCP. Preventivní opatření spočívají zejména v zajištění důvěrnosti vyměňovaných informací, ve fyzickém oddělení hlavních aktivit, které by mohly vést ke střetu zájmů, v zjišťování a klasifikaci peněžních a nepeněžních odměn a náhrad a v zavádění mechanismů a politiky ve věci darů a eventů.

Aktuální informace o předchozích bodech budou zaslány investorům na požádání.

► **Zařízení oprávněná provádět centralizaci příkazů k upisování a odkupu na základě pověření správcovské společnosti:**

Société Générale,

Poštovní adresa centrálního registrátora: 32, rue du Champ de Tir 44000 Nantes

Uschovatel je také na základě pověření správcovské společnosti odpovědný za vedení pasiv SKIPCP, které zahrnuje centralizaci příkazů pro upisování a odkup podílových jednotek a vedení účtu pro vydávání podílových jednotek.

► **Auditor:**

KPMG AUDIT

1, cours Valmy - 92923 Paris La Défense

► **Distributoři:**

Société Générale

Sídlo společnosti: 29 Bd Haussmann - 75009 Paříž

Poštovní adresa: 75886 Paris Cedex 18

Société Générale Gestion

90 Boulevard Pasteur - CS 21564 - 75730 Paris Cedex 15

Seznam distributorů není vyčerpávající zejména s ohledem na to, že SKIPCP je schválený

pro cirkulaci v systému Euroclear. Proto je možné, že někteří distributoři nejsou zmocněni správcovskou společností nebo nejsou této známi.

► **Pověřený účetní manažer:**

SOCIETE GENERALE, akciová společnost,
úvěrová instituce založená dne 8. května 1864 povolovacím výnosem podepsaným
Napoleonem III.
Sídlo společnosti: 29, Boulevard Pasteur - 75009 Paříž
Poštovní adresa: 189 rue d'Aubervilliers - 75886 Paris Cedex 18
SOCIETE GENERALE zajišťuje účetní vedení investičního fondu a výpočet čisté hodnoty aktiv.

III - PROVOZ A SPRÁVA

1. Základní charakteristiky

► **Charakteristiky podílových jednotek:**

• **Druh práva, spojeného s kategorií podílových jednotek:**

Každý z podílníků má spoluvlastnické právo k aktivům podílového fondu, které je poměrné k počtu vlastněných podílových jednotek.

• **Zápis do registru nebo upřesnění postupu účtování pasiv:**

V rámci řízení pasiv fondu provádí funkce pro centralizaci příkazů k upisování a odkupu a taktéž vedení účtu emitenta podílových jednotek uschovatelem ve spolupráci se společností Euroclear France, u níž je fond veden.

Zápis do registru správce pasiv za podílovými jednotkami, zapsanými v listinné podobě.

• **Hlasovací právo:**

K podílovým jednotkám se neváže žádné hlasovací právo, protože rozhodnutí přijímá správcovská společnost. Připomínáme, že informace o změnách fungování fondu se podílníkům poskytuje buď individuálně, nebo prostřednictvím tisku, nebo jakýmkoli jiným způsobem v souladu s platnými předpisy.

• **Forma podílových listů:**

Nominální nebo na majitele

- **Rozdělení:**

Pro podíl P-C se upisuje na stotisícinu podílové jednotky nad rámec minimální výše úpisu. Odkupy se provádějí ve stotisícině podílové jednotky.

Pro podíl R-C se upisuje na stotisícinu podílové jednotky nad rámec minimální výše úpisu. Odkupy se provádějí ve stotisícině podílové jednotky.

- ▶ **Uzávěrka účetního období:** poslední obchodovací den měsíce listopadu
- ▶ **Uzávěrka prvního účetního období:** poslední obchodovací den měsíce listopadu 1992
- ▶ **Měna účetnictví:** Euro
- ▶ **Daňový režim:**

Investiční fond jako takový nepodléhá zdanění. Podílníci mohou nicméně platit daň na základě fondem rozdělených příjmů, pokud existuje, nebo při prodeji cenných papírů tohoto fondu. Daňový režim, vztahující se na částky, rozdělované fondem, nebo na latentní či realizované kapitálové zisky a ztráty fondu, podléhá daňovým předpisům, platným pro konkrétní situaci investora, jeho daňový domicil a/nebo jurisdikci investování fondu. Pokud si investor není jistý svou daňovou situací, měl by se obrátit na poradce nebo odborného pracovníka. Některé příjmy, rozdělované fondem nerezidentům ve Francii, mohou v tomto státě podléhat srážkové dani.

2. Zvláštní ustanovení

- ▶ **Kód ISIN:**

Podíl P-C	Podíl R-C
FR0007468830	FR0013113586

- ▶ **Klasifikace:** Neuplatňuje se
- ▶ **Držení investičního fondu:** SKIPCP může držet až 100 % svých aktiv v podílových listech nebo akciích podílového nebo investičního fondu.
- ▶ **Cíl správy:**

Cílem správy fondu je usilovat o udržitelný výkon prostřednictvím zavedení účinné a flexibilní správy na všech mezinárodních akciových, úrokových a měnových trzích napříč rizikovým rámcem, jehož volatilita je stanovena maximálně na 10 %. Tato flexibilita tak umožní vybudovat diverzifikované portfolio ve smyslu kategorie aktiv, zeměpisných oblastí a investiční prostředků.

► **Použitý ukazatel:**

Vzhledem k existující správě není stanoven relevantní ukazatel.

► **Investiční strategie:**

1. Použité strategie

Správcovský tým zavede flexibilní, diverzifikovanou a fundovanou správu na základě předjímání budoucího vývoje. Správa se tak může prostřednictvím podílových fondů, investičních fondů a/nebo správy cenných papírů přímo přizpůsobovat pohybům na trhu a dosahovat trvalého výkonu. K dosažení tohoto cíle jsou stanoveny strategické a taktické pozice a arbitrážní obchody na všech akciových, úrokových a devizových trzích.

Správcovský tým se snaží optimalizovat poměr výnos/riziko při dodržení cílové předem stanovené meziroční volatility ve výši max. 10 %. To znamená, že alokace rizika mezi jednotlivé strategie se spravuje dynamický způsobem na základě prognózy vývoje jednotlivých trhů. V rámci různých tříd aktiv na základě poměru výnos/riziko se uplatňuje určitá hierarchie. Na tomto základě pak správcovský tým stanovuje alokaci rozpočtových rizik mezi jednotlivými strategiemi, z níž vyplývá budování portfolia.

Správa se provádí na základě výběru podílových fondů, cenných papírů na přímo a termínovaných finančních nástrojů nebo v hotovosti.

Investiční proces

Vypracování tržního scénáře na základě fundamentální analýzy: makroekonomický výhled a strategie slouží jako podklad pro vypracování scénáře trhu v horizontu 6 až 12 měsíců.

Řídící výbory umožňují analyzovat chování trhů, vyhodnocovat investiční témata a vybrané investiční nástroje za účelem rozhodování o možných taktických změnách v portfoliích.

Použité strategie: Správcovský tým může za účelem dosažení výkonnostního cíle nastavit různé druhy strategií.

- **Akciové strategie:** alokace mezi různými akciovými trhy (segmentace podle zeměpisných oblastí a jednotlivých zemí) a podřízenými akciovými trhy (segmentace podle druhu řízení a velikost kapitalizace) bude prováděna na základě analýzy ekonomické situace každé oblasti a ocenění každého tržního segmentu.
Vzhledem k pružné povaze politiky expozice vůči jednotlivým trhům, může správce vytvářet zvláštní témata (nemovitosti, malé a střední kapitalizace) na základě svých prognóz a očekávání absolutního výnosu z těchto témat s cílem využít povzbudivější vyhlídky na růst v některých segmentech a/nebo atraktivních úrovní zhodnocení.
- **Úroková strategie:** citlivost dluhopisové a peněžní části včetně se pohybuje v rozpětí -2 a +10.
- **Směrové strategie, strategie relativní hodnoty a křivky:** aktivní správa celkového dluhopisového rizika portfolia prostřednictvím přidělování citlivosti mezinárodním trhům s dluhopisy nebo segmentům křivek podle prognóz správcovského týmu ve věci růstu nebo poklesu sazeb.
- **Intervenční strategie v hlavních sektorech dluhopisových a peněžních trhů,** jimiž jsou: úvěrové trhy (Investment Grade a High Yield), trhy s rozvíjejícími se dluhy (včetně místních měn), inflačně indexované dluhopisy, konvertibilní emise a veškeré další dostatečně likvidní dluhopisové kategorie, které by se objevily v dluhopisovém prostředí.

- Měnové strategie: správa může realizovat aktivní správu měnového rizika, spojeného buď s měnovou expozicí, generovanou vybranými podílovými fondy (zajištění měnové pozice vyvozené zakoupenými podílovými fondy), nebo s potřebou zaujmout stanovisko ve věci směny pro dosažení cíle správy.
- Strategie volatilit: nákupní a prodejní pozice volatilit podle akciového indexu, akcií, úrokových sazeb a směny prostřednictvím derivátů.

Proces výběru podílových a investičních fondů

Proces výběru se zakládá na kvantitativních a kvalitativních analýzách podílových a investičních fondů. Správcovský tým vybere podílové a investiční fondy podle poměru návratnost/riziko, prognóz vývoje trhu a podle omezení a cílů fondu.

Kontrola rizika

Nástroje pro sledování portfolií umožňují každodenní sledování vývoje rizikových ukazatelů spravovaného fondu a použitých podpůrných fondů, a zejména celkové úrovně rizika každého portfolia, hlavní rizikové faktory a podíl na riziku každého použitého fondu.

Správcovský tým zavádí proces řízení rizik, který umožňuje přizpůsobit se pohybům na trhu s použitím reaktivních a preventivních strategií.

To znamená, že manažerský tým může zejména při silných poklesech upustit od strategických alokací a použít aktiva peněžního trhu.

2. Popis použitých aktiv (s výjimkou derivátů)

Globální expozice fondu na akciových, úrokových a měnových trzích, ať už přímo nebo prostřednictvím investičních fondů, u každého z těchto trhů osciluje v rozmezí od 0 do 100 % čistých aktiv.

Akcie

Fond může držet akcie, které mohou představovat až 100 % čistých aktiv.

Alokace mezi různými zeměpisnými oblastmi se provádí v závislosti na očekáváních manažerského týmu.

Rozdělení mezi velké, střední a malé kapitalizace není předem definované; záleží na předjímání správce a nemá žádný předem nastavený limit.

Úroky

Úrokové produkty mohou představovat až 100 % čistých aktiv.

Upsané kategorie úrokových aktiv jsou následující:

- státní dluhopisy eurozóny a mezinárodní státní dluhopisy zemí mimo eurozónu, s jakýmkoliv ratingem.
- úvěrové dluhopisy vydané v libovolné měně (včetně nově vznikajících místních měn) s neomezeným ratingem,
- konvertibilní dluhopisy.

Fond tedy může investovat do cenných papírů bez ratingu nebo se spekulativním ratingem, které mají vysoké úvěrové riziko.

Správa hotovosti je zajišťována prostřednictvím peněžních podílových fondů, peněžních nástrojů (TCN, BTF, BTAN, Euro Commercial Paper, euro obchodní cenné papíry), výkupu cenných papírů nebo vkladů.

Cizí měny

Jakákoliv měna v rámci OECD i mimo něj.

Měnové riziko z jiných měn než euro může představovat celkový objem čistých aktiv.

Držení akcií nebo podílových listů jiných podílových nebo investičních fondů

Fond může držet až 100 % svých aktiv v podílových listech nebo akciích následujících podílových fondů nebo investičních fondů

- Francouzské nebo zahraniční SKIPCP⁽¹⁾
- Alternativní francouzské či evropské fondy, nebo investiční fondy, které splňují kritéria stanovená podle měnového a finančního zákoníku⁽²⁾

Tyto podílové fondy a investiční fondy mohou investovat až 10 % svých aktiv do SKIPCP, nebo do alternativních fondů, nebo do investičních fondů. Může je spravovat správcovská společnost nebo některá spřízněná společnost. Rizikový profil těchto podílových fondů je kompatibilní s rizikovým profilem SKIPCP.

- (1) až 100 % celkem čistých aktiv (povolené maximum)
- (2) až 30 % celkem čistých aktiv (povolené maximum)

3. Popis použitých derivátů

Informace o protistranách derivátových OTC kontraktů:

Výběr protistran se provádí podle postupu platného v Amundi a je založen na principu výběru těch nejlepších protistran na trhu.

Důsledkem toho je zejména:

- dvojí schvalování protistran odpovědným pracovníkem Amundi Intermédiation a úvěrovým výborem Amundi Asset Management po provedení analýzy jejich finančních a provozních profilů (druh činnosti, správa, pověst atd.) týmem úvěrových analytiků, nezávislým na správcovských týmech.
- omezený počet finančních institucí, se kterými SKIPCP obchoduje.

- Typ trhů, na nichž fond působí:

- regulované
- organizované
- OTC

- Rizika, na něž si správce přeje působit:

- Akcie
- Směnný
- kurz
- Úvěr: Crédit Default Swaps, ukazatele CDS (Itraxx, CDX)
- volatilita

- Druhy zásahů, přičemž všechny operace se musí omezovat na dosažení cíle:

- Zajištění
- expozice

- arbitráž
- obchody

- Typ použitých nástrojů:

- futures: na akciích / akciových indexech, cizích měnách, úrokových sazbách, úvěrech, indexech volatility
- opce: na akciích / akciových indexech, směnných kurzech, úrokových sazbách
- swapové: na cizích měnách, akciích, akciových indexech, směnných
- kurzech futures: futures nákup cizích měn, futures prodej cizích měn
- úvěrové deriváty
- jiný typ

- Strategie použití derivátů pro dosažení cíle:

- Futures kontrakty se používají (i) při nákupu a prodeji jako levné a likvidní náhrady listinných cenných papírů na jedné straně k úpravě celkové expozice portfolia na dluhopisových nebo akciových trzích, a na straně druhé pro zeměpisnou alokaci mezi jednotlivými zeměmi nebo oblastmi (ii) při nákupu a prodeji na indexech volatility akciových trhů, a to buďto za účelem ochrany portfolia před nárůstem volatility trhů, nebo za účelem expozice portfolia v případě, že dojde se snížení volatility.
- opce na akciové indexy zahrnují (i) pozice pro nákup opcí za účelem ochrany portfolia před nárůstem volatility trhů, (ii) pozice pro úpravu celkové expozice portfolia na akciových trzích (cenné papíry, odvětví a zeměpisné oblasti). Případné krátké čisté pozice z opčních obchodů se monitorují v reálném čase v nástrojích pro správu útvaru sjednávání obchodů (front office).
- měnové opce se používají k úpravě přidělování měny portfolia (řízení směnných rizik) tak, že je portfolio vystaveno určité cizí měně nebo že je zajištěna expozice portfolia. Případné krátké čisté pozice z opčních obchodů se monitorují v reálném čase v nástrojích pro správu útvaru sjednávání obchodů (front office).
- termínové nákupy a prodeje cizích měn se používají ke správě a zajištění měnového rizika portfolia.
- úrokové swapy a akciové indexy se používají jako náhrada za listinné cenné papíry pro expozici nebo zajištění portfolia před vývojem akciových indexů tehdy, když se swapy jeví být finančně atraktivnější než akciové indexy.
- úrokové swapy se používají značně extenzivně ke spravování hotovosti portfolia.
- SKIPCP může uzavírat úvěrové deriváty (Credit Default Swap, Itraxx a CDX) buď proto, aby se chránil před úvěrovým rizikem nebo selháním emitenta, nebo jako součást arbitrážních strategií: aby předvídal změny při zvýšení nebo snížení těchto nástrojů (pouze u CDS, které se vztahují k referenčním subjektům s minimálním ratingem BBB - na ratingové stupnici agentury Standard & Poor's nebo obdobné, je možné předjímat pokles), nebo aby využil rozdíly mezi trhem úvěrového rizika nebo rizika cenného papíru jednoho a téhož emitenta či mezi dvěma emitenty.

4. Popis cenných papírů zahrnujících deriváty

- Riziko, na něž si správce přeje působit:
 - Úroky
 - Akcie
 - Směnný kurz
 - Úvěř
- Druhy zásahů, přičemž všechny operace se musí omezovat na dosažení

cíle:

- Zajištění
- Expozice
- Arbitráž

- Typ použitých nástrojů
 - směnitelné dluhopisy

- Strategie použití integrovaných derivátů pro dosažení cíle:
 - konvertibilní dluhopisy se používají k úpravě celkové expozice portfolia do akciových a dluhopisových trhů.

5. Vklady

Podílový fond může provádět vklady nejvýše na dobu dvanácti měsíců. Tyto vklady přispívají k dosažení cíle tím, že umožňují spravovat hotovost.

6. Hotovostní půjčky

Podílový fond může používat hotovostní půjčky až do výše 10 % svých aktiv v rámci spravování hotovosti.

7. Akvizice a dočasné prodeje cenných papírů

Typ používaných operací:

- zpětný odkup a zpětný odprodej s odkazem na měnový a finanční zákoník
- půjčky a výpůjčky cenných papírů s odkazem na měnový a finanční zákoník

Tyto transakce se budou týkat všech povolených aktiv mimo podílových fondů, jak je uvedeno v bodě 2. „Použitá aktiva (s výjimkou integrovaných derivátů)“. Tato aktiva jsou uložena u uschovatele.

Částka vystavená rizikům, která vyplývají ze závazků a pozic v listinných cenných papírech a podílových a investičních fondech může dosahovat až 200 % čistých aktiv.

Shrnutí použitých podílů:

<u>Typologie operací</u>	<u>Odkup</u>	<u>Zpětný odprodej</u>	<u>Půjčky cenných papírů</u>	<u>Výpůjčky cenných papírů</u>
<u>Maximální podíl čistých aktiv</u>	70 %	70 %	90 %	20 %
<u>Očekávaný podíl čistých aktiv</u>	17,5 %	17,5 %	22,5 %	5 %

8- Informace o finančních zárukách fondu (dočasné akvizice a prodej cenných papírů a/nebo derivátových OTC, včetně swapů na celosvětové výnosy (míru návratnosti)):

Typ finančních záruk:

V rámci dočasných nákupů a prodejů cenných papírů a derivátů obchodovaných OTC může SKIPCP přijímat jako zajištění (tzv. kolaterál) cenné papíry a hotovost.

Cenné papíry přijaté jako zajištění musejí dodržovat kritéria stanovená správcovskou společností. Tyto tituly musejí být:

- likvidní,
- kdykoliv obchodovatelné,
- diverzifikované, v souladu s pravidly způsobilosti, expozice a diverzifikace SKIPCP,
- a musí být vydány emitenty, kteří nejsou subjektem protistrany nebo jeho skupiny.

Pokud jde o dluhopisy, budou cenné papíry vydávány mimo jiné i emitenty, kteří se nacházejí v OECD, budou vysoce kvalitní a jejich minimální rating na stupnici agentury Standard & Poor's bude AAA až BBB nebo bude jejich rating správcovská společnost považovat za rovnocenný. Dluhopisy musí mít maximální splatnost 50 let.

Výše uvedená kritéria jsou podrobně popsána v politice rizik, který je dostupný na internetových stránkách

správcovské společnosti: <http://www.societegeneralegestion.fr>, a ve kterém je možné provádět změny, zejména v případě mimořádných tržních okolností.

Na přijatý kolaterál mohou být uplatněny srážky; berou v úvahu kvalitu úvěru, volatilitu cen cenných papírů a také výsledek realizovaných krizových simulací.

Opakované použití kolaterálu obdrženého v hotovosti:

Kolaterál obdržený hotovosti je možné reinvestovat do vkladů, státních obligací, odkupů nebo krátkodobých peněžních SKIPCP v souladu s politikou rizik správcovské společnosti.

Opakované použití kolaterálu obdrženého v cenných papírech:

Není povoleno: Kolaterál obdržený v cenných papírech není možné prodat, reinvestovat nebo poskytnout jako záruku.

► **Rizikový profil:**

Vaše peníze budou investovány převážně do finančních nástrojů vybraných správcovskou společností. Tyto nástroje budou podléhat výkyvům a rizikům trhů.

Držiteli podílových listů není žádným způsobem zajištěna návratnost jeho investice. Podílový fond je tedy vystaven následujícím rizikům:

Diskreční riziko: diskreční manažerský styl, použitý na správu fondu, se zakládá na předvídání vývoje jednotlivých akciových, úrokových a směnných trhů. Existuje riziko, že fond nebude pokaždé investován na nejvýkonnějších trzích.

Úrokové riziko: úrokové riziko je riziko spojené s růstem sazeb dluhopisových trhů, což způsobuje pokles cen dluhopisů a následně pokles čisté hodnoty aktiv fondu.

Úvěrové riziko: úvěrové riziko představuje případné riziko zhoršení bonity emitenta, jež bude mít negativní dopad na ceny akcií a tudíž na čistou hodnotu aktiv fondu.

Akciové riziko: výkyvy cen akcií mohou mít negativní dopad na čistou hodnotu aktiv fondu. V obdobích poklesu akciových trhů může být snížena čistá hodnota aktiv.

Měnové riziko: podílové fondy a podpůrné investiční fondy mohou být vystaveny měnovému riziku

působením jiné měny nebo několika jiných měn než euro. Pokud dojde k posílení eura vůči ostatním měnám, bude to mít negativní dopad na čistou hodnotu aktiv.

Rizika rozvíjejících se zemí: podmínky pro provoz a dohled nad těmito trhy se mohou lišit od standardů převládajících na velkých mezinárodních trzích. Část investovaná do podílových fondů a investičních fondů, investujících do akcií a sazeb rozvíjejících se trhů, je i nadále podružná.

Riziko spojené s burzovní kapitalizací společností vybraných pro investování: fond je vystaven působení společností, které mohou mít nízkou kapitalizaci. Tyto společnosti mohou vzhledem ke svým specifickým vlastnostem představovat pro investory určitá rizika.

Tržní riziko: hodnota investic se může zvýšit nebo snížit v závislosti na ekonomických, politických nebo burzovních podmínkách, nebo na konkrétní situaci, v níž se emitent nachází.

Riziko spojené s použitím spekulativních cenných papírů (vysoká výnosnost): tento fond může být vystavený na cenné papíry s „vysokou výnosností / High Yield“, které je třeba považovat za spekulativní. Z tohoto důvodu vystavení těchto cenných papírů může znamenat větší riziko poklesu čisté hodnoty aktiv.

Riziko spojené s nadměrnou expozicí: fond může používat termínované finanční nástroje (deriváty) z důvodu generování nadměrné expozice a zvýšit tak expozici fondu nad rámec čistých aktiv. V závislosti na směru transakcí fondu může být účinek poklesu (v případě nákupu expozice) nebo vzestupu podpůrného derivátu (v případě prodeje expozice) zesílen a zvýšit tak pokles čisté hodnoty aktiv fondu.

Riziko spojené s konvertibilními dluhopisy: jedná se o riziko poklesu hodnoty konvertibilních dluhopisů související s kolísáním úrokových sazeb, kolísáním podpůrných akcií, úvěrovými riziky a kolísáním volatility. V případě, že dojde k růstu úrokových sazeb, poklesu implicitní volatility konvertibilních dluhopisů, poklesu podpůrných akcií a/nebo zhoršení kvality emitentů konvertibilních dluhopisů v držení fondu, může se hodnota čistých aktiv snížit.

Riziko protistrany: Podílový fond může použít dočasné nákupy a prodeje cenných papírů a/nebo derivátů obchodovaných OTC včetně swapů na celkový výnos. Tyto transakce uzavřené s protistranou vystavují SKIPCP riziku selhání a/nebo nevykonání swapu touto protistranou, které může mít výrazný dopad na hodnotu čistých aktiv SKIPCP. Toto riziko nemusí být v krajním případě kompenzováno přijatými finančními zárukami.

Riziko likvidity spojené s dočasnými akvizicemi a prodeji cenných papírů a/nebo swapů na celkový výnos (míru návratnosti): SKIPCP může čelit transakčním potížím nebo dočasné neschopnosti obchodovat s některými cennými papíry, do kterých investoval, nebo které přijal jako zajištění v případě, že se protistraně nepodaří uskutečnit dočasné akvizice nebo prodeje cenných papírů a /nebo swapů na celkový výnos (míru návratnosti).

Právní riziko: použití dočasných akvizic a prodeje cenných papírů a/ nebo swapů na celkový výnos (míru návratnosti) může mít za následek právní riziko, zejména v souvislosti se smlouvami.

► **Cíloví upisovatelé a profil typického investora:**

- Podíl P: Všichni upisovatelé se střednědobou investiční strategií a ti, kteří chtějí expozici na peněžních, dluhopisových, akciových a mezinárodních měnových trzích.

- Podíl R: Vyhrazeno investičním „feeder“ fondům, spravovaným správcovskou společností skupiny Amundi.

Doporučená minimální doba investice je 3 roky. Celková částka, kterou je rozumné investovat v tomto SKIPCP, závisí na osobní situaci každého jednotlivého investora. Při stanovení této částky musí zvážit svůj osobní majetek, své aktuální potřeby a doporučené investiční období, ale také svou ochotu riskovat, nebo naopak, zda dá přednost obezřetnému investování. Investorům se také doporučuje, aby své investice dostatečně diverzifikovali a nevystavovali je výhradně rizikům tohoto SKIPCP.

Podílové listy tohoto podílového fondu se nesmějí nabízet nebo prodávat přímo či nepřímo ve Spojených státech amerických (včetně jeho území a teritorií) ve prospěch tzv. „U. S. Person“, jak jsou definovány podle amerických předpisů „Regulation S“, které přijala Komise pro cenné papíry („SEC“).⁽¹⁾

► **Datum a periodicita zveřejňování hodnoty čistých aktiv:**

Čistá hodnota se zveřejňuje každý den s výjimkou státního svátku ve Francii nebo uzavření pařížské burzy.

► **Podmínky upisování a odkupu:**

Upisování a odkupy se přijímají a centralizují v Oddělení pro akcie a burzu Sociétés Générale nejpozději v 18:30 pracovního dne banky, který předchází dni stanovení čisté hodnoty aktiv, na jejichž základě budou provedeny.

Osoby, které chtějí nakupovat nebo upisovat podílové listy, musí při upisování nebo nabývání podílových listů tohoto podílového fondu doložit, že nejsou „US Person“. V případě, že se stanou „US Person“, musí o tom každý podílník neprodleně informovat správcovskou společnost podílového fondu.

► **Instituce oprávněné přijímat upisování a odkupy na základě pověření správcovské společnosti: SOCIETE GENERALE**

Podílníky upozorňujeme na skutečnost, že příkazy, předané jiným distributorům, než jsou výše uvedené instituce, musí odrážet skutečnost, že se na ně termín pro centralizaci žádostí ve věci jejich vztahu k SOCIETE GENERALE vztahuje.

¹ Výraz „U. S. Person“ zahrnuje: (a) jakoukoliv fyzickou osobu s bydlištěm ve Spojených státech amerických; (b) jakýkoliv subjekt nebo společnost založenou nebo registrovanou podle předpisů USA; (c) jakékoliv nástupnictví (či "trust"), jehož vykonavatel nebo správce je "US Person"; (d) jakýkoliv trust, jehož správcem je „US Person“; (e) jakékoliv zastoupení nebo pobočku neamerického subjektu nacházející se ve Spojených státech amerických; (f) jakýkoliv klientský účet vedený nediskrečně (jiný než nástupnický nebo svěřenecký) prostřednictvím finančního zprostředkovatele nebo jiného oprávněného zástupce, založeného nebo (je-li fyzickou osobou) majícího bydliště ve Spojených státech amerických; (g) jakýkoliv diskreční účet (jiný než nástupnický nebo svěřenecký) prostřednictvím finančního zprostředkovatele nebo jiného oprávněného zástupce, založeného nebo (je-li fyzickou osobou) majícího bydliště ve Spojených státech amerických; a (h) jakýkoliv subjekt nebo firmu, pokud je (i) založena nebo registrována podle zákonů jiné země než Spojených států amerických a (ii) je zřízena osobou „U. S. Person“ především za účelem investování do cenných papírů, které nejsou registrovány podle amerického Zákona o cenných papírech z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů, ledaže by tato osoba byla založena nebo registrována a vlastněna „akreditovanými investory“ (jak je tento pojem definován podle „pravidlo 501 (a)“ Zákona z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů) jinými, než fyzické osoby, nástupnictví nebo trusty.

V důsledku toho mohou tito distributoři uplatnit svou vlastní mezní hodinu, která může předcházet termínu uvedenému výše, aby mohli zohlednit svou lhůtu pro odeslání příkazů SOCIETE GENERALE.

▶ **Místo a způsoby zveřejnění nebo sdělení hodnoty čistých aktiv:**

Čistá hodnota aktiv SKIPCP je na vyžádání dostupná u správcovské společnosti a na internetových stránkách: <http://www.societegeneralegestion.fr>.

▶ **Charakteristiky podílových jednotek:**

• **Minimální počáteční investice::**

Podíl P-C: 1 tisícina podílu

Podíl R-C: 10 jednotek

• **Minimální výše následně upsaných podílových jednotek:**

Podíl P-C: 1 tisícina podílu

Podíl R-C: 1 tisícina podílu

• **Rozdělení:**

Podíl P-C: Upsování se provádí na stotisícinu podílové jednotky nad rámec minimální výše úpisu. Odkupy se provádějí ve stotisícině podílové jednotky.

Podíl R-C: Upsování se provádí na stotisícinu podílové jednotky nad rámec minimální výše úpisu. Odkupy se provádějí ve stotisícině podílové jednotky.

• **Čistá hodnota aktiv:**

Podíl P-C: 7 622,45 EUR

Čistá hodnota aktiv byla vydělena 10 dne 2. prosince 2013.

Podíl R-C: 1 000,00 EUR

• **Měna podílových listů:**

Podíl P-C: Euro

Podíl R-C: Euro

• **Alokace čistého výnosu:**

Podíl P-C: Kapitalizace
Podíl R-C: Kapitalizace

- **Rozdělení dosažených čistých kapitálových zisků:**

Podíl P-C: Kapitalizace

Podíl R-C: Kapitalizace

► **Poplatky a provize:**

- **Provize za upisování a odkup:**

Provize za upisování a odkup zvyšují upisovací cenu, kterou platí investor, nebo snižují výkupní cenu. Provize vyplacené SKIPCP slouží k úhradě nákladů, které fondu vznikají při investování nebo převádění svěřeného majetku. Nenabyté provize patří správcovské společnosti, distributorovi atd.

Poplatky hrazené investorem při upisování a odkupu	Základ	Úroky
Provize za upisování, která nenáleží SKIPCP	Čistá hodnota aktiv x Počet jednotek	Podíl P-C: maximálně 2,00 % až do výše 30 000 € a 1 % nad tuto částku Podíl R-C: maximálně 5,00 %
Provize za upisování, která náleží SKIPCP	Čistá hodnota aktiv x Počet jednotek	není
Provize za odkup, která nenáleží SKIPCP	Čistá hodnota aktiv x Počet jednotek	Podíl P-C: není Podíl R-C: není
Provize za odkup, která náleží SKIPCP	Čistá hodnota aktiv x Počet jednotek	není

(1) Výjimka: simultánní transakce odkupu a upsání lze provést bez poplatků na základě denní čisté hodnoty aktiv a pro stejné množství jednotek

S výjimkou zvláštních případů tento fond při každém upsání a odkupu v podpůrných investičních fondech nehradí žádné poplatky (jednotlivé poplatky, které náležejí fondu: maximálně 2 %).

- **Poplatky za provoz a správu:**

S výjimkou transakčních nákladů tyto poplatky pokrývají veškeré náklady, účtované přímo do SKIPCP. Transakční náklady zahrnují poplatky za zprostředkování (makléřský poplatek, daně kapitálového trhu atd.) a případně transakční poplatek, který může účtovat zejména uschovatel a správcovská společnost.

Kromě provozních a správních poplatků mohou být též účtovány:

- *výkonnostní poplatky. Ty jsou odměnou pro správcovskou společnost, když SKIPCP překročí své cíle. Jsou proto fakturované SKIPCP;*
- *poplatky za transakce účtované SKIPCP;*
- *výdaje spojené s dočasnými nákupy a prodeji cenných papírů.*

	Poplatky účtované SKIPCP	Základ	Sazba podle sazebníku
P1	Poplatky za finanční správu	Čistá aktiva	Podíl P-C: maximálně 1,20 % včetně DPH
P2	Administrativní výdaje mimo správcovskou společnost		Podíl R-C: maximálně 1,20 % včetně DPH
P3	Maximální nepřímé náklady (provize a správní poplatky)	Čistá aktiva	maximálně 2,00 % včetně DPH
P4	Transakční poplatek Poskytovatel, který inkasuje provize za zprostředkování AMUNDI INTERMEDIATION	Poplatek z každé transakce nebo operace	<p>Obligace <u>Cenné papíry:</u> Rozmezí od 0,001 % do 0,32 % z celkové částky transakce (proměnný sazebník v závislosti na délce zbytkové splatnosti cenného papíru a celkové částky transakce). Tyto sazby jsou dvojnásobné u konvertibilních a vysoce výnosných dluhopisů. Futures a opce na úroky a cizí měny: maximálně 0,02 % nominální hodnoty podpůrného nástroje.</p> <p>Peněžní <u>Cenné a zaručené papíry:</u> maximálně 0,01 % z celkové částky transakcí.</p> <p>Akcie <u>Cenné papíry:</u> maximálně 0,55 % z celkové částky transakcí. Termínované obchody: maximálně 0,10 % na expozici. Opce: maximálně 1,00 % z ážia.</p>
P5	Poplatek za nadstandardní výkonnost	není	Podíl P-C: není
			Podíl R-C: není

Kromě výše uvedených poplatků účtovaných SKIPCP mohou být uplatněny následující náklady:

- Mimořádné právní náklady spojené s vymáháním pohledávek SKIPCP;
- Náklady spojené s příspěvky, které má správcovská společnost uhradit AMF za vedení SKIPCP.

Provozní a správní poplatky se účtují přímo do výkazu zisků a ztrát SKIPCP.

Půjčování cenných papírů a zpětný odprodej:

V rámci půjčování cenných papírů a zpětného odprodeje svěřila jménem SKIPCP Sociétés Générale Gestion, dceřiná společnost Amundi Group, společnosti Amundi Intermédiation provádění těchto aktivit:

- výběr protistran,
- poptávku po realizaci zakázek,

- kontrolu rizika protistrany,
- kvalitativní a kvantitativní monitorování kolateralizace (kontroly disperze, ratingu, likvidity), výkupů a půjčování cenných papírů

Příjmy z těchto transakcí se vrací do SKIPCP.

Tyto operace generují náklady, které nese SKIPCP. Amundi Intermédiation nesmí fakturovat více než 50 % z příjmů z těchto operací.

Skutečnost, že tyto operace provádí Amundi Intermédiation, tj. společnost, která patří do stejné skupiny jako správcovská společnost, vytváří potenciální střet zájmů.

Výběr zprostředkovatelů

Správcovská společnost uplatňuje politiku výběru zprostředkovatelů zejména v případě akvizičních operací a termínovaných prodejů cenných papírů a některých derivátů jako jsou swapy na celkový výnos (míru návratnosti).

Výběr finančních makléřů a zprostředkovatelů se důsledně provádí mezi renomovanými zprostředkovateli místa na základě řady kritérií, která souvisejí s poskytováním výzkumných (základní finanční analýza, informace o společnostech, přidaná hodnota představitelů, odůvodněnost doporučení atd.) nebo výkonných služeb (informace o trzích a přístup k nim, transakční náklady, realizační cena, dobré výsledky operací atd.).

Vybrány mohou být pouze finanční instituce ze zemí OECD, jejichž minimální rating při realizaci transakcí na stupnici agentury Standard & Poor's bude AAA až BBB nebo bude správcovská společnost jejich rating považovat za rovnocenný.

Navíc bude každá z vybraných protistran analyzována na základě specifických kritérií útvaru rizik, jako je finanční stabilita, rating, expozice, typ činnosti, předchozí činnost atd.

Seznam oprávněných protistran se každoročně aktualizuje. Zahrnuje různé aktéry útvarů front office a podpory skupiny Amundi. Vybraní finanční makléři a zprostředkovatelé se pravidelně sledují ve shodě s prováděcí politikou správcovské společnosti.

IV - OBCHODNÍ INFORMACE

Šíření informací o SKIPCP:

Prospekt, poslední výroční zprávy a periodické dokumenty jsou k dispozici u správcovské společnosti:

Société Générale Gestion

Service Clients

(Zákaznický servis)

90, Boulevard Pasteur - 75015 Paříž

Čistá hodnota aktiv SKIPCP je dostupná na vyžádání u správcovské společnosti a na internetových stránkách: <http://www.societegeneralegestion.fr>

O změnách, které se týkají SKIPCP jsou podílníci informováni podle podmínek stanovených Orgánem pro cenné papíry a trhy (AMF): specifické informace nebo jakýmkoliv jiným způsobem (finanční oznámení, periodické dokumenty atd.).

Finanční oznámení mohou být zveřejněna v tisku a/nebo na internetových stránkách správcovské společnosti: <http://www.societegeneralegestion.fr> v sekci O nás/Aktuality/Aktuální-informace-o-našich-fondech.

Převod složení portfolia SKIPCP:

Správcovská společnost může převádět, přímo nebo nepřímo, mix aktiv fondu podílníkům SKIPCP, kteří mají statut profesionálních investorů pod kontrolou ACPR (francouzský úřad pro dohled nad finančním trhem), AMF (Orgánu pro cenné papíry a trhy) nebo ekvivalentních evropských orgánů, pouze za účelem výpočtu regulačních požadavků podle směrnice Platební způsobilost II. Tento převod se případně uskutečňuje ve lhůtě, která nesmí být kratší než 48 hodin od zveřejnění čisté hodnoty aktiv.

Dodržování kritérií pro environmentální a sociální cíle a cíle řízení (ESG):

Správcovská společnost na svých internetových stránkách <http://www.societegeneralegestion.fr> a ve výroční zprávě SKIPCP (od rozpočtových roků počínaje dnem 1. ledna 2012) poskytuje investorovi informace o způsobu zohlednění kritérií ESG v rámci investiční politiky SKIPCP.

V - INVESTIČNÍ PRAVIDLA

Investiční fond dodržuje investiční pravidla, stanovená v měnovém a finančním zákoníku platná pro jeho kategorii.

VI - GLOBÁLNÍ RIZIKO

Způsob výpočtu ukazatele globálního rizika:

Závazek

VII - PRAVIDLA OCEŇOVÁNÍ A ZAÚČTOVÁNÍ AKTIV

- Akcie, dluhopisy a podobné cenné papíry v eurozóně jsou oceňovány na základě závěrečných cen.
- Podobné akcie, dluhopisy a cenné papíry mimo eurozónu jsou oceňovány na základě posledních známých kurzů a převádějí se na účetní měnu podle směnného kurzu v Paříži v den ocenění.
- Převoditelné cenné papíry, jejichž cena v den ocenění nebyla stanovena, nebo jejichž cena byla opravena, oceňuje správce podle jejich pravděpodobné obchodní hodnoty. V případě ABS a MBS se tyto odhady získávají prostřednictvím systematického dotazování na trhu pro každý dotčený cenný papír. Tato ocenění se při auditu sdělují auditorovi.
- Pozice otevřené na pevných termínových trzích eurozóny se hodnotí na základě cen kompenzačních obchodů.
- Pozice otevřené na opčních termínových trzích eurozóny se hodnotí na základě závěrečných cen dne.

- Pozice otevřené na pevných a opčních termínových trzích mimo eurozónu se oceňují na základě posledních známých cen a převádějí se na účetní měnu podle denního směnného kurzu.
- Podílové listy nebo akcie investičních fondů se oceňují na základě poslední hodnoty čistých aktiv.
- Podílové listy FCC - zvláštní účelový nástroj, FCPR - podílový fond rizikového kapitálu nebo FCPI - podílový fond v oblasti inovujících podniků se oceňují na základě poslední známé hodnoty čistých aktiv.
- Obchodovatelné dluhové cenné papíry a podobné, s nimiž se provádějí významné transakce, se oceňují za použití pojistně matematické metody, přičemž se použije sazba podobných cenných papírů, která je případně upravená o odchylku, vyjadřující vnitřní charakteristiky emitenta cenného papíru. Nicméně pokud nejsou zvláště citlivé, oceňují se cenné papíry se zbytkovou splatností kratší než 3 měsíce lineární metodou.
- Cenné papíry přijaté v rámci dohody o výkupu se zaznamenávají k datu akvizice v hodnotě, která je uvedena ve smlouvě. Během doby držení se cenné papíry udržují na této hodnotě, navýšené o pohledávky.
- Cenné papíry použité pro výkup se odstraňují z portfolia k datu dohody o výkupu a odpovídající pohledávka se uvádí v rozvaze na straně aktiv, tím je umožněno jejich ocenění na trhu cenných papírů. Dluh, odpovídající cenným papírům prodaným v rámci odkupu, se uvádí v rozvaze na straně závazků v hodnotě, stanovené ve smlouvě, navýšené o splatné úroky.
- Vypůjčené cenné papíry se oceňují v tržní hodnotě. Dluh, odpovídající vypůjčeným cenným papírům, se též oceňuje v tržní hodnotě, navýšené o úrok z úvěru.
- Zapůjčené cenné papíry se z portfolia odstraní v den úvěru a odpovídající pohledávka se uvede v rozvaze na straně aktiv v jejich tržní hodnotě, navýšené o úrok z úvěru.
- Swapy na úrokové sazby, cizí měny a koridory se oceňují na jejich tržní hodnotu metodou diskontování budoucích peněžních toků (jistiny a úroků) podle úrokové sazby a/nebo sazby měnového trhu. Toto ocenění může být upraveno podle úvěrového rizika. Úroky ze swapů s úrokovými sazbami a cizími měnami, uzavřených na dobu kratší nebo rovnou 3 měsícům, se na zbývající období linearizují podle lineární metody.
- Swapy s performance actions, investičními fondy a indexy se oceňují na jejich tržní hodnotu metodou diskontování budoucích peněžních toků. Toto ocenění může být upraveno podle úvěrového rizika.
- Strukturované úvěrové produkty, produkty směnných kurzů a úroků (spread option, exotické opce, currency barrier option, opce na digitální selhání atd.), opce CDO a CSO se oceňují na základě tržních parametrů poskytnutých protistranami a/nebo na základě cen, vypočtených protistranami pod dohledem a na odpovědnost správcovské společnosti.
- Cenné papíry, kryté swapem (swapy aktiv) se oceňují v tržních cenách.
- Pohledávky, závazky a hotovosti denominované v cizích měnách se přečteňují podle denních kurzů vedených v Paříži.

- Placené termínované vklady se oceňují na základě provozních charakteristik, stanovených při obchodování.
- Opce na rozdíl sazeb CAP, FLOOR nebo COLLAR se oceňují pomocí pojištěné matematické metody. U opcí jejichž zbytková splatnost je kratší nebo se rovná 3 měsícům, se placené nebo přijaté prémie vyrovnávají na zbývající dobu splatnosti.
- Zahraniční investiční fondy s měsíční čistou hodnotou aktiv se oceňují na základě odhadovaných kurzů, poskytnutých správcem. Tato ocenění se při auditu sdělují auditorovi.
- Úvěrové deriváty se oceňují denně na základě každodenních rozpětí získaných od členů trhu, a to v souladu se schvalovací dokumentací komplexních finančních nástrojů uloženou u AMF.

Ocenění finančních záruk:

Záruky se oceňují každý den podle tržní hodnoty (mark-to-market).

Na přijatý kolaterál mohou být uplatněny srážky; berou v úvahu kvalitu úvěru, volatilitu cen cenných papírů a také výsledek realizovaných krizových simulací.

Pokud není v rámcové smlouvě na tyto operace uvedeno jinak, nebo v případě dohody mezi správcovskou společností a protistranou o uplatnění spouštěcí prahu, oceňují se výzvy k dodatkové úhradě každý den.

Účetní metody:

- K zaúčtování úroků se používá metoda inkasovaného kuponu.
- Příchozí toky do portfolia jsou zaúčtovávány v pořizovací ceně bez poplatků, odchozí toky za prodejní cenu bez poplatků.
- Poplatek za správu se vypočítává pravidelně na základě čistých aktiv zahrnutých investičních fondů.
- Fixní náklady se v účetnictví připisují do rezerv na základě poslední známé faktury nebo ohlášeného rozpočtu. Pokud dojde k odchylce rezerv, musí se provést korekce při efektivní úhradě poplatků.

VIII - ODMĚŇENA

Správcovská společnost přijala politiku odměňování skupiny Amundi Group, jíž je součástí.

Amundi Group zavedla politiku odměňování, která odpovídá její organizaci a aktivitám. Cílem této politiky je hlídat praktiky odměňování pracovníků s rozhodovací či kontrolní pravomocí nebo s pravomocí přijímat rizika v rámci skupiny.

Tato politika odměňování byla definována z hlediska ekonomické strategie, cílů, hodnot a zájmů skupiny, správcovských společností, které jsou součástí skupiny a SKIPCP spravovaných společnostmi skupiny a jejich podílníky. Cílem této politiky je nepodporovat nadměrné riskování a zejména jít proti rizikovému profilu spravovaných SKIPCP.

Kromě toho správcovská společnost zavedla přiměřená opatření, která brání střetu zájmů.

Politika odměňování je přijímána a je pod dohledem představenstva společnosti Amundi, hlavní společnosti skupiny Amundi.

Politika odměňování je dostupná na webových stránkách <http://www.societegeneralegestion.fr> nebo bezplatně na základě písemné žádosti, podané správcovské společnosti.

Datum aktualizace prospektu: 30. dubna 2018

NÁZEV SKIPCP: SG FLEXIBLE

PODÍLOVÝ FOND

PRAVIDLA ČINNOSTI

HLAVA 1 - AKTIVA A PODÍLY

Článek 1 - Spoluvlastnické podíly

Práva spoluvlastníků jsou vyjádřena v podílových jednotkách, přičemž každá podílová jednotka odpovídá stejnému podílu aktiv fondu. Každý z podílníků má spoluvlastnické právo k aktivům podílového fondu, které je poměrné k počtu vlastněných podílových jednotek.

Doba trvání fondu je 99 let od jeho vzniku, s výjimkou případů předčasného zrušení nebo prodloužení, stanoveného v těchto pravidlech.

Kategorie podílových jednotek: charakteristiky různých kategorií podílových jednotek a podmínky jejich získání jsou uvedeny v prospektu fondu.

Jednotlivé kategorie podílových jednotek mohou:

- těžit z jiného rozdělení příjmů; (distribuce nebo kapitalizace)
- být vedeny v různých měnách;
- hradit různé správní poplatky;
- hradit různé upisovací a odkupní provize;
- mít jinou nominální hodnotu.
- mít systematické krytí rizika, částečné nebo úplné, uvedené v prospektu. Toto krytí poskytované prostřednictvím finančních nástrojů minimalizuje dopad zajišťovacích transakcí v jiných kategoriích podílových jednotek v SKIPCP;
- být vyhrazeny pro jeden nebo více prodejních kanálů.

Správcovská společnost může poté, co informuje podílníky a uschovatele, sdružit nebo rozdělit počet podílových jednotek.

Tyto podílové jednotky mohou být na základě rozhodnutí představenstva správcovské společnosti rozděleny do desetin, setin, tisícín, desetitisícín nebo stotisícín, nazývaných zlomky podílu. Ustanovení těchto pravidel, která upravují vydávání a odkupování podílových listů, se vztahuje na zlomky podílových jednotek, jejichž hodnota bude vždy úměrná zlomku podílové jednotky, kterou představují. Není-li stanoveno jinak, veškerá ostatní ustanovení pravidel týkající se podílů se vztahují na zlomky podílových jednotek, aniž by to bylo nutné specifikovat.

A konečně, představenstvo správcovské společnosti může na základě vlastního uvážení rozdělovat podílové jednotky vytvářením nových jednotek, které se podílníkům přidělí výměnou za staré jednotky.

Článek 2 - Minimální výše aktiv

K odkupu podílových jednotek nesmí dojít, pokud majetek fondu klesne pod 300 000 EUR; pokud je majetek po dobu třiceti dnů nižší než tato částka, musí správcovská společnost přijmout potřebná opatření, a provést likvidaci dotyčného SKIPCP nebo některou z operací uvedených v článku 411-16 obecného nařízení AMF (přeměna SKIPCP).

Článek 3 - Vydávání a odkup podílových jednotek

Podílové jednotky jsou vydávány kdykoliv na žádost podílníků na základě jejich čisté hodnoty aktiv, navýšené případně o upisovací poplatky.

Odkupy a upisování se provádějí za podmínek a způsobem stanoveným v prospektu.

Podílové jednotky fondu mohou být přijaty ke kotování v souladu s platnými předpisy.

Úpisy musí být plně splaceny v den výpočtu čisté hodnoty aktiv. Mohou být provedeny v hotovosti a/nebo prostřednictvím finančních nástrojů. Správcovská společnost má právo odmítnout navrhované cenné papíry, a pro tento účel má lhůtu sedmi dnů od jejich uložení, aby sdělila své rozhodnutí. Jsou-li přijaty, jsou převedené cenné papíry oceněny v souladu s pravidly stanovenými v článku 4 a úpis se provede na základě první čisté hodnoty aktiv po přijetí těchto cenných papírů.

Odkupy se provádějí výhradně v hotovosti, s výjimkou případu, kdy je fond zlikvidován poté, co podílníci sdělili, že souhlasí s úhradou v cenných papírech. Odkupy vypořádá emitent účtu nejpozději do pěti dnů od ocenění podílové jednotky.

Pokud si však ve výjimečných případech vyplacení vyžaduje předchozí prodej aktiv držených ve fondu, může být tato lhůta prodloužena, ale nesmí překročit 30 dnů.

S výjimkou pozůstalosti nebo daru je prodej nebo převod jednotek mezi podílníky, či mezi podílníkem a třetí stranou, považován za odkup, po kterém následuje úpis; jde-li o třetí stranu, musí být prodejní nebo převodní částka případně doplněna příjemcem, aby dosáhla alespoň výše minimálního odběru, uvedeného v prospektu.

Podle článku L. 214-8-7 měnového a finančního zákoníku může odkup i emise vlastních podílových jednotek správcovská společnost dočasně pozastavit, pokud to vyžadují mimořádné okolnosti, a je to v zájmu podílníků.

V případě, že čistá aktiva fondu poklesnou pod předpisy stanovenou výši, nesmějí být prováděny žádné odkupy podílových jednotek.

Minimální podmínky upsání mohou být určeny způsobem, uvedeným v tomto prospektu.

Fond může zastavit vydávání podílových jednotek na základě třetího odstavce článku L. 214-8-7 měnového a finančního zákoníku, pokud nastane objektivní situace, která má za následek uzavření upisování, jako je maximální počet vydaných jednotek, maximální dosažená výše aktiv nebo uplynutí určitého období úpisu. Tyto objektivní situace jsou definovány v prospektu SKIPCP.

Ustanovení vyplývající z amerického zákona „Dodd Franck“:

Správcovská společnost může omezit nebo zakázat přímé nebo nepřímé držení podílových listů jakoukoli osobou, označenou za "neoprávněnou osobu", jak je stanoveno níže.

Neoprávněnou osoba je:

- „US Person“ podle definice amerického „Regulation S“ Komise pro cenné papíry (Securities and Exchange Commission, „SEC“); nebo
- jakákoliv jiná osoba (a), která se jeví být přímo nebo nepřímo v rozporu se zákony a předpisy jakékoliv země nebo vládního orgánu, nebo (b) která by mohla podle názoru správcovské společnosti podílového fondu, způsobit podílovému fondu škodu, kterou by jinak neutrpěla.

K tomuto účelu správcovská společnost podílového fondu smí:

- (i) odmítnout vydávat jakékoliv podílové jednotky, pokud je zjevné, že taková emise by měla nebo mohla mít za následek, že řečené jednotky budou přímo nebo nepřímo drženy neoprávněnou osobou nebo budou drženy v její prospěch;
- (ii) kdykoliv požadovat od osoby nebo subjektu, jehož jméno je uvedeno v registru podílníků, aby poskytl informaci, spolu s čestným prohlášením, kterou považuje za nezbytnou k určení, zda skutečný příjemce podílových jednotek je či není neoprávněná osoba; a
- (iii) přistoupit, po uplynutí přiměřené doby, k nucenému vykoupení všech [podílových jednotek / akcií] držených podílníkem, když se mu zdá, že je tento podílník (a) neoprávněnou osobou a (b) že je skutečným poživitelem jednotek, ať už samostatně nebo společně. Během této doby může skutečný poživitel [podílových jednotek / akcií] předložit své připomínky příslušnému orgánu.

Tato pravomoc se vztahuje také na jakoukoliv jinou osobu (i), která se jeví být přímo nebo nepřímo v rozporu se zákony a předpisy jakékoliv země nebo vládního orgánu, nebo (ii) která by mohla podle názoru správcovské společnosti podílového fondu, způsobit podílovému fondu škodu, kterou by jinak neutrpěla.

Povinný odkup bude proveden v poslední známé čisté hodnotě aktiv, po odečtení případných nákladů, poplatků, a provizí, které půjdou na vrub neoprávněné osoby.

Článek 4 - Výpočet čisté hodnoty aktiv

Výpočet čisté hodnoty aktiv podílových jednotek se provádí s přihlédnutím k pravidlům oceňování uvedeným v prospektu.

Věcná plnění mohou obsahovat pouze akcie, cenné papíry nebo smlouvy přípustné jako aktiva SKIPCP; jsou oceňována podle pravidel pro oceňování platných pro výpočet čisté hodnoty aktiv.

HLAVA 2 - FUNGOVÁNÍ FONDU

Článek 5 - Správcovská společnost

Správu fondu zajišťuje správcovská společnost v souladu se strategií, jež byla pro fond definována. Správcovská společnost působí za všech okolností ve výlučném zájmu podílníků a smí sama vykonávat hlasovací práva, spojená s cennými papíry ve fondu.

Článek 5a - Provozní řád

Nástroje a vklady, jež jsou přípustné jako aktiva SKIPCP spolu s pravidly investování jsou popsány v prospektu.

Článek 6 - Uschovatel

Uschovatel provádí úkoly, které pro něj vyplývají z právních a správních předpisů, jakož i ty, které mu smluvně světila správcovská společnost.

Zejména je povinen se ujistovat, zda rozhodnutí správcovské společnosti odpovídají předpisům. V nezbytném případě je povinen přijmout veškerá ochranná opatření, která považuje za vhodná.

V případě sporu se správcovskou společností podá informaci AMF.

Je-li fond „feeder“ SKIPCP, uschovatel uzavře dohodu o výměně informací s uschovatelem „master“ SKIPCP; nebo pokud je zároveň uschovatelem „master“ SKIPCP, vyhotoví vhodné specifikace.

Článek 7 - Auditor

Auditora jmenuje správcovská společnost na dobu šesti rozpočtových roků po schválení ze strany Orgánu pro cenné papíry a trhy. Potvrzuje správnost a spolehlivost účtů. Může být jmenován opakovaně.

Auditor je povinen neprodleně hlásit AMF jakoukoli skutečnost nebo rozhodnutí, které se týká subjektu kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, kterou při výkonu své činnosti zjistí, a které by mohlo:

1. Znamenat porušení právních nebo správních předpisů, které se na tyto subjekty vztahují, a které by mohlo mít významný vliv na finanční situaci, výnos nebo majetek;
2. Narušit podmínky nebo kontinuitu jeho činnosti;
3. Vést k výhradám nebo k odmítnutí ověření účtů.

Oceňování aktiv a stanovení směnných parit v konverzích, fúzích nebo rozděleních se provádí pod dohledem auditora.

V rámci své odpovědnosti přezkoumává všechny věcné příspěvky.

Kontroluje správnost složení aktiv a dalších prvků před uveřejněním zprávy.

Odměny auditora se stanoví na základě dohody mezi ním a správcovskou společností s ohledem na pracovní plán, v němž jsou uvedeny povinnosti považované za nezbytné.

Potvrzuje stavy, které slouží jako základ pro výplatu záloh.

V případě, že se jedná o „feeder“ SKIPCP:

- uzavře auditor dohodu o výměně informací s auditorem „master“ SKIPCP.
 - Pokud je zároveň auditorem „master“ SKIPCP, vyhotoví vhodný pracovní plán.
- Jeho odměny se zahrnují do správních poplatků.

Článek 8 - Účetní závěrka a zpráva o činnosti

Na konci každého rozpočtového roku sestaví správcovská společnost účetní závěrku a zprávu o hospodaření fondu v průběhu uplynulého roku.

Minimálně jednou za šest měsíců provede správcovská společnost pod dohledem uschovatele inventarizaci aktiv fondu.

Tyto dokumenty správcovská společnost uchovává po dobu čtyř měsíců od konce uzávěrky rozpočtového roku, aby je mohla poskytnout podílníkům a informovat je o příjmech, na které mají nárok: tyto dokumenty se buď zasílají poštou na výslovnou žádost podílníků, nebo jim jsou k dispozici u správcovské společnosti.

HLAVA 3 - ZPŮSOBY ROZDĚLOVÁNÍ ZISKŮ

Článek 9: Způsoby alokace prostředků určených k rozdělení

Prostředky určené k rozdělení zahrnují:

1. Čistý zisk navýšený o nerozdělený zisk a zvýšený nebo snížený o zůstatek položky časového rozlišení;
2. Realizované kapitálové zisky bez poplatků, bez realizovaných kapitálových ztrát, po odečtení nákladů spojených s výkonem, po přičtení čistého kapitálového výnosu stejného druhu dosaženého v průběhu minulých let, který nebyl rozdělen ani kapitalizován, a po odečtení nebo přičtení salda položky časového rozlišení kapitálových zisků.

Částky uvedené v bodech 1 a 2 je možné rozdělit zcela nebo částečně, a to nezávisle na sobě navzájem.

Výplata prostředků určených k rozdělení se provádí ve lhůtě nejvýše 5 měsíců od data uzávěrky.

Čistý zisk z fondu se rovná výši úroků, nedoplatků, prémie, dividend, odměn za účast na zasedáních a veškerých dalších příjmů, které se týkají cenných papírů v portfoliu fondu, po přičtení výnosů z dočasných držeb a odečtení výše správních poplatků a výpůjčních nákladů.

O rozdělení prostředků určených k rozdělení rozhoduje správcovská společnost.

Pro každou kategorii podílových jednotek může fond případně rozhodnout pro částky uvedené v bodech 1 a 2 tak, že použije jeden z následujících vzorců:

- Čistá kapitalizace: prostředky určené k rozdělení jsou plně kapitalizovány, s výjimkou těch, které podléhají povinnému rozdělení podle zákona;
- Čistá distribuce: prostředky určené k rozdělení jsou po zaokrouhlení celkově distribuovány;
- U fondů, které chtějí zachovat svobodu kapitalizace a/nebo distribuce a/nebo prostředky určené k rozdělení odložit, správcovská společnost každý rok rozhoduje o přidělení každé z částek, které jsou uvedeny v bodech 1 a 2.

Správcovská společnost může případně v průběhu roku rozhodnout, že rozdělí jednu nebo více záloh v rámci limitu čistých příjmů z částek uvedených v bodech 1 a 2, zaúčtovaných k datu rozhodnutí.

Konkrétní podmínky alokace příjmů jsou uvedeny v prospektu.

HLAVA 4 - FÚZE - ROZDĚLENÍ - ZRUŠENÍ - LIKVIDACE

Článek 10 - Fúze - Rozdělení

Správcovská společnost může převést všechny nebo část aktiv fondu do jiného SKIPCP nebo rozdělit fond do dvou nebo více podílových fondů.

Takovéto fúze a rozdělení je možné provádět pouze poté, co byly oznámeny podílníkům. Jsou podnětem k vydání nového certifikátu, ve kterém je uveden počet podílových jednotek v držení každého podílníka.

Článek 11 - Zrušení - Prodloužení

Pokud jsou aktiva fondu po dobu třiceti dnů nižší, než je částka uvedená v článku 2 výše, musí správcovská společnost informovat Orgán pro cenné papíry a trhy, a pokud nedojde k fúzi s jiným podílovým fondem, přistoupí ke zrušení fondu.

Správcovská společnost může zrušit fond předem; o svém rozhodnutí informuje podílníky, a od tohoto data již nejsou úpisy nebo odkupy akceptovány.

Správcovská společnost rovněž přistoupí ke zrušení fondu v případě žádosti o výkup všech podílových jednotek, při ukončení činnosti uschovatele, pokud nebyl jmenován jiný uschovatel, nebo po uplynutí doby trvání fondu, pokud tato doba nebyla prodloužena.

Správcovská společnost informuje Orgán pro cenné papíry a trhy poštou o datu a zvoleném postup zrušení. Následně zašle Orgánu pro cenné papíry a trhy zprávu auditora.

O prodloužení doby trvání fondu může rozhodnout správcovská společnost po dohodě s uschovatelem. Její rozhodnutí musí být přijato nejméně 3 měsíce před uplynutím lhůty stanovené pro fond a musí být oznámeno podílníkům a Orgánu pro cenné papíry a trhy.

Článek 12 - Likvidace

V případě zrušení fondu se funkce likvidátora ujme správcovská společnost; pokud to není možné, jmenuje likvidátora soud na žádost kterékoliv zúčastněné osoby. Za tímto účelem likvidátor disponuje pravomocemi s nejširší působností za účelem prodeje aktiv, vyplacení potenciálních věřitelů a rozdělení disponibilního zůstatku mezi podílníky v hotovosti nebo v cenných papírech.

Auditor a uschovatel budou i nadále plnit své povinnosti až do ukončení likvidace.

HLAVA 5 - SPORY

Článek 13 - Příslušnost - Volba bydliště

Jakékoliv spory týkající se fondu, které mohou vzniknout po dobu jeho trvání nebo při jeho likvidaci, a to buď mezi podílníky, nebo mezi podílníky a správcovskou společností nebo uschovatelem, podléhají příslušným soudům.

Datum aktualizace předpisu: 30. dubna 2018