

# PRAVIDLA PRO INVESTOVÁNÍ SBORŮ ČCE DO INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ

1. Jednotlivé sbory ČCE mohou investovat volné prostředky do investičních nástrojů, pokud nedojde ke zneužití vnitřních informací (insider-trading).
2. Investování sborů ČCE do investičních nástrojů probíhá buď prováděním obchodů na vlastní účet, čímž se rozumí také učinění nabídky k prodeji či nákupu či využití práv a možnosti konverze, upisovacích práv či opce, nebo na základě správy portfolia odborně způsobilou osobou.
3. Investičními nástroji se rozumí zejména:
  - a. tuzemské nebo zahraniční akcie či obdobné cenné papíry, které představují podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě;
  - b. dluhopisy nebo obdobné cenné papíry vydané domácími či zahraničními společnostmi, které představují právo na splacení dlužné částky;
  - c. investiční certifikáty, ETF a podobné nástroje, které jsou obchodovatelné na kapitálovém trhu;
  - d. deriváty odvozené od nástrojů uvedených pod písmeny a) až c).
4. Jednotlivé sbory ČCE jsou oprávněny provádět obchody na vlastní účet pouze v takové míře, která je přiměřená jejich finančním zdrojům a možnostem a vhodná z hlediska jejich znalostí, zkušeností, přijatelné míry rizika (včetně rizika měnového), diverzifikace a investičního horizontu.
5. Veškeré obchody týkající se investičních nástrojů vyžadují předchozí písemný souhlas investičního výboru synodní rady zřízeného dle **Statutu Personálního fondu** s výjimkou případů uvedených v odst. 6.
6. Předchozí souhlas investičního výboru synodní rady s obchodem není vyžadován v případě:
  - a. správy investičního portfolia sboru ČCE obhospodařovatelem s povolením České národní banky na základě jeho volné úvahy, kdy investování do investičních nástrojů probíhá bez předchozí

komunikace se sborem ČCE (portfolio management) nebo

- b. investice do cenných papírů kolektivního investování určených k veřejné distribuci v České republice s přesným omezením investic a pravidel rozložení rizika (UCITS) nebo
  - c. investice do českých státních dluhopisů a pokladničních poukázek nebo
  - d. investice do akcií a dluhopisů přijatých k obchodování na regulovaných trzích EU a USA, a to na základě investiční strategie připravené staršovstvem a schválené sborovým shromážděním, s níž vyslovil souhlas investiční výbor synodní rady, nebo
  - e. když celkový objem investovaných aktiv nepřevýší 30% ročního rozpočtu sboru, maximálně však 250 000 Kč.
7. Při výběru správce dle písm. a) se doporučuje spolupracovat s investičním výborem synodní rady.