

STATUT

STANDARDNÍHO FONDU

ČSOB DLUHOPISOVÝ,

**ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

OBSAH

1	ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU	5
1.1	NÁZEV PODÍLOVÉHO FONDU	5
1.2	ZKRÁCENÝ NÁZEV FONDU	5
1.3	ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ	5
1.4	INFORMACE O FONDU	5
1.5	AUDITOR	5
1.6	UVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ ZPŮSOBEM UMOŽŇUJÍCÍM DÁLKOVÝ PŘÍSTUP	5
1.7	HISTORICKÉ ÚDAJE O FONDU	5
1.8	SHROMÁŽDĚNÍ PODÍLNÍKŮ	6
2	ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	6
2.1	OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	6
2.2	ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	7
2.3	SEZNAM VEDOUČÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI A JEJICH FUNKCE	7
2.4	PRAVIDLA ODMĚŇOVÁNÍ	7
2.5	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	8
2.6	KONSOLIDAČNÍ CELEK	8
2.7	ADMINISTRÁTOR	8
2.8	SEZNAM FONDŮ	9
3	INVESTIČNÍ STRATEGIE A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ	10
3.1	ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ	10
3.2	SKLADBA MAJETKU	12
3.3	INVESTIČNÍ LIMITY	15
3.4	JINÁ HLEDISKA	17
3.5	INFORMACE O ZÁKAZECH	17
3.6	PODMÍNKY PRO PŘIJÍMÁNÍ ÚVĚRŮ A ZÁPŮJČEK	17
3.7	ZAJIŠŤOVÁNÍ FINANCOVÁNÍ (SECURITIES FINANCING TRANSACTION)	17
3.8	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA	18
4	RIZIKOVÝ PROFIL	18
4.1	VŠEOBECNĚ O RIZIKU A RIZIKOVÝ PROFIL FONDU	18
4.2	DRUHY RIZIK	19
4.3	RIZIKO UDRŽITELNOSTI	21
4.4	KONTROLA RIZIK	21
5	INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI	22
5.1	SKUTEČNOSTI ROZHODNÉ PRO ZPRACOVÁNÍ INFORMACE	22

5.2	VÝKONNOST FONDU PODLE TŘÍD PODÍLOVÝCH LISTŮ.....	22
5.3	UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM	23
6	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU.....	23
6.1	PRAVIDLA JEDNÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI PŘI OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU.....	23
6.2	ÚČETNÍ OBDOBÍ.....	23
6.3	SCHVALOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY FONDU	24
6.4	OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ FONDU	24
6.5	POUŽITÍ VÝNOSŮ Z HOSPODAŘENÍ FONDU	24
7	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDÁVANÝCH FONDEM.....	25
7.1	PODÍLOVÝ FOND MŮŽE VYTVÁŘET TŘÍDY PODÍLOVÝCH LISTŮ, KTERÉ SE OD SEBE LIŠÍ ZVLÁŠTNÍMI PRÁVY SPOJENÝMI S PODÍLOVÝMI LISTY DANÉ TŘÍDY.....	25
7.2	PODÍLOVÉ LISTY FONDU PODLE TŘÍD	25
7.3	OSOBA VEDOUcí SAMOSTATNOU EVIDENCI	26
7.4	PRÁVA SPOJENÁ S PODÍLOVÝM LISTEM FONDU, ZPŮSOB A LHŮTY K JEJICH UPLATNĚNÍ	26
7.5	ZPŮSOB PROKÁZÁNÍ VLASTNICKÉHO PRÁVA K PODÍLOVÉMU LISTU FONDU.....	27
8	ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU.....	27
8.1	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ FONDU.....	27
8.2	ZPŮSOB URČENÍ A STANOVENÍ VÝŠE ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	29
8.3	ZPŮSOB URČENÍ A STANOVENÍ VÝŠE ÚPLATY DEPOZITÁŘI.....	29
9	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI	29
9.1	OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLO DEPOZITÁŘE	29
9.2	POPIS ZÁKLADNÍCH CHARAKTERISTIK ČINNOSTI DEPOZITÁŘE A VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI.....	30
9.3	INFORMACE O ÚSCHOVOU POVĚŘENÝCH TŘETÍCH OSOBÁCH A STŘETECH ZÁJMŮ	30
10	POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI ADMINISTRÁTORA	30
11	DALŠÍ INFORMACE.....	31
11.1	INFORMACE O STATUTU FONDU	31
11.2	ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA FONDU	32
11.3	KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ	33
11.4	ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM REŽIMU	34
11.5	ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY	34
11.6	ÚDAJE O ORGÁNU DOHLEDU FONDU	35
12	VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU	35

12.1	UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM	35
12.2	INFORMACE O VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ	35
13	PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ.....	37

1 ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU

1.1 Název podílového fondu

ČSOB Dluhopisový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“).

1.2 Zkrácený název Fondu

ČSOB Dluhopisový

1.3 Rozhodnutí o povolení

Fond byl založen ke dni 1.12.1990 na základě povolení Federálního ministerstva financí ke vzniku podílového fondu s názvem Investiční rozvojový fond První Investiční a.s. – otevřený podílový fond, které bylo potvrzeno dopisem Ministerstva financí ČR č.j.: 101/66376/1995 ze dne 20.11.1995.

1.4 Informace o Fondu

Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost a je založen na dobu neurčitou.

Fond je standardním fondem. Nejedná se o řídicí ani podřízený standardní fond.

Fond může vytvářet třídy podílových listů, které se od sebe liší právy spojenými s podílovými listy dané třídy.

LEI 3157001000000045782

1.5 Auditor

Obchodní firma: PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

IČ: 40765521

Sídlo: Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637

(dále jen „auditor“)

1.6 Uveřejňování informací na internetových stránkách Fondu

- 1.6.1 Uveřejněním informací (viz především čl. 11.3.2 a 11.5.3 statutu Fondu) na internetových stránkách Fondu se rozumí uveřejnění informací investiční společností na následující internetové adrese (URL adresa): www.csobam.cz. Tato internetová adresa je veřejnosti přístupná bezplatně a bez omezení prostřednictvím datové sítě internet. O bezplatné zaslání dokumentů podle čl. 11.3.2 v elektronické podobě může podílník požádat na adrese: investice@csob.cz.

1.7 Historické údaje o Fondu

- Fond byl založen ke dni 1.12.1990 na základě povolení Federálního ministerstva financí ke vzniku podílového fondu Investiční rozvojový fond První Investiční a.s. – otevřený podílový fond, které bylo potvrzeno dopisem Ministerstva financí ČR č.j.: 101/66376/1995 ze dne 20.11.1995.
- Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 111/8386/1/1998 ze dne 30.12.1999 byla schválena změna statutu Fondu včetně změny názvu Fondu na První investiční a.s., IPB výnosový otevřený podílový fond.
- Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 211/14 370/1999 ze dne 30.8.1999 o povolení sloučení podílových fondů, které nabylo právní moci dne 31.8.1999, došlo ke sloučení dvou uzavřených podílových fondů : První Investiční a.s., Český fond – uzavřený podílový fond a První Investiční a.s., Moravskoslezský fond – uzavřený podílový fond, s Fondem jako přejímajícím fondem.
- Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/130/2001/3 ze dne 22.6.2001, které nabylo právní moci dne 22.6.2001, došlo ke změně názvu Fondu na 1. IN – Výnosový fond, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.
- Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/24/2003/1 ze dne 23.4.2003, které nabylo právní moci dne 30.4.2003, došlo po uplynutí tří měsíců ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí ke sloučení podílových fondů: ČSOB český peněžní trh, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, ČSOB český dluhopisový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond, 1. IN – Fond peněžního trhu, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s., a 1. IN – Dluhopisový fond, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s., s Fondem jako přejímajícím fondem. Ode dne sloučení se změnil název Fondu na ČSOB bond mix, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.

- f) Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/14/2/2004/2 ze dne 17.2.2004, které nabylo právní moci dne 19.2.2004, byla schválena změna statutu Fondu včetně změny názvu Fondu na ČSOB bond mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond.
- g) Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j.: 41/N/116/2004/4 ze dne 25.4.2005, které nabylo právní moci dne 27.4.2005, byla schválena změna statutu Fondu a přeměna fondu na standardní podílový fond. Rozhodnutím byly dále schváleny smluvní podmínky pro koupi a odkup podílových listů Fondu.
- h) Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j.: 41/N/116/2005/4 ze dne 25.11.2005, které nabylo právní moci dne 2.12.2005, byla schválena změna statutu Fondu. Rozhodnutím byly dále schváleny smluvní podmínky pro koupi a odkup podílových listů Fondu.
- i) Rozhodnutím České národní banky č.j.: 41/N/58/2006/2 ze dne 20.6.2006, které nabylo právní moci dne 10.7.2006, byla schválena změna statutu Fondu.
- j) Rozhodnutím České národní banky č.j. Sp/541/102/2007/2 ze dne 26.4.2007, které nabylo právní moci dne 15.5.2007, byla schválena změna statutu Fondu.
- k) Rozhodnutím České národní banky č.j. 2008/10932/570 ze dne 21.8.2008, které nabylo právní moci dne 2.9.2007, byla schválena změna statutu Fondu.
- l) Rozhodnutím České národní banky č.j. 2009/6385/570 ze dne 25.8.2009, které nabylo právní moci dne 1.9.2009, byly schváleny změny statutu Fondu.
- m) Rozhodnutím České národní banky č.j. 2010/1825/570 ze dne 1.3.2010, které nabylo právní moci dne 2.3.2010, byly schváleny změny statutu Fondu.
- n) Rozhodnutím České národní banky č.j. 2011/2679/570 ze dne 16.3.2011, které nabylo právní moci dne 1.4.2011, byly schváleny změny statutu Fondu.
- o) Rozhodnutím České národní banky č.j. 2012/5027/570 ze dne 24.5.2012, které nabylo právní moci dne 28.5.2012, bylo schváleno nové úplné znění statutu Fondu.
- p) Rozhodnutím České národní banky č.j.: 2013/8164/570 ze dne 17.7.2013, které nabylo právní moci dne 17.7.2013 bylo schváleno nové úplné znění statutu Fondu.
- q) Rozhodnutím České národní banky č.j.: 2014/076129/570 ze dne 23.12.2014, které nabylo právní moci dne 30.12.2014 bylo schváleno nové úplné znění statutu Fondu.
- r) Na základě rozhodnutí České národní banky č.j. 2015/091745/CNB/570 ze dne 28. 8. 2015, které nabylo právní moci dne 3. 9. 2015, došlo k rozhodnému dni ke sloučení podílového fondu ČSOB institucionální - státních dluhopisů, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond, do fondu ČSOB bond mix, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond. K rozhodnému dni sloučení došlo ke změně názvu Fondu na ČSOB Střednědobých dluhopisů, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond.
- s) Na základě rozhodnutí České národní banky č.j. 2018/010386/CNB/570 ze dne 18.1.2018, které nabylo právní moci dne 20.1.2018, došlo ke změně názvu Fondu na ČSOB Dluhopisový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond.

1.8 Shromáždění podílníků

Shromáždění podílníků není zřízeno.

2 ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI

2.1 Obhospodařovatel Fondu

- 2.1.1 Obchodní firma: ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
 IČ: 25677888
 Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
 Zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5446
 Výše základního kapitálu: 499 000 000, - Kč
 Splaceno: 100 %
 Datum zápisu do obchodního rejstříku: 3. 7. 1998
 (dále jen „investiční společnost“ nebo „obhospodařovatel“ nebo „ČSOB AM“)

- 2.1.2 Obhospodařovatel vykonává správu majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu a řízení rizik spojených s tímto investováním.

2.1.3 Obhospodařovatel může pověřit jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu, při splnění podmínek daných zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“). Podrobnosti jsou uvedeny v čl. 10 tohoto statutu.

2.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti investiční společnosti

Vydáno: Českou národní bankou
Datum vydání: 18.11.2011
Číslo jednací rozhodnutí: 2011/13303/570
Datum nabytí právní moci rozhodnutí: 21.11.2011

Toto povolení ruší a nahrazuje povolení ze dne 29.6.1998 vydané pod č.j. 105/689/B/1998 Komisí pro cenné papíry, které nabylo právní moci dne 1.7.1998.

2.3 Seznam vedoucích osob investiční společnosti a jejich funkce

2.3.1 Představenstvo

Nicole Krajčovičová, předseda představenstva

nar.: 12. 2. 1971
vzdělání: VŠE Praha, MBA - Masarykův ústav vyšších studií při ČVUT, ve spolupráci se Sheffield Hallam University, Velká Británie
praxe: 24 let praxe na kapitálovém trhu

Marek Fér, člen představenstva

nar.: 1. 4. 1974
vzdělání: Fakulta sociálních věd UK, Institut ekonomických studií
praxe: 27 let praxe na kapitálovém trhu

Petr Dolanský, člen představenstva

nar.: 12.5.1982
vzdělání: Vysoká škola finanční a správní, bakalářské studium
praxe 18 let praxe na kapitálovém trhu

2.3.2 Dozorčí rada

Johan Lema – předseda dozorčí rady

Jiří Vévoda – člen dozorčí rady; dále také člen představenstva společnosti Československá obchodní banka, a.s., člen dozorčí rady společnosti Hypoteční banka, a.s., ČSOB Stavební spořitelna, a.s., ČSOB Leasing, a.s., Patria Finance, a.s., Patria Corporate Finance, a.s., ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB

Michal Babický – člen dozorčí rady; dále také jednatel společnosti FTA Consulting s.r.o. (ČR)

2.3.3 Uvedené vedoucí osoby splňují podmínku neslučitelnosti funkcí podle ZISIF a řádnému výkonu jejich funkce nebrání žádná jiná jejich činnost. Mimo investiční společnost tyto osoby nevykonávají žádné činnosti mající vztah k činnosti investiční společnosti nebo k Fondu.

2.4 Pravidla odměňování

2.4.1 Investiční společnost má vypracovaná pravidla odměňování zaměstnanců a vedoucích osob společnosti. Pro účely pravidel odměňování se odměnou rozumí mzda (z pracovní smlouvy), odměna ze smlouvy o výkonu funkce a obdobné přímé či nepřímé příjmy a výhody zaměstnance, spojené s jeho profesní činností pro povinnou osobu. Odměna se dělí na pevnou nárokovou složku (mzda) a pohyblivou nenárokovou složku (bonus), která je charakteristická tím, že závisí na výkonu na plnění obchodních cílů zaměstnavatele a na plnění pracovních cílů zaměstnance a plnění cílů, které jim byly stanoveny. Pravidla odměňování zohledňují i zásady předcházení střetu zájmů.

2.4.2 Specificky jsou upravena Pravidla odměňování klíčových zaměstnanců, tedy pro členy vrcholného vedení společnosti, zaměstnance odpovědné za řízení rizik, zaměstnance v kontrolních funkcích a všechny

zaměstnance, jejichž celková vyplácená odměna odpovídá úrovni příjmů vrcholného vedení nebo vybraných zaměstnanců odpovědných za řízení rizik.

- 2.4.3 Podrobnosti o Pravidlech odměňování jsou k dispozici na internetové adrese www.csobam.cz/odmenovani. Na požádání budou poskytnuty podílníkovi v listinné podobě.

2.5 Předmět podnikání investiční společnosti

- 2.5.1 Předmětem podnikání investiční společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů, a to jak fondů kolektivního investování, tak fondů kvalifikovaných investorů. Investiční společnost může dále obhospodařovat majetek zákazníka, je-li součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF a dále může poskytovat investiční poradenství týkající se investičního nástroje podle § 11 odst. 1 písm. f) ZISIF. Investiční společnost je obhospodařovatelem, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit uvedený v § 16 ZISIF.

- 2.5.2 Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností, který vede Česká národní banka. Investiční společnost není zapsána v seznamu investičních společností nebo obhospodařovatelů se sídlem v cizím státě, kteří jsou oprávněni obhospodařovat investiční fondy ani v seznamu hlavních administrátorů nebo administrátorů se sídlem v cizím státě, kteří jsou oprávněni provádět administraci investičních fondů.

2.6 Konsolidační celek

Investiční společnost je součástí konsolidačního celku KBC Asset Management NV, společností založenou podle belgického práva, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brussel, Belgické království, která je zapsána v registru právnických osob pod číslem BE 0469.444.267 (dále jen „KBC AM“). Společnost KBC AM je součástí skupiny KBC Group NV, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brussel, Belgické království (dále jen „KBC Group“). Konsolidovaná účetní závěrka KBC Group zahrnuje všechny dceřiné společnosti, které jsou skupinou kontrolovány. Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s mezinárodními účetními standardy.

2.7 Administrátor

- 2.7.1 Administraci fondu vykonává obhospodařovatel, kterým je investiční společnost.

- 2.7.2 V rámci administrace vykonává nebo zajišťuje investiční společnost pro Fond následující činnosti:

- a) vedení účetnictví,
- b) zajišťování právních služeb,
- c) compliance a vnitřní audit,
- d) vyřizování stížností a reklamací investorů,
- e) oceňování jeho majetku a dluhů,
- f) výpočet aktuální hodnoty cenného papíru a zaknihovaného cenného papíru vydávaného Fondem,
- g) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- h) vedení seznamu vlastníků zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
- i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu,
- j) zajišťování vydávání a odkupování zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
- k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy,
- l) vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Fondu a provádění jeho změn,
- m) vyhotovení propagačního sdělení Fondu
- n) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům, obmyšleným nebo společníkům Fondu a jiným osobám,
- o) oznamování údajů a poskytování dokumentů České národní bance nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- p) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu, např. výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu,
- q) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- r) vedení evidence o vydávání a odkupování a zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
- s) vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydaných Fondem a
- t) nabízení investic do Fondu.

- 2.7.3 Investiční společnost může výkonem jednotlivé výše uvedené činnosti pověřit jiného při splnění podmínek daných ZISIF.

2.8 Seznam investičních fondů a srovnatelných zahraničních fondů, které investiční společnost obhospodařuje a provádí jejich administraci

Standardní fondy nabízené v České republice:

- ČSOB Akciový Srdce Evropy, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Akciový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Akciový zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Dluhopisový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Dluhopisový zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Akciový realitní, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

Speciální fondy shromažďující peněžní prostředky od veřejnosti nabízené v České republice:

- ČSOB bohatství, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Largo, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Moderato, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Moderato EUR, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Presto, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB UNO+, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Wealth Office II., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Premiéra, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Odvážný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Opatrný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Velmi odvážný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Velmi opatrný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

Fondy kvalifikovaných investorů nabízené v České republice:

- Securities Holdings Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- PROFIT, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- Premium 3, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s.
- Sokolovský fond, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- TERBERIN Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Wealth Office I., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

Zahraníční fondy srovnatelné se standardním fondem nabízené ve Slovenské republice:

- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Vyvážený o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Svetový akciový o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Fér Rastový Responsible Investing o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Fér Vyvážený Responsible Investing o.p.f.

3 INVESTIČNÍ STRATEGIE A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ**3.1 Způsob investování**

- 3.1.1 Fond investuje minimálně 80 % čisté hodnoty aktiv do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, instrumentů nesoucích riziko dluhových cenných papírů a nástrojů peněžního trhu denominovaných v CZK nebo v jiné měně, a to v EUR nebo v USD, včetně zahraničních cenných papírů, nebo je ukládá na účty u bank vedené pro Fond.
- 3.1.2 Cílem investiční strategie Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat trvalého růstu hodnoty podílového listu Fondu při řízeném omezení rizik. Zisk z výsledků hospodaření s majetkem Fondu je buď v plném rozsahu ponecháván v majetku Fondu, nebo je vyplacen ve formě dividendy. Bližší informace o použití výnosů z hospodaření Fondu jsou uvedeny v čl. 6.5 tohoto statutu.
- 3.1.3 Fond je podle klasifikace AKAT dluhopisovým fondem.
- 3.1.4 Fond investuje zejména do dluhopisů denominovaných v CZK nebo v jiné měně, a to v EUR nebo v USD, či do jiných úročených investic přinášejících pevný výnos. Modifikovaná durace Fondu se bude pohybovat v rozmezí 1 - 5 let.
- 3.1.5 Žádné záruky třetích stran nejsou při investicích Fondu poskytovány.
- 3.1.6 Fond je aktivně spravován v návaznosti na referenční hodnotu tvořenou následujícími indexy:
- 50,00% JP Morgan GBI Czech Republic 1-3Y CZK-Total Return Index;
 - 35,00% JP Morgan GBI Czech Republic 3-5Y CZK-Total Return Index; a
 - 15,00% JP Morgan GBI Czech Republic 5-7Y CZK-Total Return Index.

Při určování složení portfolia Fondu se bere v úvahu složení sledované referenční hodnoty. Účelem Fondu však není kopírovat uvedenou referenční hodnotu. Investiční nástroje držené v portfoliu Fondu jsou vybírány z investičních nástrojů obsažených v uvedených indexech, zároveň má portfolio manažer možnost investovat do investičních nástrojů, které nejsou obsaženy v indexech, aby využil výhod aktuálních investičních příležitostí.

Investiční politika Fondu určuje, do jaké míry se výkonnost portfolia může odchylovat od výkonnosti sledované referenční hodnoty. Prostřednictvím výběru investičních nástrojů usiluje portfolio manažer o dosažení rozdílu mezi výkonností Fondu a výkonností sledované referenční hodnoty. Míra aktivní správy se měří pomocí odchylky od referenční hodnoty. Dlouhodobá očekávaná odchylka pro tento Fond je 3 %. Tato hodnota odráží volatilitu rozdílu mezi výkonností Fondu a sledované referenční hodnoty. V závislosti na tržních podmínkách se skutečná odchylka může lišit od očekávané dlouhodobé odchylky.

Požadovaná prohlášení o vyloučení odpovědnosti pro poskytovatele referenčních hodnot:

Informace byly získány ze zdrojů, které jsou považovány za spolehlivé, nicméně společnost J.P. Morgan neručí za jejich spolehlivost, úplnost nebo přesnost. Použití indexu bylo povoleno. Index nesmí být kopírován, používán ani šířen bez předchozího písemného souhlasu společnosti J.P. Morgan. Copyright 201(7), J.P. Morgan Chase & Co. Všechna práva vyhrazena.

Zařazení administrátora referenčních hodnot do rejstříku ESMA

Podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 je Fond povinen zveřejňovat informace o zařazení správce referenčních hodnot do rejstříku schválených správců a referenčních hodnot, jak jej zřídil European Markets and Securities Authority (dále jen "registr ESMA"). Fond bude sledovat zařazení subjektů, které působí jako administrátor referenčních hodnot používaných Fondem do registru ESMA, a to nejpozději

ke dni, kdy pro tyto subjekty vstoupí v platnost povinnost zařazení do tohoto registru. Fond poté odpovídajícím způsobem změní statut.

Administrátor referenční hodnoty JP Morgan GBI Czech Republic 1-3Y CZK-Total Return Index, JP Morgan GBI Czech Republic 3-5Y CZK-Total Return Index a JP Morgan GBI Czech Republic 5-7Y CZK-Total Return Index., kterým je společnost J.P. Morgan Securities LLC, není zařazen do registru ESMA.

3.1.7 Obhospodařovatel Fondu vypracoval plán opatření pro případ, že se referenční hodnota/index obsažený v referenční hodnotě, používaná fondem podstatně změní nebo přestane být poskytována.

Příklady situací, kdy se referenční hodnota podstatně mění, jsou mimo jiné:

- Referenční hodnota nebo její poskytovatel je vyřazen z registru ESMA;
- Zeměpisné, ekonomické nebo odvětvové zaměření referenční hodnoty se výrazně mění; nebo
- Je vytvořena nová referenční hodnota, která je považována za tržní standard pro investory na konkrétním trhu a/nebo by byla považována za vhodnější s ohledem na přínos pro investory Fondu.

Příklady situací, kdy referenční hodnota přestane být poskytována, jsou mimo jiné:

- Referenční hodnota přestane být publikována;
- Poskytovatel referenčních hodnot odebere obhospodařovateli licenci k používání referenční hodnoty; nebo
- Nová referenční hodnota nahradí stávající referenční hodnotu.

V případě, že se referenční hodnota použitá Fondem podstatně změní nebo přestane být poskytována, bude obhospodařovatel hledat vhodnou náhradní referenční hodnotu.

Faktory, které budou zohledněny při výběru náhradní referenční hodnoty, jsou mimo jiné:

- podobnosti mezi zeměpisným, ekonomickým nebo odvětvovým zaměřením nové referenční hodnoty a stávající referenční hodnoty;
- Upřednostní se referenční hodnoty, které jsou považovány za tržní standard pro investory na konkrétním trhu; a
- Pokud to povede k nižším nákladům, bude dána přednost administrátorovi s existující licencí u společnosti KBC AM.

Pokud nelze nalézt náhradní referenční hodnotu, lze použít alternativní řešení, jako je změna investiční politiky Fondu nebo návrh likvidace Fondu.

3.1.8 Investice ve Fondu jsou obecně určovány investiční strategií investiční společnosti. Tato strategie je aktualizovaná měsíčně v rámci investičního procesu probíhajícího v celé skupině KBC AM a je založena na taktickém umístování aktiv. Fond tak přizpůsobuje své portfolio aktuální situaci na trhu a výhledu na další období. Portfolio manažer má pravomoc se od uvedené strategie odchylovat v rámci rozpětí povoleného Investičním výborem investiční společnosti.

3.1.9 Investiční politika Fondu zohledňuje určité sociální, etické a environmentální aspekty, podle nichž jsou emitenti investičních nástrojů hodnoceni.

Nelze investovat mimo jiné do:

- investičních nástrojů emitovaných výrobcí kontroverzních zbraňových systémů, které jsou zakázány mezinárodním (a vnitrostátním) právem nebo u nichž existuje široká shoda v tom, že by měly být zakázány. Mezi tyto zbraňové systémy patří: kazetové bomby a munice, chemické nebo biologické zbraně, protipěchotní miny (včetně min Claymore), zbraně obsahující ochuzený uran;
- investičních nástrojů emitovaných výrobcí zbraní obsahujících bílý fosfor a jaderných zbraní;
- investičních nástrojů emitovaných společnostmi, u nichž existují vážné náznaky, že jsou pachateli, spolupachateli nebo příslušníky nebo mohou těžit z porušení globálně uznávaných standardů podnikové udržitelnosti. Mezi hlavní použitá kritéria patří lidská práva, práva zaměstnanců, životní prostředí a boj proti korupci.

Tímto způsobem je nejen zastoupena čistě finanční realita, ale také sociální realita sektoru nebo regionu. Tento seznam vylučujících kritérií není vyčerpávající. Úplný přehled kritérií pro vyloučení naleznete na adrese www.csobam.cz/informace pro investory> Obecné zásady vyloučení pro konvenční fondy a fondy zodpovědného investování. Tato vylučující kritéria může investiční společnost kdykoli upravit.

3.1.10 Podkladové investice tohoto Fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

3.2 Skladba majetku

- 3.2.1 Pravidla pro skladbu majetku fondu vycházejí z nařízení vlády č. 243/2013 o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „nařízení o technikách“).
- 3.2.2 Fond zejména investuje do těchto aktiv:
- a) tuzemské dluhové cenné papíry a obdobné investiční nástroje
 - b) zahraniční dluhové cenné papíry a obdobné investiční nástroje
 - c) nástroje peněžního trhu
 - d) cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním fondem pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně finanční měnové deriváty v podobě derivátů přijatých k obchodování na regulovaném trhu i nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu.
- 3.2.3 Fond může investovat do doplňkového likvidního majetku, kterým jsou pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně s dobou do splatnosti nejdéle 1 rok (zejména běžné a termínované účty u bank) za některou z následujících osob:
- i. Česká národní banka nebo centrální banka jiného státu,
 - ii. banka se sídlem v České republice,
 - iii. zahraniční banka, která má pobočku umístěnou v České republice,
 - iv. zahraniční banka, která má sídlo v jiném členském státě a která nemá pobočku umístěnou v České republice, nebo
 - v. zahraniční banka nebo obdobná osoba, která má sídlo ve třetí zemi vyžadující dodržování pravidel obezřetnosti, která jsou srovnatelná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie.
- 3.2.4 Fond rozkládá riziko spojené s investováním a nakládá s majetkem v souladu se ZISIF.
- 3.2.5 Investice Fondu se skládají z:
- a) investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném smluvním státě Dohody o Evropském hospodářském prostoru (dále jen „členský stát“) (dále jen „regulovaný trh“),,
 - b) investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které byly přijaty k obchodování na trhu obdobně regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, s nímž obchoduje na trhu obdobně regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobně regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou
 - c) nově emitovaných investičních cenných papírů, vyplývá-li z emisních podmínek, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na některém z výše uvedených trhů a to tak, aby cenné papíry byly přijaty k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jejich vydávání.
 - d) Fond do svého portfolia nakupuje státní, komunální i obchodními společnostmi emitované likvidní dluhové cenné papíry za předpokladu, že jejich bonita odpovídá požadavkům tohoto statutu vyjmenovaným v čl. 3.4.1 a 3.4.2 tohoto statutu.
 - e) Fond může nabýt investiční cenný papír bez ohledu na to, zda byl zcela splacen.
- 3.2.6 Do jmění Fondu lze nabýt cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný standardním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, který, podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu, investuje nejvýše 10 % čisté hodnoty aktiv do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy.
- 3.2.7 Do jmění Fondu lze nabýt cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný speciálním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, jestliže
- a) podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, investuje tento fond nejvýše 10 % čisté hodnoty aktiv do cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy,
 - b) podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, je jedinou činností nebo jediným účelem tohoto fondu shromažďování peněžních prostředků od

veřejnosti vydáváním cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů a společné investování shromážděných peněžních prostředků na základě určené investiční strategie na principu rozložení rizika ve prospěch vlastníků těchto cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů, a další správa tohoto majetku,

- c) podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, nelze do jmění tohoto fondu nabýt jiné věci než ty, které lze podle nařízení o technikách nabýt do jmění standardního fondu,
 - d) jsou tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry odkupovány ve lhůtách kratších než 1 rok nebo se zajišťuje, že se kurz nebo cena těchto cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů na evropském regulovaném trhu, nebo na trhu uvedeném v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou, významně neodchyluje od jejich aktuální hodnoty,
 - e) obhospodařovatel fondu, který tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydal, má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, podléhá dohledu tohoto orgánu dohledu a Česká národní banka se dohodly na výměně informací nezbytných k výkonu dohledu podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
 - f) obhospodařovatel fondu, který tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydal, dodržuje pravidla obezřetnosti srovnatelná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie,
 - g) podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu investuje tak, aby bylo zajištěno rozložení rizika, a
 - h) za fond, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, je vyhotovována a uveřejňována pololetní zpráva a výroční zpráva, které umožňují posouzení situace tohoto fondu z hlediska majetku, výnosů a nakládání s majetkem tohoto fondu v účetním období, k němuž se vztahují.
- 3.2.8 Do jmění Fondu lze nabýt cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem bez ohledu na to, zda byl zcela splacen.
- 3.2.9 Technikami, které může Fond používat k obhospodařování majetku Fondu, jsou pouze repo obchody a finanční deriváty, a to jen tehdy, jestliže:
- a) se vztahují k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu,
 - b) jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování Fondu a za účelem
 1. snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Fondu,
 2. snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Fondu, nebo
 3. získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Fondu,
 - c) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená nařízením o technikách a určená statutem Fondu ani investiční strategie Fondu a
 - d) dluhy Fondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty majetkem Fondu.
- 3.2.10 Pojmem „repo“, aniž se jedná o pojem „repo obchod“, se rozumí prodej nebo jiný převod věci se současně sjednanou zpětnou koupí nebo jiným zpětným převodem. Pojmem „reverzní repo“, se rozumí koupě nebo jiný převod věci se současně sjednaným zpětným prodejem nebo jiným zpětným převodem.
- 3.2.11 Repo obchody a reverzní repo obchody mohou být používány za těchto podmínek:
- a) protistranou je instituce podle § 6 odst. 3 nařízení o technikách, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo.
 - b) repo lze sjednat jen tehdy, lze-li závazek z něj vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní.
 - c) věci, které jsou v rámci repo obchodu předmětem prodeje, nákupu nebo jiného převodu, musí být dostatečně diverzifikovány. Platí, že věci jsou diverzifikovány z hlediska emitentů, netvoří-li cenné papíry a zaknihované cenné papíry vydané jedním emitentem více než 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu
 - d) peněžní prostředky získané z repo obchodu Fond investuje pouze do pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně, cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných krátkodobým fondem peněžního trhu nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, je-li tento fond

krátkodobým fondem peněžního trhu, dluhopisů vydaných státem s ratingem v investičním stupni nebo je lze využít ke sjednání reverzního repa, jehož jinou smluvní stranou je osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF

- e) reverzní repo lze sjednat jen tehdy, lze-li závazek z něj vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní nebo lze-li peněžní prostředky, které jsou předmětem reverzního repa, kdykoli získat zpět, a to včetně výnosů, popřípadě v tržní hodnotě (mark-to-market), je-li pro oceňování tohoto reverzního repa používána tržní hodnota
- f) předmětem reverzních repo obchodů mohou být pouze věci splňující následující podmínky:
 - i. musí být vysoce likvidní a musí být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členského státu (dále jen „regulovaný trh“) Evropské unie nebo jiného smluvního státu Dohody o Evropském hospodářském prostoru (dále jen „členský stát“),
 - ii. musí být oceňovány každý pracovní den a nesmí být vysoce volatilní, ledaže je jejich hodnota při oceňování přiměřeně snížena (haircut),
 - iii. nesmí být vydány osobou, která není nezávislá na jiné smluvní straně, ani emitentem, kterému byl udělen úvěrový rating v jiném než investičním stupni, a
 - iv. musí být v majetku standardního fondu nebo v opatrování osoby, která je nezávislá na jiné smluvní straně.
- g) věci, které jsou předmětem reverzního repa, nelze po dobu trvání reverzního repa zatížit absolutním majetkovým právem nebo převést na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej nebo jiný zpětný převod na jinou smluvní stranu.

3.2.12 Na účet Fondu lze sjednat finanční derivát přijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu, je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu, pouze

- a) věc uvedená v § 3 až § 15 nařízení o technikách, kterou lze podle investiční strategie tohoto Fondu uvedené ve statutu tohoto Fondu nabýt do jmění tohoto Fondu,
- b) úroková míra, měnový kurz nebo měna, nebo
- c) finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný.

3.2.13 Fond může za účelem řízení měnového či úrokového rizika obchodovat též s finančními deriváty nepřijatými k obchodování na regulovaném trhu členského státu. Fond může investovat do finančních derivátů nepřijatých k obchodování na regulovaných trzích předpokladu, že:

- a) se hodnota tohoto derivátu vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v § 12 písm. a) až c) nařízení o technikách,
- b) se tento derivát oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den,
- c) může obhospodařovatel Fondu tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 nařízení o technikách, a
- d) je tento derivát sjednán s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

3.2.14 Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nepřesáhnou fondový kapitál Fondu (NAV).

Ekonomická charakteristika nejčastěji používaných typů derivátů je následující:

- a) **FX forward** – nákup jedné měny a prodej druhé měny s vypořádáním v budoucnu za předem dohodnutý kurz.
- b) **FX swap** - nákup jedné měny a prodej druhé měny s vypořádáním ve spotové valutě (tj. s vypořádáním max. do 2 dnů) a zároveň zpětný nákup druhé měny a prodej první měny s vypořádáním ve forwardové valutě (tj. v budoucnu za předem dohodnutý kurz). Obě transakce se uzavírají ve stejném okamžiku a objemu.
- c) **Úrokový swap (IRS)** - smluvní strany se dohodnou na jistinu a období, ve kterých se budou platit dohodnuté úroky, kdy jedna strana po celé období úrokového swapu platí úroky na základě úrokové sazby stanovené jedním způsobem a druhá strana platí úrokovou sazbu stanovenou jiným způsobem, kdy způsob odvození úrokových sazeb je stanoven už při uzavření IRS.
- d) **Cross Currency swap (CCS)** - smluvní strany se dohodnou na jistinu a období, na jejichž počátku si vymění jistiny v dohodnutých měnách za dohodnutý kurz, následně si platí dohodnuté úroky v příslušných měnách a na závěr si opět vymění (vrátí) jistiny v dohodnutých měnách. Způsob odvození úrokových sazeb a směnné kurzy jsou stanoveny už při uzavření CCS.

Rizika spojená s těmito deriváty budou posuzována komplexně, tj. bude posuzováno jak riziko vlastního nástroje, tak riziko protistran a podkladového aktiva nebo nástroje.

Vzhledem k tomu, že uvedené deriváty budou používány zejména k zajištění rizik, spočívá největší riziko s nimi spojené v tom, že vývoj úrokových sazeb, kurzů měny apod. bude mít opačný než očekávaný vývoj a Fond tak přijde o možnost vytvořit dodatečný výnos.

- 3.2.15 Fond může rovněž operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s jeho investičními cíli.
- 3.2.16 Jednotlivá rizika spojená s investicemi podle čl. 3.2.9 až 3.2.14 tohoto statutu jsou uvedena v čl. 4 tohoto statutu.
- 3.2.17 Fond nevyužívá pákový efekt.
- 3.2.18 Fond nehodlá koncentrovat své investice v určitém průmyslovém odvětví, státě či regionu ani v jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv s výjimkou uvedenou v čl. 3.3.3 tohoto statutu.

3.3 Investiční limity

- 3.3.1 Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem mohou tvořit nejvýše 5 % čisté hodnoty aktiv Fondu, pokud tento statut nestanoví jinak.
- 3.3.2 Fond může investovat až 10 % čisté hodnoty aktiv do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem a až 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných emitenty v rámci celku, za který se vypracovává konsolidovaná účetní závěrka; součet těchto investic však nesmí překročit 40 % čisté hodnoty aktiv Fondu.
- 3.3.3 Fond může investovat až 100 % čisté hodnoty aktiv do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika, územní samosprávný celek členského státu nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států. V majetku Fondu musí být v každém okamžiku cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nejméně z 6 různých emisí, přičemž cenné papíry zaknihované cenné papíry z jedné emise nesmí tvořit více než 30 % čisté hodnoty aktiv Fondu.
- 3.3.4 Fond může investovat až 25 % čisté hodnoty aktiv do dluhopisů vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosů; součet těchto investic však nesmí překročit 80 % čisté hodnoty aktiv Fondu.
- 3.3.5 Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za jednou z osob uvedených v čl. 3.2.3 tohoto statutu nesmí tvořit více než 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu.
- 3.3.6 Do jmění Fondu nelze nabýt více než
 - b) 10 % z celkové jmenovité hodnoty dluhopisů, které vydal jeden emitent, a
 - c) 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu, které vydal jeden emitent, nejde-li o cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo které vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských stát.
- 3.3.7 Do jmění Fondu nelze nabýt více než 25 % čisté hodnoty aktiv jednoho fondu kolektivního investování nebo srovnatelné veličiny zahraničního investičního fondu.
- 3.3.8 Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů přijatých i nepřijatých k obchodování regulovaných tržích odpovídající součtu kladných reálných hodnot těchto derivátů a z technik obhospodařování Fondu nesmí u jedné smluvní strany překročit
 - a) 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v čl. 3.2.3 tohoto statutu, nebo
 - b) 5 % čisté hodnoty aktiv Fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v čl. 3.2.3 tohoto statutu.
- 3.3.9 Při výpočtu rizika protistrany podle čl. 3.3.8 se postupuje podle § 22 odst. 2 až 4 nařízení o technikách.
- 3.3.10 Součet hodnoty investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně za jedním emitentem a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucího z finančních derivátů nepřijatých k obchodování na regulovaném

trhu spojeného s tímto emitentem nesmí překročit 20 % hodnoty majetku Fondu; tím nejsou dotčena ustanovení čl. 3.3.3 a 3.3.4 tohoto statutu.

- 3.3.11 Pro výpočet celkové expozice používá Fond závazkovou metodu v souladu s ustanovením čl. 36 a 37 nařízení o technikách.
- 3.3.12 Do investičních cenných papírů uvedených níže lze investovat více než 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu:
1. investiční cenný papír,
 - a) který je přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě, nebo
 - b) který je přijat k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou,
 2. investiční cenný papír z nové emise,
 - a) vyplývá-li z jeho emisních podmínek závazek emitenta, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v písmeni a) bodu 1. tohoto článku, a
 - b) je-li žádost o jeho přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v písmeni a) podána tak, aby byl tento investiční cenný papír přijat k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání,
 3. investiční cenný papír vydaný fondem kolektivního investování, který neodkupuje jím vydávané cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, dodržuje-li obhospodařovatel takového fondu některý z kodexů řízení a správy společnosti a podléhá-li dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu, který při výkonu dohledu přispívá k ochraně investorů,
 4. investiční cenný papír, jehož hodnota se vztahuje k věcem, kterými mohou být i jiné věci než věci uvedené v § 3 až 15 nařízení o technikách,
 5. dluhopis vydaný státem, centrální bankou státu, bankou nebo zahraniční bankou anebo za který převzal záruku stát, není-li investičním cenným papírem uvedeným výše.
- 3.3.13 Do níže uvedených nástrojů peněžního trhu lze investovat maximálně 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu: nástroj peněžního trhu, který není přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě, jestliže
- a) byl vydán územním samosprávným celkem členského státu, centrální bankou členského státu, Evropskou centrální bankou, Evropskou unií, Evropskou investiční bankou, státem nebo členem federace, nebo mezinárodní finanční organizací, jejímž členem je jeden nebo více členských států, nebo za něj tyto subjekty převzaly záruku,
 - b) byl vydán emitentem, jímž vydané cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo který je přijat k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou, nebo
 - c) byl vydán osobou, nebo za něj převzala záruku osoba,
 - i. která podléhá dohledu České národní banky nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
 - ii. která má sídlo v členském státě Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj náležícím k signatářům mezinárodní smlouvy General Arrangements to Borrow (členskému státu skupiny G10),
 - iii. která je hodnocena alespoň investičním stupněm ratingu vydaným ratingovou agenturou registrovanou podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího ratingové agentury, nebo
 - iv. jejíž hloubková analýza prokazuje, že pravidla pro dohled, kterým podléhá, jsou srovnatelná s pravidly pro dohled plynoucími z práva Evropské unie.
- 3.3.14 Investiční limity stanovené v čl. 3.3.10 tohoto statutu, limity pro cenné papíry a nástroje peněžního trhu, limity pro finanční deriváty a limity pro pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně nelze sčítat a součet hodnot investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně za tímto emitentem a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucího z finančních derivátů nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu spojeného s tímto emitentem nesmí překročit 35 % čisté hodnoty aktiv ve Fondu.

3.4 Jiná hlediska

- 3.4.1 Rating (hodnocení kredibility): Nastavení limitů Ratingu vychází ze stupnic ratingových agentur Standard and Poor's, Fitch Ratings a Moody's. Pro posouzení konkrétního nástroje v případě nepodřízených dluhopisů se použije rating alespoň jedné z uvedených agentur. Jsou-li k dispozici ratingy dvou nebo tří agentur, je rozhodující nejhorší z udělených hodnocení. Ve statutu Fondu je požadovaná úroveň ratingu vyjádřena podle stupnice Standard and Poor's (S&P). Pro hodnocení dluhopisů se používají ratingy v uvedeném pořadí: 1. rating emise; 2. rating dlouhodobých závazků emitenta v měně emise; 3. rating dlouhodobých závazků emitenta; 4. rating dlouhodobých závazků ručitele v měně emise; 5. rating dlouhodobých závazků ručitele. Platí, že pokud není k dispozici rating první v pořadí, použije se rating následující v pořadí. V případě podřízených dluhopisů se při stanovení Ratingu postupuje obdobně s tím, že pořadí ratingů je následující: 1. rating emise; 2. rating podřízených závazků emitenta; 3. rating dlouhodobých závazků ručitele nebo rating podřízených závazků ručitele podle charakteru ručení (nepodřízené nebo podřízené ručení). Zdroje jednotlivých ratingů pro stanovení výsledné hodnoty Ratingu volí investiční společnost podle své úvahy tak, aby byla zajištěna co možná nejvyšší vypovídací schopnost výsledného hodnocení. V případě že ani jeden z uvedených ratingů není dostupný lze pro posouzení kredibility nástroje použít interní Rating stanovený Obhospodařovatelem, který je svými kritérii srovnatelný s ratingem ratingových agentur. Omezení Ratingu uvedená ve statutu Fondu se nevztahují na investice Fondu uskutečňované prostřednictvím nákupu podílových listů standardních či speciálních fondů do majetku Fondu.
- 3.4.2 Fond do svého portfolia nakupuje investiční cenné papíry s Ratingem minimálně na úrovni investičního stupně, tj. v současné době BBB- a vyšší, přičemž cenné papíry s nejnižším povoleným Ratingem, tj. BBB-, mohou tvořit max. 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu. Podmínka minimálního Ratingu na úrovni investičního stupně se pro účely limitu uvedeného v předchozí větě uplatňuje v okamžiku pořízení investičního cenného papíru do majetku Fondu.

3.5 Informace o zákazech

- 3.5.1 Majetek Fondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním.
- 3.5.2 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním majetku Fondu.
- 3.5.3 Fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů, které Fond nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.
- 3.5.4 Fond nesmí investovat do drahých kovů ve smyslu nařízení o technikách, ani do certifikátu, který zastupuje drahý kov.

3.6 Podmínky pro přijímání úvěrů a zápůjček

- 3.6.1 Úvěr nebo zápůjčku lze na účet Fondu přijmout jen, jestliže
- splatnost tohoto úvěru nebo této zápůjčky není delší než 6 měsíců a
 - součet hodnoty všech takto přijatých úvěrů a zápůjček nepřekročí 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu.
- 3.6.2 Limit expozice Fondu vztahující se k finančním derivátům není dotčen ustanovením čl. 3.6.1 tohoto statutu.

3.7 Zajišťování financování (Securities Financing Transaction)

- 3.7.1 Fond může za účelem zajišťování financování uzavírat následující obchody:
- repo obchod; strana prodává cenný papír, tj. finanční aktivum, jako je státní dluhopis (dále jen „kolaterál“), za to obdrží peníze, a souhlasí, že cenný papír v budoucnu (maximálně ve lhůtě do jednoho roku) koupí zpět za původní cenu plus výtěžek za použití obdržených peněz
 - půjčky cenných papírů nebo komodit a výpůjčky cenných papírů nebo komodit; půjčující smluvní strana půjčuje cenné papíry za poplatek a za záruku ve formě finančních nástrojů nebo hotovosti
 - koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě.
- 3.7.2 Podstatou těchto transakcí (Securities Financing Transaction – dále jen „SFT“) je využívání aktiva protistrany k získání financování. K uzavírání SFT mohou být využita všechna aktiva (až do výše 100 %), která mohou být podle tohoto statutu pořizována do majetku Fondu, zejména dluhopisy. Vzhledem k tomu, že využití SFT k zajištění financování Fondu je mimořádným prostředkem, činí obvyklý podíl spravovaných aktiv využitých pro SFT 0 %. Fond může jako přijatelný kolaterál přijmout pouze vysoce likvidní investiční cenný papír, který může být nabyt do majetku Fondu. Kolaterál je oceňován ve shodné frekvenci jako majetek ve Fondu podle tržních

standardů. Přijatý kolaterál je veden na majetkovém účtu Fondu a je zachycen v účetní evidenci Fondu. Opětovné použití kolaterálu je možné pouze se souhlasem obou protistran SFT.

3.7.3 Protistranou SFT může být pouze instituce podle § 6 odst. 3 nařízení o technikách. Protistrana musí být schválena příslušnými výbory Obhospodařovatele. Kreditní riziko protistrany je hodnoceno na základě ratingu, v případě, že rating není dostupný je kreditní riziko hodnoceno na základě interní analýzy obhospodařovatele opírající se zejména o:

- vlastnickou strukturu,
- velikost protistrany,
- hospodářské výsledky,
- doba existence protistrany na trhu,
- reference.

Protistranou SFT může být i Československá obchodní banka, a.s., která je spolu s obhospodařovatelem Fondu členem finanční skupiny KBC Group.

3.7.4 S využitím SFT souvisí zejména následující rizika:

- Úvěrové (kreditní) riziko – riziko že protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu.
- Měnové riziko – toto riziko souvisí s pohybem kurzů měn. Žádné u repo operací v domácí měně. U ostatních měn nízké, mírné až vysoké, což závisí na kurzových pohybech vůči domácí měně
- Úrokové riziko - riziko změny úrokových sazeb je nízké vzhledem k obvyklé krátkodobosti těchto transakcí.
- Riziko úschovy - riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním či úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu (kolaterál)
- Riziko opětovného použití kolaterálu – jde o druh úvěrového rizika, které souvisí se sekundárním zainvestováním poskytnutého kolaterálu protistranou.

3.7.5 Peněžní prostředky získané ze SFT investuje Fond pouze do pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně, cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování.

3.8 Charakteristika typického investora

3.8.1 Typickým investorem Fondu je investor s průměrnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu, který chce dosáhnout definovaných investičních cílů, a to ve střednědobém investičním horizontu. Riziko Fondu spočívá zejména v koncentračním, úvěrovém a tržním riziku. Fond není vystaven měnovému riziku. Typický investor by měl být obeznámen s riziky spojenými s investicemi do dluhopisů, s obvyklou kolísavostí (volatilitou) cen na dluhopisových trzích, měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z této investice a měl by být ochoten odložit investovaný kapitál na dobu nejméně 4 let.

3.8.2 Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko koncentrace vyplývající z investic do stejného druhu investičních nástrojů a stejné geografické oblasti.

4 RIZIKOVÝ PROFIL

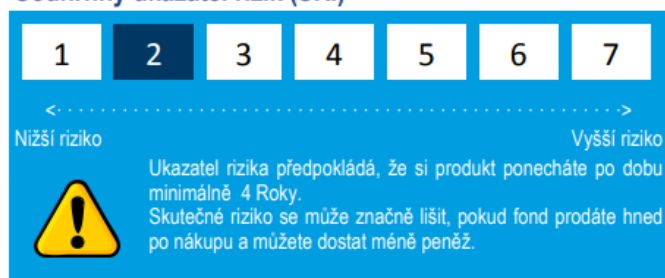
4.1 Všeobecně o riziku a rizikový profil Fondu

4.1.1 Kurzy cenných papírů na kapitálových trzích mohou klesat i stoupat a jejich vývoj nelze předvídat. Výnosy dosažené v minulosti nejsou zárukou pro dosažení stejných výnosů v budoucnosti. Investiční společnost se snaží minimalizovat rizika spojená s investováním do cenných papírů a zvyšovat pravděpodobnost dosažení výnosu. Hodnota investice může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena.

4.1.2 Aktuální hodnota podílového listu Fondu může v porovnání s jeho pořizovací cenou klesat nebo stoupat. Prodává-li investor podílové listy Fondu v okamžiku, kdy kurzy cenných papírů v majetku Fondu klesly oproti kurzu v době jejich nabytí, má to za následek, že prostředky, které na nákup těchto podílových listů vynaložil, nedostane v plné výši zpět.

4.1.3 Rizikový profil Fondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen především souhrnným ukazatelem rizik (tzv. summary risk indicator - SRI):

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika Fondu ve srovnání s jinými produkty. Ukazatel vyjadřuje, jak pravděpodobné je, že investoři na investici do Fondu prodělají v důsledku vývoje na trhu nebo proto, že na něj nebudou mít peníze. Tento Fond je zařazen do třídy 2 ze 7, což znamená nízká riziková třída. Ukazatel 2 je typický pro dluhopisový fond. Většina dluhopisových fondů má ukazatel 2 nebo 3. Kolísavost čisté hodnoty aktiv je u dluhopisových fondů obvykle menší než u akciových fondů. Většina akciových fondů má ukazatel 4, v některých případech dokonce 5. Hodnota dluhopisových fondů je citlivá na kolísání úrokových sazeb, protože úrok těchto dluhopisů ve fondu byl stanoven předem a nestoupá zároveň s tržní úrokovou sazbou. Když vzroste úroková sazba, hodnota dluhopisů, které již byly ve fondu, klesne. Investice do Fondu není chráněna proti budoucímu možnému poklesu trhů a investoři přijít o část nebo celou hodnotu investice. Pokud investorům nebude schopna investiční společnost z majetku Fondu vyplatit dlužnou částku, mohou investoři přijít o celou investici.

Rizikový profil Fondu může být významně vyšší než ten, který je uveden v souhrnném ukazateli rizik v případě, že investice do Fondu nebude držena po doporučenou dobu.

Souhrnný ukazatel rizik se pravidelně přehodnocuje a může se proto zvyšovat i snižovat. Údaj se vypočítává pro investora investujícího v CZK. Nejaktuálnější informaci o výši souhrnného ukazatele rizik lze zjistit ve sdělení klíčových informací a na internetových stránkách Fondu.

4.2 Druhy rizik

- 4.2.1 Tržní riziko – riziko spojené s nepříznivým pohybem ceny nebo hodnoty jednotlivých věcí v majetku ve Fondu včetně hodnoty zajišťovacích operací a aktiv obecně (především kurzů cenných papírů, měn nebo úrokových sazeb). Tento nepříznivý vývoj může souviset s makroekonomickou situací, ekonomickou situací jednotlivých emitentů nebo i s událostmi, které vývoj na trzích ovlivňují nepřímo, např. politická situace.
- 4.2.2 Úrokové riziko - je riziko změny úrokových sazeb. Jedná se o speciální součást tržního rizika. Změny tržních úrokových sazeb mohou mimo jiné vyplývat ze změny hospodářské situace a na ní reagující politiky příslušné centrální banky. Pokud tržní úrokové sazby vzrostou, klesnou zpravidla kurzy pevně úročených cenných papírů a naopak. Výkyvy kurzu, způsobené změnami tržních úrokových sazeb, jsou různé v závislosti na době do splatnosti pevně úročeného cenného papíru. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti tak mají nižší kurzové riziko než stejné cenné papíry s delší dobou do splatnosti. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti však mají zpravidla nižší výnosy než pevně úročené cenné papíry s delší dobou do splatnosti.
- 4.2.3 Měnové riziko – jedná se rovněž o součást tržního rizika. Měnové riziko souvisí s pohybem kurzů měn, ve kterých jsou denominovány investice Fondu, oproti měně, ve které jsou denominovány podílové listy Fondu, tj. oproti CZK. Pokud tyto měny oproti měně podílových listů Fondu oslabují, klesá hodnota podílových listů Fondu i v případě, že kurzy příslušných cenných papírů na kapitálovém trhu jsou stabilní, a naopak. Toto riziko je omezeno tím, že Fond se proti němu může zajistit uzavřením měnových derivátů, nejčastěji FX forwardů a FX swapů.
- 4.2.4 Úvěrové (kreditní) riziko – riziko, že emitent či protistrana - nejčastěji emitent dluhopisu - nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. I přes nejpečlivější výběr cenných papírů nelze vyloučit, že dojde ke ztrátě zapříčiněné tímto nesplněním závazků emitentů cenných papírů. Toto riziko je ale ve Fondu velmi omezeno možností investovat pouze do bonitních dluhopisů s investičním stupněm kreditu.
- 4.2.5 Riziko vypořádání – je riziko, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě. Vzhledem k tomu, že obchody Fondu probíhají s výjimkou obchodů, které to předem svou povahou vylučují (např. primární úpis cenných papírů), a s výjimkou derivátových operací (měnové, úrokové a podobné deriváty) - zásadně proti penězům (delivery versus payment), je riziko přímé ztráty malé.

- 4.2.6 Riziko pákového efektu - i malý pohyb ceny podkladového aktiva může mít za následek nepoměrně větší změnu v hodnotě derivátu, tzn., že při nízké investici lze dosáhnout velkého zisku, ale i ztráty.
- 4.2.7 Rizika spojená s používáním technik k obhospodařování Fondu - Fond bude investovat především do derivátů sloužících k zajištění měnových kurzů, úrokových sazeb, kurzů cenných papírů, atd. Z tohoto důvodu bude riziko spojené s použitím těchto derivátů velmi omezené. Jedná se o následující typy rizik vztahující se k jednotlivým finančním derivátům:
- FX forward/swapy – nástroje, kterými se fixuje měnový kurz investice v cizí měně k měně, ve které je denominován Fond. Tímto způsobem se Fond zajistí nejen proti nepříznivému vývoji měnového kurzu (oslabování cizí měny), ale i proti posilování cizí měny, tj. Fond přijme riziko, že nebude profitovat při posilování cizí měny,
 - Úrokové/měnové swapy (IRS a CCS swapy – obdobné riziko jako v případě měnových forwardů, tj. riziko opačného vývoje úroků nebo měnových kurzů, než který Fond očekával,
 - futures – riziko budoucího nepříznivého vývoje ceny podkladového aktiva.
- 4.2.8 Operační riziko – spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním či úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo cenné papíry vydávané Fondem.
- 4.2.9 Riziko zrušení Fondu – z důvodů stanovených ZISIF, například z důvodu odnětí povolení, např. pokud Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, zrušení investiční společnosti s likvidací, rozhodnutí soudu, případně nebo uvedených v odst. 11.2 tohoto statutu může dojít ke zrušení Fondu. S ohledem na tuto možnost nemá podílník zaručeno, že bude moci být podílníkem Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice.
- 4.2.10 Riziko zpětných odkupů - velké objemy zpětných odkupů podílových listů Fondu mohou způsobit, že Fond bude nucen prodat aktiva v čase a za cenu, za kterou by za normálních okolností tato aktiva neprodával. Bude se nicméně s ohledem na dodržení povinnosti odborné péče snažit zpeněžit tato aktiva za cenu nejvýše dosažitelnou v daném čase.
- 4.2.11 Riziko nedostatečné likvidity – toto riziko spočívá v nemožnosti prodat aktivum v požadovaném okamžiku, popřípadě v požadovaném okamžiku získat za aktivum přiměřenou cenu, což by v krajním případě mohlo vést k pozastavení odkupování podílových listů podle čl. 12.2.11 tohoto statutu. Riziko likvidity je vyšší zejména u aktiv obchodovaných na menších trzích, tzv. rozvíjejících se trzích, u společností s menší tržní kapitalizací, u nestandardních aktiv apod.
- 4.2.12 Koncentrační riziko - toto riziko se vztahuje k vysoké koncentraci investic do omezené skupiny aktiv nebo na vybrané trhy. Znamená to, že výkonnost těchto aktiv nebo trhů bude mít významný dopad na hodnotu celého portfolia Fondu. Čím je větší diverzifikace investic Fondu, tím je menší koncentrační riziko, kterému je Fond vystaven. Toto riziko tedy bude větší ve fondu, který se specializuje na určité trhy, regiony nebo témata než ve fondu, který investuje napříč celým světem.
- 4.2.13 Další rizika - rizika zde uvedená nelze použít jako vyčerpávající seznam rizik a potenciální investoři by si měli být vědomi, že investice do Fondu může být čas od času vystavena rizikům neočekávané povahy.

Přehled rizik	
tržní riziko	Střední
úrokové riziko	Střední
měnové riziko	Nízké
úvěrové (kreditní) riziko	Střední
riziko vypořádání	Nízké
riziko pákového efektu	Nízké
riziko spojená s používáním technik	Nízké
operační riziko	Nízké
riziko zrušení fondu	Nízké
riziko zpětných odkupů	Nízké
riziko nedostatečné likvidity	Nízké
koncentrační riziko	Vysoké

4.3 Riziko udržitelnosti

4.3.1 Společnost ČSOB AM chápe riziko udržitelnosti jako riziko, že návratnost investic může být negativně ovlivněna environmentálními, sociálními riziky a riziky v oblasti správy a řízení společností - ESG (Environmental, Social and Corporate Governance).

4.3.2 Environmentální riziko je definováno jako riziko, že návratnost investic může být negativně ovlivněna environmentálními faktory, včetně faktorů vyplývajících ze změny klimatu a faktorů vyplývajících z jiného zhoršování životního prostředí. Sociální riziko je definováno jako riziko, že návratnost investic může být negativně ovlivněna sociálními faktory. Riziko v oblasti správy a řízení společnosti je definováno jako riziko, že návratnost investic může být negativně ovlivněna faktory v této oblasti.

4.3.3 Povaha těchto rizik se v průběhu času mění:

- z krátkodobého hlediska je rizikem udržitelnosti obvykle riziko události. Taková rizika obvykle ovlivní návratnost pouze v případě, že k události dojde. Mezi příklady takových událostí patří nehoda (vedoucí k soudním sporům, například za účelem náhrady škody na životním prostředí), soudní spory a pokuty (například za nerespektování sociálních předpisů), skandály (například v případě negativní publicity společnosti způsobené nedodržováním lidských práv v celém dodavatelském řetězci nebo proto, že produkty společnosti nedodržují standardy ESG, které by měly). Tyto typy rizik udržitelnosti jsou považovány za vyšší, pokud je vztah emitenta k ESG standardům méně přísný, a
- z dlouhodobého hlediska se rizikem udržitelnosti rozumí rizika, která se mohou dlouhodobě vyvíjet, například: expozice podnikatelským aktivitám, které mohou být pod tlakem v důsledku změny klimatu (například části automobilového průmyslu), změna preferencí produktů mezi zákazníky (například preferování udržitelnějších produktů), potíže s nábořem, zvýšené náklady (například pojišťovny, které čelí škodám v důsledku změn počasí). Vzhledem k tomu, že se toto riziko vyvíjí dlouhodobě, mohou jej společnosti zmírnit, např. změnou své nabídky produktů, zlepšením svých dodavatelských řetězců atd.

4.3.4 Společnost ČSOB AM zohledňuje ve své investiční politice rizika udržitelnosti definováním Obecných zásad vyloučení pro konvenční fondy a fondy zodpovědného investování, které se vztahují na všechny fondy, a Zásad vyloučení pro fondy zodpovědného investování, které se vztahují jen na zodpovědné fondy, tedy rozlišováním mezi konvenčními fondy a zodpovědnými fondy s přísnějšími standardy ESG a tedy s nižším rizikem udržitelnosti pro zodpovědné fondy.

4.4 Kontrola rizik

4.4.1 Investiční společnost je odpovědná za kontrolu rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a měřit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia.

4.4.2 Řízení likvidity portfolia Fondu spočívá především ve volbě takových nástrojů, které zaručují likviditu portfolia ve smluvně sjednaných lhůtách. Při řízení likvidity se postupuje podle následujících zásad:

- a) Plánování

Plánování transakcí Fondu je v působnosti odpovědného portfolio manažera. Při plánování transakcí vychází portfolio manažer z investiční strategie Fondu a z naměřených a predikovaných pozic a toků finančních prostředků a investičních nástrojů z předchozího dne. Sám aktualizuje portfolia podle transakcí v rámci dne. Při plánování respektuje stanovené limity.

b) Měření a predikce likvidity

Systém řízení likvidity je založen na měření, sledování a predikci pozic a čistých toků finančních prostředků a investičních nástrojů v čase. Jednostranné toky musí být kryty v každý okamžik dostatečnou pozicí. Pro pokrytí případného dočasného nedostatku finančních prostředků, především pro vypořádání odkupování podílových listů a měnových derivátů s různými protistranami, je používán kontokorentní úvěrový rámec.

Měření a predikce pozic a toků portfolia je prováděna automaticky v systému určeném pro správu portfolií. Údaje pro jednotlivá portfolia jsou dostupné v reálném čase.

c) Problémové a krizové situace.

Neočekávané závazky z transakcí portfolia musí být kryty pozicemi a toky portfolia. Nesoulad v načasování peněžních toků portfolia a výběrů, které by znamenaly, že pozice portfolia by se musely prodávat krátkou dobu před jejich splatností za nižší cenu, než je hodnota při splatnosti, je možné pokrýt repo operacemi. Krátkodobé krytí těchto nesouladů peněžních toků nepředstavuje strategii aktivního vytváření finanční páky. Krize likvidity, která může i přes všechna opatření vzniknout, by mohla vést k pozastavení vydávání a odkupování podílových listů podle čl. 12.2.11 tohoto statutu.

5 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

5.1 Skutečnosti rozhodné pro zpracování informace

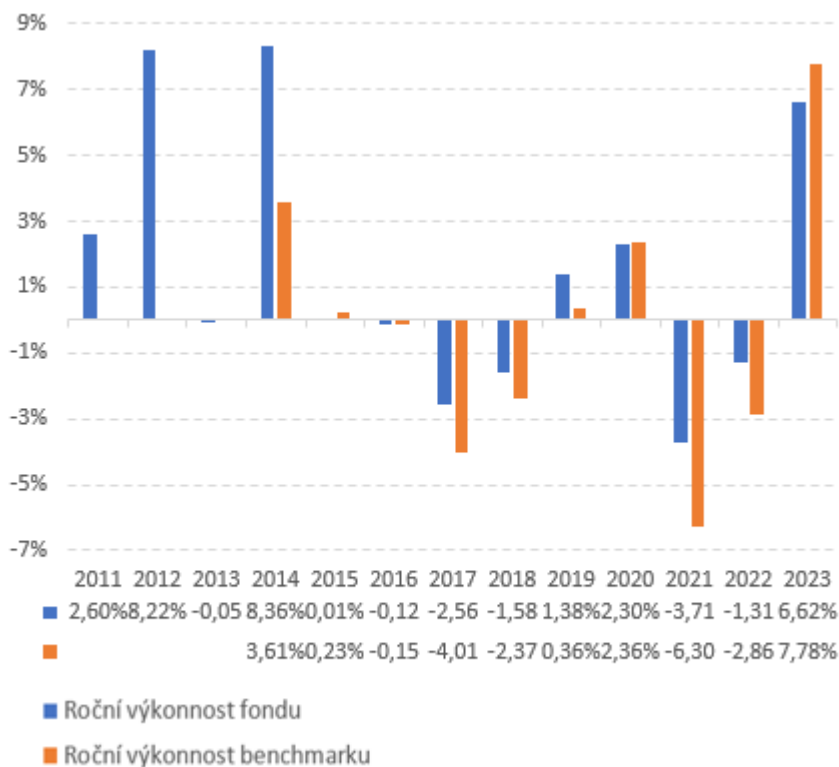
Vzhledem k tomu, že Fond vytváří několik tříd podílových listů, je výkonnost Fondu uváděna samostatně za každou třídu podílových listů.

5.2 Výkonnost Fondu podle tříd podílových listů

5.2.1 Výkonnost je hodnocena jako změna fondového kapitálu (NAV) připadajícího na jeden podílový list Fondu (NAV/PL).

5.2.2 Připojený graf znázorňuje vývoj roční výkonnosti podílových listů kapitalizační třídy Fondu. Dosavadní výkonnost nemusí být spolehlivým ukazatelem jeho budoucí výkonnosti, v tomto směru má pouze omezenou použitelnost. Výkonnost je zobrazena v měně podílových listů fondu, tedy v Kč (CZK).

Výkonnost kapitalizační třídy podílových listů Fondu za období od 1.1.2011 do 31.12.2023. Údaje o výkonnosti fondové třídy podílových listů jsou shodné s výkonností kapitalizační třídy podílových listů.



Výkonnost benchmarku do roku 2019 včetně bylo dosaženo za podmínek, které již neplatí.

- 5.2.3 Ve výpočtu historické výkonnosti nejsou zahrnuty vstupní a výstupní poplatky (přirážky a srážky), což může mít na tuto výkonnost vliv.
- 5.2.4 Údaje o výkonnosti Fondu jsou ve statutu průběžně aktualizovány.
- 5.2.5 V případě, že třída podílových listů existuje méně než jeden rok, není k dispozici dostatek údajů a historická výkonnost dané třídy podílových listů není zobrazena.

5.3 Upozornění investorům

- 5.3.1 Údaje o historické výkonnosti Fondu nejsou ukazatelem ani zárukou výkonnosti Fondu v budoucnu. Budoucí výkonnost tedy může být lepší i horší než je uvedená výkonnost historická.

6 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU

6.1 Pravidla jednání investiční společnosti při obhospodařování majetku Fondu

- 6.1.1 Majetek Fondu obhospodařuje investiční společnost svým jménem na účet podílníků Fondu, a to s odbornou péčí.
- 6.1.2 Při obhospodařování majetku Fondu investiční společnost dodržuje pravidla činnosti a hospodaření ve smyslu § 18 a násl. ZISIF.
- 6.1.3 Ustanovení zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, upravující správu cizího majetku se pro obhospodařování Fondu nepoužijí.

6.2 Účetní období

- 6.2.1 Účetním obdobím Fondu je jeden rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku.

6.3 Schvalování účetní závěrky Fondu

6.3.1 Účetní závěrku Fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku ve Fondu a rozhodnutí o úhradě ztráty, schvaluje představenstvo investiční společnosti.

6.4 Oceňování majetku a dluhů Fondu

6.4.1 Majetek a dluhy z investiční činnosti podílového fondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie s tím, že pro určení reálné hodnoty dluhopisu nebo obdobného cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru představujícího právo na splacení dlužné částky je možné použít průměrnou cenu mezi nejlepší závaznou nabídkou a poptávkou (středová cena).

6.4.2 Cenné papíry a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v majetku Fondu jsou oceňovány pravidelně nejméně jedenkrát týdně, vždy však ke dni, k němuž se vypočítává aktuální hodnota podílového listu.

6.4.3 Majetek a dluhy Fondu jsou oceňovány ke dni stanovení aktuální hodnoty podílového listu Fondu bez sestavení účetní závěrky (obvykle každý pracovní den, min. jedenkrát týdně) nebo ke dni sestavení účetní závěrky.

6.5 Použití výnosů z hospodaření Fondu

6.5.1 Výnos z hospodaření Fondu představuje významnou část zhodnocení Fondu za daný kalendářní rok. Roční zhodnocení majetku ve Fondu je dáno poměrem aktuální hodnoty podílového listu k 31.12. daného roku a hodnoty podílového listu platné k 31.12. předchozího roku. Na ročním zhodnocení Fondu se podílejí dvě složky: hospodářský výsledek Fondu po zdanění a změna emisního ážia. Výnos z hospodaření je tvořen zejména změnou reálné hodnoty finančních nástrojů v portfoliu Fondu, inkasovanými výnosy z finančních nástrojů a náklady spojenými se správou Fondu. Emisní ážio vzniká při obchodování s podílovými listy Fondu jako rozdíl mezi jeho jmenovitou hodnotou a nákupní, resp. prodejní cenou podílového listu.

6.5.2 Použití výnosů z hospodaření Fondu se liší podle jednotlivé třídy podílových listů. Bližší informace o jednotlivých třídách podílových listů jsou uvedeny v čl. 7 tohoto statutu. Obecně jsou výnosy z hospodaření Fondu plně reinvestovány a zohledňovány v hodnotě podílového listu příslušné třídy Fondu, pokud není rozhodnuto o výplatě dividendy v případě dividendové třídy podílových listů.

6.5.3 Průběžný výsledek z hospodaření Fondu (rozdíl mezi výnosy a náklady) je při každém ocenění Fondu alokován na jednotlivé třídy podílových listů Fondu, v závislosti na poměru jejich fondových kapitálů, detail viz čl. 7.4.5.

6.5.4 U kapitalizační a fondové třídy podílových listů bude výnos z hospodaření Fondu po schválení investiční společností v plném rozsahu reinvestován a zohledněn v hodnotě podílového listu příslušné třídy a nemůže být použit na výplatu dividendy ve vztahu k podílovým listům dividendové třídy.

6.5.5 U dividendové třídy podílových listů bude výnos z hospodaření Fondu po schválení investiční společností vyplacen ve formě dividendy majitelům s ohledem na hospodářské výsledky minulých období s přihlédnutím k očekávanému hospodářskému výsledku pro další období. Cílem je dosažení výplaty pravidelných dividend při relativně stabilní hodnotě podílového listu dividendové třídy. Výše dividendy může být ovlivněna vývojem tržních úrokových sazeb, výší inkasovaných kupónů z dluhopisů v portfoliu Fondu, realizovanými i nerealizovanými zisky ve Fondu a dalšími okolnostmi. Výplata dividendy sníží hodnotu podílového listu dividendové třídy.

6.5.6 Právo na vyplacení podílu na výnos z hospodaření Fondu po skončení účetního období fondu (tj. po 31.12. daného roku) má podílník – majitel podílových listů dividendové třídy, na jehož účtu vlastníka podílových listů v registru emitenta vedeného ČSOB jsou evidovány podílové listy k poslednímu dni v kalendářním roce, ke kterému je uveřejňována aktuální hodnota podílového listu, pokud před tímto dnem nepodal žádost o odkup těchto podílových listů, a osoba, která nejpozději k předposlednímu dni v kalendářním roce, ke kterému je uveřejňována aktuální hodnota podílového listu, podala žádost o nákup podílových listů. Investiční společnost je povinna vyplatit podílníkovi dividendu jejím zasláním na účet podílníka nejpozději do konce následujícího kalendářního čtvrtletí po skončení účetního období. Právo na vyplacení se promlčuje ve lhůtě tří let ode dne, kdy toto právo mohlo být poprvé uplatněno.

6.5.7 Výnos z hospodaření Fondu bude za podmínek uvedených v předchozích odstavcích rozdělen tak, že jednotlivým podílníkům - majitelům podílových listů dividendové třídy bude vyplacena dividenda po zdanění ve výši odpovídající násobku počtu podílových listů v majetku podílníka vlastněných k rozhodnému dni a podílu zisku připadajícího na jeden podílový list dividendové třídy.

- 6.5.8 Představenstvo investiční společnosti může rozhodnout o výplatě zálohy na vyplacení dividendy majitelům podílových listů dividendové třídy, pokud dojde k závěru, že s přihlédnutím k očekávanému hospodářskému výsledku má nebo v budoucnu bude mít Fond dostatek prostředků na takové rozdělení výnosu z hospodaření s majetkem Fondu. Podmínky uvedené výše pro výplatu dividendy se přiměřeně použijí pro výplatu zálohy na vyplacení dividendy. O rozhodném dni pro výplatu zálohy rozhodne představenstvo investiční společnosti.

7 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH VYDÁVANÝCH FONDEM

- 7.1 Fond může vytvářet třídy podílových listů, které se od sebe liší zvláštními právy spojenými s podílovými listy dané třídy.

7.2 Podílové listy Fondu podle tříd

7.2.1 Kapitalizační třída

Forma: na jméno
 Jmenovitá hodnota: 1,- Kč (měna, v níž je stanovena hodnota podílového listu, je česká koruna)
 ISIN: 770000001147

Podílové listy Fondu jsou zaknihované cenné papíry a nejsou přijaty k obchodování ani na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.

Výnos z hospodaření s majetkem Fondu připadajícím na kapitalizační třídu podílových listů bude po schválení investiční společností v plném rozsahu ponecháván v majetku Fondu jako zdroj pro další investice.

7.2.2 Dividendová třída

Forma: na jméno
 Jmenovitá hodnota: 1,- Kč (měna, v níž je stanovena hodnota podílového listu, je česká koruna)
 ISIN: CZ0008472354

Podílové listy Fondu jsou zaknihované cenné papíry a nejsou přijaty k obchodování ani na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.

Výnos z hospodaření s majetkem Fondu připadajícím na dividendovou třídu podílových listů bude po schválení investiční společností vyplacen ve formě dividendy.

Majitelem podílových listů dividendové třídy se může stát pouze právnická osoba.

7.2.3 Fondová třída

Forma: na jméno
 Jmenovitá hodnota: 1,- Kč (měna, v níž je stanovena hodnota podílového listu, je česká koruna)
 ISIN: CZ0008474855

Podílové listy Fondu jsou zaknihované cenné papíry a nejsou přijaty k obchodování ani na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.

Výnos z hospodaření s majetkem Fondu připadajícím na fondovou třídu podílových listů bude po schválení investiční společností v plném rozsahu ponecháván v majetku Fondu jako zdroj pro další investice.

Majitelem podílových listů fondové třídy se může stát pouze jiný investiční fond nebo zahraniční investiční fond.

7.2.4 Třída ČSOB Private Banking Dluhopisový

Forma: na jméno
 Jmenovitá hodnota: 1,- Kč (měna, v níž je stanovena hodnota podílového listu, je česká koruna)
 ISIN: CZ0008476553

- 7.2.5 Podílové listy Fondu jsou zaknihované cenné papíry a nejsou přijaty k obchodování ani na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.

Výnos z hospodaření s majetkem Fondu připadajícím na kapitalizační třídu podílových listů bude po schválení investiční společností v plném rozsahu ponecháván v majetku Fondu jako zdroj pro další investice.

Majitelem podílových listů ČSOB Private Banking Dluhopisový třídy se může stát pouze klient ČSOB Private Banking.

- 7.2.6 Jednotlivé třídy podílových listů se od sebe dále mohou lišit výší vstupních a výstupních poplatků, výší odměny za obhospodařování jednotlivé třídy podílových listů nebo částkou minimální investice.
- 7.2.7 Investiční společnost není povinna nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty podílových listů, pokud
- výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši náhrady, nebo
 - odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty nepřesahuje 0,5 % hodnoty fondového kapitálu Fondu.

7.3 Osoba vedoucí samostatnou evidenci

- 7.3.1 Osobou vedoucí samostatnou evidenci, která vede registr emitenta podílových listů s účty vlastníků podílových listů v samostatné evidenci v souladu s § 93 odst. 1 písm. a) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „ZPKT“), je:
- Obchodní firma: Československá obchodní banka, a.s.
 IČ: 00001350
 Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46
 (dále jen „osoba vedoucí samostatnou evidenci“)

7.4 Práva spojená s podílovým listem Fondu, způsob a lhůty k jejich uplatnění

- 7.4.1 S podílovým listem kapitalizační a fondové třídy jsou spojena následující práva:
- podíl podílníka na majetku ve Fondu
 - právo na odkoupení podílového listu Fondu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému investiční společnost obdržela žádost podílníka o odkoupení podílového listu
 - právo na zaplacení aktuální hodnoty podílového listu nejpozději do 2 týdnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílového listu
 - právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů Fondu.
 - právo na bezplatné poskytnutí sdělení klíčových informací a v případě, že o ně podílník požádá, také poskytnutí statutu, poslední uveřejněné výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu. Tyto dokumenty jsou mj. k dispozici na následující internetové adrese (URL adresa): www.csobam.cz.
- 7.4.2 S podílovým listem dividendové třídy jsou spojena následující práva:
- podíl podílníka na majetku ve Fondu
 - právo na vyplacení podílu na zisku (dividendy), rozhodne-li o jeho vyplacení představenstvo investiční společnosti, a to do 30 dnů ode dne rozhodnutí představenstva investiční společnosti, nejpozději však do následujícího kalendářního čtvrtletí po skončení účetního období
 - právo na odkoupení podílového listu Fondu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému investiční společnost obdržela žádost podílníka o odkoupení podílového listu
 - právo na zaplacení aktuální hodnoty podílového listu nejpozději do 15 dnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílového listu
 - právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů Fondu.
 - právo na bezplatné poskytnutí sdělení klíčových informací a v případě, že o ně podílník požádá, také poskytnutí statutu, poslední uveřejněné výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu. Tyto dokumenty jsou mj. k dispozici na následující internetové adrese (URL adresa): www.csobam.cz.
- 7.4.3 Vzhledem k rozdílnému přístupu k jednotlivým třídám podílových listů Fondu ve způsobu nakládání s výnosy z hospodaření s majetkem Fondu je pro každý den, kdy je stanovena hodnota fondového kapitálu Fondu dle čl. 6.4.3 tohoto statutu, zjišťována hodnota fondového kapitálu tříd podílových listů Fondu pomocí váhy tříd.

7.4.4 Stanovení aktuální hodnoty majetku (dále jen „NAV“) pro příslušnou třídu probíhá pasivní metodou, která je definována rozdílem celkových pasiv a cizích zdrojů, nebo součtem kapitálových fondů, nerozděleného zisku/ztráty a hospodářského výsledku za daný kalendářní rok.

7.4.5 Běžné náklady a výnosy Fondu ke dni „D“ jsou na jednotlivé třídy podílových listů alokovány stanoveným alokačním poměrem. Alokační poměr je definován podílem fondového kapitálu připadajícího na příslušnou třídu podílového listu vůči celkovému fondovému kapitálu Fondu. Výpočet čisté hodnoty majetku (NAV) připadajícího na 1 podílový list příslušné třídy je roven podílu fondového kapitálu připadajícího na příslušnou třídu podílových listů děleného počtem podílových listů dané třídy. Fondový kapitál je reprezentován kapitálovými fondy a nerozděleným ziskem/ztrátou minulých let. Kapitálové fondy tvoří zejména jmenovitá hodnota podílových listů, ážio, resp. rozdíly ze zaokrouhlení vzniklé při vydávání podílových listů.

Hospodářský výsledek Fondu dosažený za období mezi posledním a aktuálním oceněním je alokován na jednotlivé třídy přírůstkově.

Alokační poměr ke dni „D“ se stanovuje jako poměr fondového kapitálu každé jednotlivé třídy podílových listů Fondu stanovený ke dni „D-1“ upravený o bilanci nově prodaných a odkoupených podílových listů téže třídy ke dni „D“, resp. ponížený o dividendu vyplacenou u dividendové třídy ke dni „D“ a součtu fondových kapitálů všech tříd podílových listů Fondu ke dni „D-1“ upravených o bilanci nově prodaných a odkoupených podílových listů všech tříd Fondu ke dni „D“, resp. ponížený o dividendu vyplacenou u dividendové třídy ke dni „D“. Pokud nedojde v mezidobí mezi jednotlivým oceněním Fondu ke změně v kapitálových fondech, nebude se měnit ani alokační poměr.

7.5 Způsob prokázání vlastnického práva k podílovému listu Fondu

- výpis z majetkového účtu vlastníka cenných papírů
- doklad k prokázání totožnosti.

8 ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU

8.1 Struktura poplatků a nákladů Fondu

Kapitalizační třída podílových listů

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice* (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)**	max. 2 % z investované částky
Výstupní poplatek (srážka)***	0 % z odkupované částky
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)	
Celková nákladovost	0,99 %
Syntetický TER	0,99 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)	
Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)	Není

* Uvedeny jsou aktuální hodnoty s tím, že se mohou na základě rozhodnutí představenstva investiční společnosti průběžně měnit, a to až do maximální výše uvedené v závorce. Informace o aktuální výši poplatků jsou k dispozici v sídle investiční společnosti a na všech prodejních místech.

** Přirážka je účtována pouze podílníkům, kteří mají uzavřenu smlouvu o vydávání a odkupování podílových listů přímo s investiční společností, s výjimkou podílníků, kteří tuto smlouvu uzavřeli v souvislosti se službou obhospodařování majetku zákazníka (portfolio management) poskytovanou jim ze strany investiční společnosti. Podle rozhodnutí investiční společnosti může být podílníkům účtována nižší přirážka. Výše přirážky může být odstupňována podle objemu investované částky. Informace o aktuální výši přirážky a jejím případném odstupňování podle objemu investované částky je k dispozici v sídle investiční společnosti a na všech prodejních místech.

*** V souvislosti s ukončením investice není podílníkům účtována žádná srážka

Dividendová třída podílových listů

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice* (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)**	max. 0,1 % z investované částky

Výstupní poplatek (srážka)***	0% z odkupované částky
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)	
Celková nákladovost	0,58 %
Syntetický TER	0,58%
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)	
Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)	Není

Fondová třída podílových listů

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice* (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)**	0,5 % (max. 2%) z investované částky
Výstupní poplatek (srážka)****	0,5 % (max. 2%) z odkupované částky
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)	
Celková nákladovost	1,19%
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)	
Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)	Není

****V souvislosti s ukončením investice je podílníkům fondové třídy účtována srážka na pokrytí nákladů spojených s prodejem cenných papírů z portfolia Fondu tak, aby nedošlo k poklesu hodnoty majetku v kapitalizační a dividendové třídě. Výše srážky může být odstupňována podle objemu odkupované částky. Informace o aktuální výši srážky a jejím případném odstupňování podle objemu odkupované částky je k dispozici v sídle investiční společnosti.

Třída podílových listů ČSOB Private Banking Dluhopisový

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice* (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)**	max. 2% z investované částky
Výstupní poplatek (srážka)****	0% z odkupované částky
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)	
Celková nákladovost	0,74%
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)	
Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)	není

Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (TER) je roven poměru celkových provozních nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu Fondu. Celková nákladovost vyjadřuje celkovou výši nákladů hrazených z majetku Fondu v průběhu účetního období. V ukazateli nejsou zahrnuty transakční poplatky, náklady na zajištění a daňové náklady.

Vzhledem k tomu, že Fond investuje více než 10 % čisté hodnoty aktiv do cenných papírů jiných fondů kolektivního investování nebo srovnatelných zahraničních investičních fondů, uvádí se i tzv. syntetický TER. Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na celkovém majetku Fondu, přičemž vstupní a výstupní poplatky cílových fondů se v tomto případě započítávají do TER cílových fondů. (V případě, že cílový fond patřil do stejného konsolidačního celku jako Fond, tyto vstupní a výstupní poplatky se pro účely výpočtu TER nezapočítávají.) Pokud cílový fond nezveřejnil vlastní TER, jeho výše se pro účely výpočtu syntetického TER odhaduje. Při výpočtu syntetického TER se přihlíží ke skutečnostem uvedeným v čl. 8.2.2 tohoto článku.

Poplatky hrazené investorem a náklady, které jsou hrazeny z majetku ve Fondu, slouží k zajištění správy jeho majetku. Mohou snižovat zhodnocení prostředků investovaných do Fondu.

Náklady, které jsou hrazeny z majetku ve Fondu, tvoří:

- a) správní a soudní poplatky,

- b) daně a náklady související s daňovou agendou (např. služby daňového poradce),
- c) úplata za výkon funkce depozitáře,
- d) úplata investiční společnosti za obhospodařování a administraci Fondu,
- e) náklady na účetní a daňový audit,
- f) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- g) úplata za úschovu, správu a uložení zahraničních cenných papírů u zahraničních bank nebo u jiných depozitářů, úplata za úschovu cenných papírů svěřených do úschovy depozitáři Fondu, úplata za vedení majetkových účtů a správu cenných papírů u centrálního depozitáře,
- h) náklady na poplatky a provize na operace s investičními nástroji, včetně úplaty za výzkum poskytovaný obchodníkem s cennými papíry,
- i) náklady na vymáhání pohledávek Fondu (např. daňové vratky) za předpokladu, že náklady spojené s vymáháním jsou úměrné příjmu z pohledávky (např. notářské služby, ověřené překlady, apod.).

8.2 Způsob určení a stanovení výše úplaty investiční společnosti

- 8.2.1 Výše úplaty investiční společnosti za obhospodařování a administraci Fondu (dále jen „úplata“) činí maximálně 1 % průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve Fondu, jehož hodnota se vypočte jako průměr hodnoty fondového kapitálu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Konkrétní výši úplaty podle jednotlivé třídy podílových listů stanovuje investiční společnost a uveřejňuje jí na internetové adrese www.csobam.cz. Úplata je hrazena zálohově vždy do 15 dnů po uplynutí kalendářního měsíce s následným ročním vyúčtováním na základě ověření roční účetní závěrky auditorem, ne však později než do tří měsíců po ukončení účetního období.
- 8.2.2 Úplata v sobě zahrnuje náhradu nákladů, které investiční společnost vynaložila zejména na:
- a) výplatu příjmů ze závislé činnosti zaměstnanců investiční společnosti, členů jejího představenstva a dozorčí rady, jakož i další náklady na činnost investiční společnosti,
 - b) poradenskou činnost,
 - c) vytvoření Fondu a udržování Fondu, tj. veškeré náklady na soustředění peněžních prostředků prodejem podílových listů Fondu, včetně jejich odkupování, s výjimkou nákladů dle odst. 8.1 písm. h) statutu,
 - d) na obhospodařování Fondu včetně zajištění procesu řízení a kontroly rizik,
 - e) zajištění styku investiční společnosti s podílčníky Fondu,
 - f) průzkum a analýzu finančního trhu,
 - g) zařizování administrativních záležitostí ve prospěch Fondu, včetně vedení účetnictví, oceňování majetku ve Fondu a výpočtu aktuální hodnoty podílového listu v souladu se statutem Fondu, právních a notářských služeb a nákladů spojených s plněním informačních povinností,
 - h) investiční společnost dále hradí ze svého majetku pokuty jí uložené a jiné majetkové sankce uplatněné vůči ní v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu.

8.3 Způsob určení a stanovení výše úplaty depozitáři

- 8.3.1 Úplata za výkon činnosti depozitáře se stanoví na základě hodnoty fondového kapitálu obhospodařovaného Fondu vykázané investiční společností k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která může činit maximálně 0,10 % hodnoty fondového kapitálu Fondu. V úplatě je zahrnuta případná daň z přidané hodnoty. Konkrétní výše úplaty je uvedena ve smlouvě o výkonu činnosti depozitáře.
- 8.3.2 V úplatě depozitáři nejsou zahrnuty transakční poplatky za vypořádání obchodů s investičními nástroji a poplatky za správu a úschovu investičních nástrojů (viz odst. 8.1 písm. g). Tyto poplatky jsou hrazeny z majetku Fondu a konkrétní způsob stanovení výše těchto poplatků je uveden v příslušné smlouvě.

9 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

9.1 Obchodní firma a sídlo depozitáře

Obchodní firma: Československá obchodní banka, a.s.

IČ: 00001350

Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46

(dále jen „depozitář“)

Depozitář je součástí konsolidačního celku KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brussel, Belgické království, která připravuje finanční výkazy v souladu s EU IFRS. Společnost KBC Bank NV je součástí skupiny KBC Group.

Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů, který vede Česká národní banka.

9.2 Popis základních charakteristik činnosti depozitáře a vymezení jeho odpovědnosti

9.2.1 Depozitář zejména:

- a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu,
- b) má fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,
- c) zajišťuje evidenci o majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje,
- d) kontroluje stav majetku, který depozitář nemůže mít v opatrování nebo úschově
- e) eviduje všechny peněžní účty zřízené pro Fond a kontroluje pohyb peněžních prostředků na těchto účtech,
- f) provádí příkazy obhospodařovatele Fondu v souladu se statutem a depozitářskou smlouvou,
- g) kontroluje, zda
 - byly vydávány a odkupovány podílové listy,
 - byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu,
 - byl oceňován majetek a dluhy tohoto Fondu,
 - byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem tohoto Fondu v obvyklých lhůtách,
 - jsou používány výnosy plynoucí pro tento Fond, a zda
 - je majetek tohoto Fondu nabýván a zcizován

v souladu se ZISIF, statutem Fondu, ujednáním depozitářské smlouvy a přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů.

9.2.2 Pokud depozitář způsobí Fondu nebo podílníkovi újmu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře Fondu, je povinen ji nahradit z podmínek uvedených v § 80 až § 82 ZISIF.

9.3 Informace o úschovu pověřených třetích osobách

Depozitář pověřil třetí osoby úschovou nebo jiným opatrováním zahraničních cenných papírů. Depozitář má u subjektů uvedených v příloze č. 1 tohoto statutu zřízené účty cenných papírů a na těchto účtech cenných papírů jsou evidovány cenné papíry Fondu. Tímto pověřením není dotčena odpovědnost Depozitáře za úschovu a jiné opatrování majetku Fondu.

10 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

10.1 Distribuce podílových listů a interní audit (činnost administrace)

- 10.1.1 Na základě Smlouvy o distribuci podílových listů a souvisejících činnostech uzavřené mezi investiční společností a Československou obchodní bankou, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 00001350 (dále „ČSOB“) obstarává ČSOB vydávání a odkup podílových listů Fondu, zajišťuje provedení příslušných změn na majetkových účtech vlastníků podílových listů v samostatné evidenci a zabezpečuje finanční vypořádání transakcí. Služby podle uvedené smlouvy poskytuje ČSOB jednak pro své klienty, s nimiž uzavřela komisionářskou smlouvu a jednak pro podílníky, s nimiž již má nebo bude mít investiční společnost uzavřené smlouvy o investování do fondů. Na základě této smlouvy vede též ČSOB pro investiční společnost v souladu s § 93 odst. 1 písm. a) ZPKT samostatnou evidenci, v níž jsou evidovány i podílové listy Fondu, a poskytuje služby provozování obchodního systému ČSOB. Na základě této smlouvy ČSOB rovněž zajišťuje rozdělování a vyplácení výnosů z majetku fondů, které výnosy rozděluje a vyplácí, a vystavuje a zasílá podílníkům výpisy z majetkových účtů.
- 10.1.2 Na základě Rámcové smlouvy o vnitroskupinových službách a Prováděcí smlouvy č. 1 Auditní práce a služby uzavřených mezi investiční společností a ČSOB provádí ČSOB interní audit činnosti investiční společnosti.
- 10.1.3 Předmětem podnikání ČSOB je provádění veškerých bankovních obchodů a poskytování všech bankovních a finančních služeb a služeb s těmito službami souvisejících, v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, v rozsahu vymezeném právními předpisy a povolením České národní banky působit jako banka.

10.1.4 ČSOB splňuje podmínky stanovené ZISIF pro pověření jiného, podléhá dohledu České národní banky a je oprávněna vykonávat činnosti uvedené v čl. 10.1.1 a 10.1.2 tohoto statutu

10.1.5 Úplata ČSOB za činnosti uvedené v čl. 10.1.1 a 10.1.2 tohoto je hrazena z majetku investiční společnosti.

10.2 Produktová podpora (činnost administrace)

10.2.1 Na základě Smlouvy o spolupráci při podpoře nabízení fondů kolektivního investování uzavřené mezi investiční společností a společností KBC AM, reprezentovanou odštěpným závodem s názvem KBC AM, ČSOB pobočka, se sídlem Radlická 333/150, 150 00 Praha 5, IČ 07716516, zajišťuje KBC AM, ČSOB pobočka vyhotovování propagačních sdělení Fondu a podporu ČSOB při činnostech, které ČSOB provádí podle čl. 10.1.1 tohoto statutu.

10.2.2 Předmětem činnosti KBC AM, ČSOB pobočka je podpora nabízení cenných papírů tuzemských investičních fondů (tj. standardních fondů, speciálních fondů a fondů kvalifikovaných investorů) a srovnatelných zahraničních investičních fondů dle ZISIF.

10.2.3 Úplata KBC AM, ČSOB pobočka za činnosti uvedené v čl. 10.1.6 tohoto statutu je hrazena z majetku investiční společnosti.

10.3 Uzavírání vybraných obchodů na účet Fondu (činnost obhospodařování)

10.3.1 Na základě smluv Agreement regarding commissioning placement and validation services a Service level agreement on operation support, dealing desk and validation services in respect of ČSOB AM managed funds and portfolios uzavřených mezi investiční společností a KBC AM, zajišťuje společnost KBC AM výkon jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování Fondu, konkrétně uzavírání obchodů na účet Fondu - provádění pokynů k nákupu nebo prodeji vybraných investičních nástrojů a uzavírání vybraných transakcí na finančních trzích, a to zejména ve vztahu k akciím, dluhopisům, ETF, FX transakcím a vybraným derivátům. KBC AM zajišťuje také validaci (kontrolu dat proti konfirmaci) ve vztahu ke transakcím realizovaným prostřednictvím obchodní platformy.

10.3.2 KBC AM je společností regulovanou podle belgického práva s licencí obhospodařovat společnosti pro účely kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (UCITS) a alternativních investičních fondů (AIF), poskytovat portfolio management (včetně risk managementu), investiční poradenství, a rovněž vykonávat administraci fondů.

10.3.3 KBC AM splňuje podmínky stanovené ZISIF pro pověření jiného, podléhá dohledu belgického regulátora Financial Services and Markets Authority a je oprávněna vykonávat činnosti uvedené výše.

10.3.4 Úplata společnosti KBC AM za činnosti uvedené výše je hrazena z majetku investiční společnosti.

11 DALŠÍ INFORMACE

11.1 Informace o statutu Fondu

11.1.1 Pravidla pro aktualizaci statutu Fondu, přijímání změn statutu Fondu způsob jejich uveřejňování:

- a) statut Fondu se aktualizuje vždy po ukončení účetního období,
- b) změny statutu Fondu podléhají předchozímu schválení Českou národní bankou, jinak jsou neplatné; schválení změny statutu Fondu se provádí schválením jeho nového úplného znění
- c) změny statutu Fondu navrhuje a schvaluje představenstvo investiční společnosti, které poté předkládá navržené změny statutu Fondu ke schválení České národní bance
- d) změny statutu Fondu nabývají účinnosti současně s nabytím platnosti nového úplného znění statutu, pokud statut nestanoví jejich pozdější účinnost.

11.1.2 Změna statutu nepodléhá předchozímu schválení Českou národní bankou, je-li předmětem této změny

- a) údaj přímo vyplývající ze změn týkajících se investiční společnosti, Fondu nebo depozitáře (změna auditora, změna informačního místa, změna v historických údajích o statusových věcech, změna údajů o vedoucích osobách investiční společnosti, změna v seznamu fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností, změna spočívající ve schválení nové vedoucí osoby, změna názvu investiční společnosti, změna v údajích o konsolidačním celku, základní informace o daňovém systému, údaje o orgánu dohledu apod.),
- b) informace o výkonnosti nebo skutečných nebo předpokládaných výsledcích hospodaření Fondu, která vyžaduje pravidelnou aktualizaci (změny údajů o výkonnosti a nákladovosti Fondu, změny výše jednotlivých poplatků Fondu, změny celkové nákladovosti Fondu,

- c) jednoduchá změna, která se netýká postavení nebo zájmů podílníků Fondu (změna jména nebo příjmení fyzické osoby, změna údaje o doplnění kvalifikace vedoucí osoby, změna telefonních čísel),
- d) změna v odkazech na právní předpisy vyvolaná jejich změnami, která se netýká postavení nebo zájmů podílníků Fondu,
- e) změna dalších informací a údajů, které nejsou minimálními náležitostmi z hlediska požadavků právních předpisů.

11.1.3 Vedle statutu Fondu je uveřejňováno i sdělení klíčových informací. Sdělení klíčových informací musí být v souladu s informacemi uvedenými ve statutu Fondu.

11.1.4 Statut a jeho změny a sdělení klíčových informací se uveřejňují na internetových stránkách Fondu a jsou podílníkům k dispozici v souladu s čl. 11.3.

11.1.5 Změna investiční strategie uvedené v čl. 3.1 – 3.5 tohoto statutu je možná, pouze pokud se jedná o změnu

- a) přímo vyvolanou změnu právní úpravy,
- b) vyvolanou překážkou vzniklou nezávisle na vůli investiční společnosti, nedojde-li touto změnou k výrazně odlišnému způsobu investování Fondu,
- c) v důsledku změny statutu Fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo
- d) v důsledku pravomocného rozhodnutí České národní banky o omezení rozsahu investiční strategie.

11.2 Zrušení a přeměna Fondu

11.2.1 Fond je založen na dobu neurčitou.

11.2.2 Fond se zrušuje s likvidací, jestliže:

- a) o tom rozhodne představenstvo investiční společnosti,
- b) investiční společnost bude zrušena s likvidací, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
- c) zanikne oprávnění investiční společnosti obhospodařovat Fond, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
- d) o tom rozhodne Česká národní banka nebo soud.

11.2.3 Po vstupu Fondu do likvidace zpeněží investiční společnost majetek ve Fondu a splní dluhy do 6 měsíců ode dne zrušení Fondu. Do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů bude podílníkům vyplacen jejich podíl na likvidačním zůstatku.

11.2.4 Podmínky, za kterých může být rozhodnuto o přeměně Fondu ve formě splynutí nebo sloučení podílových fondů nebo o přeměně Fondu na akciovou společnost:

- a) o přeměně Fondu rozhoduje představenstvo investiční společnosti
- b) rozhodnutí o přeměně Fondu bude přijato pouze za podmínky, že takové rozhodnutí nebude v rozporu s oprávněnými zájmy podílníků Fondu a zároveň přinese efektivnější obhospodařování majetku Fondu.

11.2.5 Při zrušení nebo přeměně Fondu bude postupováno v souladu s příslušnými ustanoveními ZISIF.

11.2.6 O záměru zrušit nebo přeměnit Fond budou podílníci informováni na internetových stránkách Fondu do 14 dnů po schválení záměru zrušit nebo přeměnit Fond představenstvem investiční společnosti. Ke zrušení nebo přeměně Fondu (splynutím či sloučením fondů) je nutné povolení České národní banky. Poté, co nabude právní moci rozhodnutí České národní banky o povolení přeměny, bude uveřejněno způsobem umožňujícím dálkový přístup sdělení o splynutí či sloučení Fondu, které bude mj. obsahovat informaci o důvodu přeměny, rozhodném dnu přeměny a právech podílníků z přeměny vyplývající. Dále bude uveřejněn statut přejímajícího fondu nebo fondu, který vznikne splynutím. V případě zrušení Fondu bude uveřejněno rozhodnutí České národní banky o odnětí povolení k vytvoření Fondu z důvodu zrušení fondu s likvidací způsobem umožňujícím dálkový přístup, a to do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí.

11.2.7 Informace o právech podílníků při zrušení nebo přeměně Fondu:

- a) podílníci fondu, který zanikne sloučením, mají právo na:
 - odkoupení cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru fondu bez srážky nebo za podmínek stanovených v § 406 odst. 1 písm. a) ZISIF nebo na nahrazení cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem vydávaným jiným standardním fondem nebo jiným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem za podmínek

stanovených v § 406 odst. 1 písm. b) ZISIF, a to minimálně ve lhůtě 30 dnů ode dne uveřejnění sdělení o sloučení, která skončí nejpozději 5 pracovních dní před rozhodným dnem sloučení,

- výměnu cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru vydaného podílovým fondem, popřípadě i zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který byl sloučením zrušen, za podílový list přijímajícího podílového fondu v poměru určeném podle výše fondového kapitálu podílového fondu připadajícího na cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný podílovým fondem, popřípadě i zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který byl sloučením zrušen, k rozhodnému dni sloučení.

- není-li výměnný poměr pro uplatnění práva na výměnu uvedený v projektu sloučení přiměřený, poskytne obhospodařovatel přejímajícího podílového fondu nebo přejímajícího zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem prostřednictvím administrátora tohoto fondu vlastníkům cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných podílovým fondem, popřípadě zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který byl sloučením zrušen, dorovnání v penězích, a to až do výše 10 % aktuální hodnoty cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných podílovým fondem, popřípadě zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který byl sloučením zrušen.

- poskytnutí aktuální verze sdělení klíčových informací nástupnického fondu ve formě přílohy sdělení o sloučení a na žádost poskytnutí statutu a poslední výroční a pololetní zprávy přejímajícího podílového fondu, a to ve formě stanovené ZISIF, před výměnou podílových listů

b) podílníci fondu, který se splnutím zrušuje, mají právo na:

- odkoupení cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru zrušovaného fondu bez srážky za podmínek stanovených v § 390 odst. 1 písm. a) ZISIF nebo na nahrazení cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem vydávaným jiným standardním fondem nebo jiným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem za podmínek stanovených v § 390 odst. 1 písm. b) ZISIF, a to minimálně ve lhůtě 30 dnů ode dne uveřejnění sdělení o splnutí, která skončí nejpozději 5 pracovních dní před rozhodným dnem splnutí - výměnu cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru vydaného podílovým fondem, popřípadě i zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který byl splnutím zrušen, za podílový list podílového fondu, který splnutím vznikl, v poměru určeném podle výše fondového kapitálu podílového fondu připadajícího na cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný podílovým fondem, popřípadě i zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který byl splnutím zrušen, k rozhodnému dni splnutí

- není-li výměnný poměr pro uplatnění práva na výměnu uvedený v projektu splnutí přiměřený, poskytne obhospodařovatel podílového fondu, popřípadě zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který splnutím vznikl, prostřednictvím administrátora tohoto fondu vlastníkům cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných podílovým fondem, popřípadě zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který byl splnutím zrušen, dorovnání v penězích, a to až do výše 10 % aktuální hodnoty cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných podílovým fondem, popřípadě zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který byl splnutím zrušen.

- poskytnutí aktuální verze sdělení klíčových informací nástupnického fondu ve formě přílohy sdělení o splnutí a na žádost poskytnutí statutu a poslední výroční a pololetní zprávy nově vzniklého podílového fondu, a to ve formě stanovené ZISIF, před výměnou podílových listů

c) při zrušení Fondu s likvidací investiční společnost zpeněží majetek ve Fondu a vypořádá dluhy ve Fondu do 6 měsíců ode dne zrušení Fondu. Do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a vypořádání dluhů ve Fondu vyplatí administrátor podílníkům jejich podíly a nevyplacené podíly složí při splnění podmínek pro náhradní plnění do soudní úschovy. Pokud poplatek za zahájení řízení o úschově přesáhne výši ukládané částky, nevyplacené podíly se neuloží do soudní úschovy a připadnou státu.

11.3 Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací

11.3.1 adresa : ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost,
Radlická 333/150,
150 57 Praha 5
telefon : 224 11 6 702

e-mailová adresa : investice@csob.cz

URL adresa : www.csobam.cz

pracovní doba : 9,00 – 12,00 13,00 – 16,30 hod.

11.3.2 Upisovatelům podílových listů musí být před uskutečněním investice poskytnuto sdělení klíčových informací pro investory v aktuálním znění. Podílníci nebo upisovatelé podílových listů vydávaných Fondem mohou na požádání bezúplatně získat statut Fondu v aktuálním znění a poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu Fondu prostřednictvím prodejních míst (čl. 12.2.12 tohoto statutu) a v sídle investiční společnosti. Uvedené dokumenty budou rovněž uveřejněny na internetových stránkách Fondu. Veškeré další dokumenty, které musí být v souladu se ZISIF zpřístupněny investorům se uveřejňují na internetových stránkách Fondu.

11.4 Základní informace o daňovém režimu, který se vztahuje na Fond, držbu a převod podílových listů Fondu

11.4.1 Daňový režim, který se vztahuje na Fond, držbu a převod podílových listů, se řídí zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZDP“).

11.4.2 Fond disponuje daňovou subjektivitou a základ daně stanoví samostatně od základu daně Společnosti.

11.4.3 Základem daně je součet hospodářských výsledků dosažených za každou jednotlivou třídu podílových listů Fondu, zjištěný z účetnictví bez vlivu Mezinárodních účetních standardů a upravený podle § 23 ZDP. Do základu daně se nezahrnují příjmy uvedené v § 36 ZDP, z nichž je daň vybírána srážkou podle zvláštní sazby daně a příjmy zahrnované do samostatného základu daně podle § 20b ZDP (např. veškeré příjmy z podílů na zisku plynoucí ze zdrojů v zahraničí), které podle § 21 odst. 4 ZDP podléhají sazbě daně 15 %. Od základu daně je dále možné odečíst daňovou ztrátu Fondu, a to nejdéle v pěti zdaňovacích obdobích následujících bezprostředně po zdaňovacím období, ve kterém byla tato ztráta vykázána. ZDP stanoví pro Fond, jakožto základní investiční fond, sazbu daně z příjmů ve výši 5 %.

11.4.4 Předmětem daně z příjmů fyzických i právnických osob jsou příjmy/výnosy z prodeje podílových listů podle příslušných ustanovení ZDP. U právnických osob a fyzických osob, které mají podílové listy Fondu zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z převodu standardnímu daňovému režimu.

U fyzických osob, které nemají a neměly podílové listy Fondu zahrnuté v obchodním majetku, je příjem z úplatného převodu podílového listu osvobozen od daně z příjmů fyzických osob, přesáhne-li doba mezi nabytím a úplatným převodem podílových listů při jejich prodeji dobu stanovenou ZDP, aktuálně 3 roky.

V souladu s § 38e ZDP investiční společnost při výplatě příjmů z odkoupených podílových listů srazí zajištění daně ve výši 1 % investorům (fyzickým i právnickým osobám), pokud není průkazné, že jsou daňovými rezidenty členského státu Evropské unie resp. dalších států tvořících Evropský hospodářský prostor.

11.4.5 Podíl na zisku vyplácený držitelům podílových listů dividendové třídy podléhá v souladu s příslušnými ustanovení § 36 ZDP 15% sazbě srážkové daně.

11.4.6 Výše uvedené je pouze zjednodušeným shrnutím komplexní problematiky režimu zdanění fondů a příjmů jednotlivých typů investorů podle platných daňových předpisů v České republice. Režim zdanění se v závislosti na typu investora a dalších aspektech může lišit a měnit se v čase. V případě nejistoty investora ohledně režimu jeho zdanění investiční společnost doporučuje využít služeb daňového poradce.

11.5 Způsob a četnost uveřejňování výroční zprávy investiční společnosti, výroční zprávy Fondu a pololetní zprávy Fondu

11.5.1 Investiční společnost v souladu s § 233 ZISIF nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období uveřejní výroční zprávu Fondu. Součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem a zpráva auditora v plném znění. Pokud představenstvo investiční společnosti neschválí v uvedené lhůtě účetní závěrku Fondu nebo pokud soud rozhodne o neplatnosti jednání představenstva, které účetní závěrku Fondu schválilo, oznámí investiční společnost tuto skutečnost České národní bance. Investiční společnost uveřejní do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců kalendářního roku pololetní zprávu Fondu.

11.5.2 Jestliže o to podílník požádá, poskytne mu investiční společnost poslední uveřejněnou výroční zprávu Fondu v listinné podobě.

11.5.3 Předchozími ustanoveními tohoto odstavce nejsou dotčeny povinnosti investiční společnosti při zveřejňování účetní závěrky a výroční zprávy podle zvláštních předpisů.

11.5.4 Investiční společnost dále uveřejňuje podle požadavků ZISIF bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období na internetových stránkách Fondu

- a) nejméně jednou za dva týdny údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu Fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu; tím není vyloučeno častější uveřejňování údajů o těchto hodnotách podle čl. 12.2.2 tohoto statutu;
- b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány a odkoupeny,
- c) za každý kalendářní měsíc údaj o skladbě majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.

11.6 Údaje o orgánu dohledu Fondu

název: Česká národní banka, sekce regulace a dohledu nad kapitálovým trhem
 adresa: ul. Na Příkopě 28
 115 03 Praha 1
 telefon: + 420 224 411 111
 e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz
 URL adresa: www.cnb.cz

Povolení k činnosti investiční společnosti, výkon dohledu a předchozí souhlas ke změně statutu Fondu Českou národní bankou:

- a. není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu
- b. nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu obhospodařovatelem nebo administrátorem Fondu, depozitářem nebo jinou osobou
- c. nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením právních povinností bude nahrazena.

12 VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU

12.1 Upozornění investorům

12.1.1 Vydávání nebo odkupování podílových listů vykonává pro investiční společnost zejména ČSOB podle smlouvy uvedené v čl. 10 tohoto statutu, a to v souladu s § 50 ZISIF. Statut nevylučuje zavádění dalších forem obstarávání uzavírání smluv mezi investiční společností a podílníkem a prodeje podílových listů Fondu.

12.2 Informace o vydávání nebo odkupování podílových listů

12.2.1 Aktuální hodnota jednotlivé třídy podílových listů se stanoví obvykle pro každý pracovní den jako podíl fondového kapitálu ve Fondu připadající na jeden podílový list dané třídy (viz čl. 7.4.3 až 7.4.5 tohoto statutu). Investiční společnost může stanovit v odůvodněných případech aktuální hodnotu podílového listu platnou pro více dní.

12.2.2 Investiční společnost uveřejňuje každý den, kdy jsou podílové listy Fondu vydávány nebo odkupovány údaje o aktuální hodnotě podílových listů a o aktuální hodnotě fondového kapitálu ve Fondu na internetové adrese www.csobam.cz.

12.2.3 Peněžní částka investovaná při nákupu podílových listů může být snížena o vstupní přírážku (viz čl. 8.1 tohoto statutu). Vstupní přírážka je příjmem investiční společnosti, v případě fondové třídy podílových listů je příjmem Fondu. Přírážku může investiční společnost v uvedeném procentním rozsahu stanovit odstupňovaně v závislosti na výši jednorázově investované částky. Investiční společnost je oprávněna nabídnout skupinám právnických nebo fyzických osob snížení nebo úplnou eliminaci přírážky tehdy, je-li vydání podílových listů těmto skupinám provázeno odpovídajícím snížením nákladů na prodej podílových listů, marketing Fondu nebo finanční poradenství (viz čl. 8.1 statutu Fondu). Výše přírážky vyhlášené pro dané časové období je k dispozici na všech prodejních místech, v sídle investiční společnosti a v dokumentu Parametry trhů cenných papírů a investičních nástrojů, který je umístěn na internetových stránkách ČSOB (dále jen „Parametry trhů“) a vztahuje se podle uvedených kritérií shodně na všechny podílníky, kteří si v daném časovém období nakoupí podílové listy Fondu.

12.2.4 Podílové listy Fondu nejsou a nebudou registrovány v souladu s americkým Zákonem o cenných papírech z roku 1933 v platném znění (US Securities Act) a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo převáděny, přímo nebo nepřímo, na území Spojených států amerických, ani na žádných územích podléhajících legislativě USA nebo americkým osobám, jak jsou definovány v US Securities Act. Tyto cenné papíry nejsou registrovány podle amerického Zákona o investičních společnostech z roku 1940, v platném znění.

Podílové listy Fondu nemohou být nabízeny, prodávány nebo převáděny investorům, přímo či nepřímo, pokud by takové transakce mohli vést ke vzniku povinně vykazovaného účtu ze strany Fondu (US reportable account), jak je tento pojem definován podle amerického zákona Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).

Pokud se podílník stane osobou s vazbou na Spojené státy americké ve smyslu US Securities Act nebo FATCA, je neprodleně povinen požádat o odkup podílových listů Fondu.

- 12.2.5 Minimální investovaná částka (tzn. včetně případné vstupní přírážky) při prvním nákupu podílových listů kapitalizační třídy činí 5000 Kč. Minimální investovaná částka prvního nákupu v rámci pravidelného investování do podílových listů kapitalizační třídy Fondu a každého dalšího nákupu činí 500 Kč. V případě dividendové třídy činí minimální investovaná částka (tzn. včetně případné vstupní přírážky) při prvním nákupu podílových listů 3 000 000 Kč a při každém dalším nákupu (včetně případného pravidelného investování) 50 000 Kč. Fondová třída podílových listů nemá stanovenou minimální investovanou částku. U třídy ČSOB Private Banking Dluhopisový činí minimální investovaná částka (tzn. včetně případné vstupní přírážky) při prvním nákupu podílových listů 500 000 Kč a při každém dalším nákupu (včetně případného pravidelného investování) 5 000 Kč. Počet vydaných podílových listů je určen podílem investované částky, která může být snížena o vstupní přírážku, a aktuální hodnoty podílového listu vyhlášené k rozhodnému dni, kterým je den obdržení žádosti podílníka o nákup podílových listů Fondu. Za investovanou částku je nakoupen nejvyšší možný počet celých podílových listů. Rozdíl mezi částkou přijatou od podílníka, sníženou o případnou přírážku, a hodnotou vydaných podílových listů, zůstává podílníkovi.
- 12.2.6 V případě investování zasláním peněz na příslušný účet Fondu je rozhodným dnem následující den po připsání příslušné částky na účet Fondu. Za zasloučenou částku je nakoupen nejvyšší možný počet celých podílových listů. Rozdíl mezi částkou přijatou od podílníka, sníženou o případnou přírážku, a hodnotou vydaných podílových listů je zvýšen majetek ve Fondu.
- 12.2.7 Podrobnosti vypořádání žádostí o vydání podílových listů Fondu jsou uvedeny v Parametrech trhů.
- 12.2.8 Fyzická nebo právnická osoba se stává podílníkem dnem připsání podílových listů na její účet vlastníka podílových listů v registru emitenta vedeného osobou vedoucí samostatnou evidenci. Podílové listy jsou zaknihovány na účtu podílníka v registru emitenta bez zbytečného odkladu po zaplacení hodnoty podílových listů. Osoba vedoucí samostatnou evidenci zašle podílníkovi potvrzení o tom, že je vlastníkem podílových listů podle dohodnuté frekvence změnových výpisů.
- 12.2.9 Investiční společnost zajišťuje odkupování podílových listů s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému obdržela žádost podílníka o odkoupení podílových listů. Hodnota podílových listů je zaokrouhlována matematicky na čtyři desetinná místa. Hodnota podílových listů je zaokrouhlována matematicky na čtyři desetinná místa. U podílových listů fondové třídy může být částka snížena o srážku v maximální výši 2 %. Srážka je příjmem Fondu a je na základě alokačního poměru (viz. čl. 7.4.5) rozdělena mezi jednotlivé třídy podílových listů. Odkup podílových listů je realizován odepsáním podílových listů z účtu vlastníka podílových listů – podílníka – v registru emitenta vedeného osobou vedoucí samostatnou evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto cenných papírů. Vlastník podílových listů Fondu přestává být podílníkem Fondu okamžikem odepsání všech podílových listů z jeho účtu vlastníka v registru emitenta. Finanční částku za odkoupené podílové listy je investiční společnost povinna podílníkovi uhradit nejpozději 2 týdnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílových listů. Pravidla odkupování podílových listů se řídí ustanoveními ZISIF a jsou též uvedena v dokumentu Parametry trhů.
- 12.2.10 Minimální počet odkupovaných podílových listů činí 500 ks. Počet odkupovaných podílových listů musí být určen přímo podílníkem. V případě hotovostních plateb bude majetek ve Fondu zvýšen o rozdíl (vzniklý zaokrouhlením na částku vyplatitelnou v hotovosti) mezi hodnotou odkoupených podílových listů a částkou vyplacenou podílníkovi. V případě, že počet podílových listů Fondu na účtu vlastníka podílových listů – podílníka nebo počet zbývajících podílových listů je nižší než 500 ks, jsou odprodávány veškeré podílové listy v majetku podílníka.
- 12.2.11 Investiční společnost může vydávání a odkupování podílových listů v mimořádných případech pozastavit, nejdéle na dobu tří měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. Vydávání a odkupování podílových listů lze pozastavit zejména tehdy, kdy objektivně není možné zjistit aktuální hodnotu podílových listů, protože informace pro stanovení této hodnoty nejsou dostupné a možná odchylka dosahuje významných hodnot, nebo v případě snížené likvidity aktiv v majetku Fondu.
- 12.2.12 Vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu provádí investiční společnost zejména prostřednictvím osoby vedoucí samostatnou evidenci v síti jejích vybraných poboček (dále jen „prodejní místa“). Aktuální seznam prodejních míst je k dispozici na internetové adrese www.csob.cz. V souladu s rozvojem obchodních

a technických možností komunikace statut nevylučuje zavedení dalších forem vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu.

- 12.2.13 Podílové listy jsou vedeny v registru emitenta a na účtech vlastníků podílových listů vedených osobou vedoucí samostatnou evidenci na jejich jméno v samostatné evidenci. Pro každou třídu Fondu je zajištěna oddělená evidence podílových listů. Součástí vedení registru emitenta a účtů vlastníků podílových listů je i výkon ostatních činností osobou vedoucí samostatnou evidenci v rozsahu uvedeném ve smlouvě investiční společnosti a osobou vedoucí samostatnou evidenci. Jednotlivé úkony osoby vedoucí samostatnou evidenci jsou zpoplatněny manipulačními poplatky podle jejího sazebníku a hradí je podílník.
- 12.2.14 Ke změně osoby vlastníka podílových listů dochází převodem anebo přechodem. Převod podílových listů lze provést pouze prostřednictvím osoby vedoucí samostatnou evidenci nebo investiční společnosti.
- 12.2.15 Pokud se u podílníka změny nahlášené osobní údaje a údaje o daňovém rezidenství, je podílník povinen tyto změny neprodleně oznámit zejména prostřednictvím některého z prodejních míst, popř. investiční společnosti. Za případné důsledky nesplnění této povinnosti nese odpovědnost podílník.

13 PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

- 13.1.1 Právní vztahy související s investováním do Fondu se řídí právním řádem České republiky. K rozhodování případných sporů jsou příslušné obecné soudy v České republice.
- 13.1.2 Tento statut je vydáván v souladu se ZISIF a vyhláškou č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování a obsahuje úplné a pravdivé údaje.
- 13.1.3 Statut ve výše uvedeném znění nabývá účinnosti dnem 15.2.2024.

V Praze dne 14.2.2024

Nicole Krajčovičová
předseda představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost

Petr Dolanský
člen představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost

Seznam osob pověřených deponitářem úschovou nebo jiným opatrováním zahraničních investičních cenných papírů

Agent	Země	Skupina	Adresa	Další info	Trhy
Clearstream Banking S.A.	Lucembursko	Deutsche Börse Group	42 Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg	www.clearstream.com	EU, USA, HK, AU etc.
HSBC	Velká Británie	HSBC Group	Level 29, 8 Canary Wharf, London, E145HQ	www.hsbc.co.uk	GB
ČSOB	Slovensko	KBC Group	Žitkova 11, 811 02 Bratislava	www.csob.sk	SK
KBC SECURITIES N.V.	Belgie	KBC Group	Havenlaan 12, B-1080 Brussels	www.kbc.com	HU
KBC BANK N.V.	Belgie	KBC Group	Havenlaan 12, B-1080 Brussels	www.kbcsecurities.com	GR
PRIVREDNA BANKA ZAGREB	Chorvatsko	Intesa San Paolo Group	Radnicka cesta 50, 10000 Zagreb	www.pbz.hr	HR
TURKIYE IS BANKASI	Turecko	isbank Group	IS Kuleleri Kule 1 Kat 1, Levent 34330, Istanbul	www.isbank.com.tr	TR
Raiffeisen banka a.d.	Srbsko	Raiffeisen Group	Dorda Stanojeviča 16, 11070 Beograd	www.raiffeisenbank.rs	RS
BRD-GROUPE SG Securities Services	Rumunsko	Societe Generale Group	Metav A2, 67-77 Biharia Street, Bucarest	www.brd.ro	RO