

# STATUT

## STANDARDNÍHO FONDU

### ČSOB AKCIOVÝ ZODPOVĚDNÝ,

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ  
SPOLEČNOST

OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

<b>1</b>	<b>ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU .....</b>	<b>5</b>
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	SHROMÁŽDĚNÍ PODÍLNÍKŮ.....	5
<b>2</b>	<b>ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....</b>	<b>5</b>
2.1	OBHOSPODAŘOVATEL FONDU .....	5
2.2	ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	6
2.3	SEZNAM VEDOUCÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI A JEJICH FUNKCE .....	6
2.4	PRAVIDLA ODMĚŇOVÁNÍ.....	6
2.5	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	7
2.6	KONSOLIDAČNÍ CELEK.....	7
2.7	ADMINISTRÁTOR .....	7
2.8	SEZNAM FONDŮ KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ A SROVNATELNÝCH ZAHRANIČNÍCH FONDŮ, KTERÉ INVESTIČNÍ SPOLEČNOST OBHOSPODAŘUJE A PROVÁDÍ JEJICH ADMINISTRACI.....	8
<b>3</b>	<b>INVESTIČNÍ STRATEGIE A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ.....</b>	<b>9</b>
3.1	ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ .....	9
3.2	SKLADBA MAJETKU .....	11
3.3	INVESTIČNÍ LIMITY.....	14
3.4	METODIKA ZODPOVĚDNÉHO INVESTOVÁNÍ .....	16
3.5	INFORMACE O ZÁKAZECH .....	19
3.6	PODMÍNKY PRO PŘIJÍMÁNÍ ÚVĚRŮ A ZÁPŮJČEK.....	20
3.7	ZAJIŠŤOVÁNÍ FINANCOVÁNÍ (SECURITIES FINANCING TRANSACTION) .....	20
3.8	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA .....	21
<b>4</b>	<b>RIZIKOVÝ PROFIL .....</b>	<b>21</b>
4.1	VŠEOBECNĚ O RIZIKU A RIZIKOVÝ PROFIL FONDU .....	21
4.2	DRUHY RIZIK .....	22
4.3	RIZIKO UDRŽITELNOSTI.....	23
4.4	KONTROLA RIZIK .....	24
<b>5</b>	<b>INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI.....</b>	<b>24</b>

5.1	SKUTEČNOSTI ROZHODNÉ PRO ZPRACOVÁNÍ INFORMACE .....	24
5.2	VÝKONNOST FONDU PODLE TŘÍD PODÍLOVÝCH LISTŮ .....	24
<b>6</b>	<b>ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU .....</b>	<b>25</b>
6.1	PRAVIDLA JEDNÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI PŘI OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU ...	25
6.2	ÚČETNÍ OBDOBÍ .....	25
6.3	SCHVALOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY FONDU .....	25
6.4	OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ FONDU.....	25
6.5	POUŽITÍ VÝNOSŮ Z HOSPODAŘENÍ FONDU .....	26
<b>7</b>	<b>ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDÁVANÝCH FONDEM.....</b>	<b>26</b>
7.1	PODÍLOVÉ LISTY FONDU PODLE TŘÍD .....	26
7.2	OSOBA VEDOUcí SAMOSTATNOU EVIDENCI.....	27
7.3	PRÁVA SPOJENÁ S PODÍLOVÝM LISTEM FONDU, ZPŮSOB A LHŮTY K JEJICH UPLATNĚNÍ.....	27
7.4	ZPŮSOB PROKÁZÁNÍ VLASTNICKÉHO PRÁVA K PODÍLOVÉMU LISTU FONDU .....	28
<b>8</b>	<b>ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU .....</b>	<b>28</b>
8.1	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ FONDU .....	28
	NÁKLADY, KTERÉ JSOU HRAZENY Z MAJETKU VE FONDU, TVOŘÍ: .....	30
8.2	ZPŮSOB URČENÍ A STANOVENÍ VÝŠE ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	30
8.3	ZPŮSOB URČENÍ A STANOVENÍ VÝŠE ÚPLATY DEPOZITÁŘI .....	31
<b>9</b>	<b>ÚDAJE O DEPOZITÁŘI .....</b>	<b>31</b>
9.1	OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLO DEPOZITÁŘE .....	31
9.2	POPIS ZÁKLADNÍCH CHARAKTERISTIK ČINNOSTI DEPOZITÁŘE A VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI.....	31
9.3	INFORMACE O ÚSCHOVU POVĚŘENÝCH TŘETÍCH OSOBÁCH.....	31
<b>10</b>	<b>POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI .....</b>	<b>32</b>
10.1	DISTRIBUCE PODÍLOVÝCH LISTŮ A INTERNÍ AUDIT (ČINNOST ADMINISTRACE).....	32
10.2	PRODUKTOVÁ PODPORA (ČINNOST ADMINISTRACE).....	32
10.3	UZAVÍRÁNÍ VYBRANÝCH OBCHODŮ NA ÚČET FONDU (ČINNOST OBHOSPODAŘOVÁNÍ).....	32
<b>11</b>	<b>DALŠÍ INFORMACE .....</b>	<b>33</b>
11.1	INFORMACE O STATUTU FONDU.....	33
11.2	ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA FONDU .....	33
11.3	KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ.....	35

<b>11.4 ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM REŽIMU, KTERÝ SE VZTAHUJE NA FOND, DRŽBU A PŘEVOD PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU.....</b>	<b>35</b>
<b>11.5 ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, VÝROČNÍ ZPRÁVY FONDU A POLOLETNÍ ZPRÁVY FONDU .....</b>	<b>36</b>
<b>11.6 ÚDAJE O ORGÁNU DOHLEDU FONDU .....</b>	<b>36</b>
<b>12 VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU .....</b>	<b>37</b>
<b>12.1 UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM.....</b>	<b>37</b>
<b>12.2 INFORMACE O VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ .....</b>	<b>37</b>
<b>13 PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ .....</b>	<b>39</b>
Seznam osob pověřených depozitářem úschovou nebo jiným opatrováním zahraničních investičních cenných papírů .....	40
Předsmluvní informace před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852. <b>Chyba! Záložka není definována.</b>	

## 1 ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU

### 1.1 Název podílového fondu

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

### 1.2 Zkrácený název Fondu

ČSOB Akciový zodpovědný

### 1.3 Vznik Fondu

Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou

### 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 315700PDY0EC9E8YLX15

Fond je v souladu s povinností transparentnosti podle čl. 8 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (dále jen "SFDR").

### 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

Uveřejněním informací (viz především čl. 11.3.2 a 11.5. statutu Fondu) na internetových stránkách Fondu se rozumí uveřejnění informací investiční společností na následující internetové adrese (URL adresa): [www.csobam.cz](http://www.csobam.cz). Tato internetová adresa bude veřejnosti přístupná bezplatně a bez omezení prostřednictvím datové sítě internet. O zaslání dokumentů podle čl. 11.3.2 v elektronické podobě může podílník požádat na adrese: [investice@csob.cz](mailto:investice@csob.cz)

### 1.7 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, v platném znění, (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 jednacích 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

zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu Fondu udržitelosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., členka statutárního orgánu Asociace pro kapitálový trh

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, člen dozorčí rady Ušetřeno.cz s.r.o.

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](http://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 Brusel, 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 Brusel, 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 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 ZISIF. Podrobnosti jsou uvedeny v čl. 10 tohoto statutu.

## 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

#### **Zahraniční 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 Peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů investiční společnost používá ke koupi cenných papírů, včetně zahraničních cenných papírů, nebo je ukládá na vklady u bank vedené pro Fond. Cenné papíry mohou být denominovány v CZK nebo v jiné měně.
- 3.1.2 Fond investuje více než 80 % čisté hodnoty aktiv do tuzemských nebo zahraničních akcií a nástrojů nesoucích riziko akcií. Fond je podle klasifikace AKAT akciovým fondem.
- 3.1.3 Fond zamýšlí investovat globálně, a to především do hlavních světových akciových trhů (zejména USA, Evropa), přičemž alokace mezi jednotlivé země či regiony bude brát do úvahy podíly tržních kapitalizací těchto zemí/regionů na celkové světové kapitalizaci. Fond ale tyto podíly nemusí kopírovat a do některých světových akciových trhů nemusí investovat vůbec. Neutrální alokace aktiv Fondu a časové vymezení její platnosti budou uveřejňovány způsobem uvedeným v čl. 1.6 statutu Fondu. Skutečné zainvestování se však může od neutrální alokace odchýlit, neboť Fond může v zájmu minimalizace rizika a maximalizace výnosů podle situace na finančních trzích přizpůsobovat váhu jednotlivých zemí/regionů v rozmezí od 0% do 100%.
- 3.1.4 Žádné záruky třetích stran nejsou při investicích Fondu poskytovány.
- 3.1.5 Fond je aktivně spravován v návaznosti na referenční hodnotu tvořenou následující indexy:
- 65 % MSCI USA – Net Return Index (USD); a
  - 35 % MSCI Europe – Net Return Index (EUR).

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. Složení portfolia se bude lišit od složení referenčních hodnot také proto, že složení indexů není plně v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které Fond podporuje. Použití indexů nesnižuje zodpovědný charakter portfolia. Zodpovědný charakter je zaručen níže uvedenou Metodikou zodpovědného investování.

Referenční hodnota se rovněž používá k určení mechanismu omezení rizik Fondu. 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. Maximální odchylka pro tento Fond je 10 %. Tato hodnota odráží volatilitu rozdílu mezi výkonností Fondu a sledované referenční hodnoty. Čím vyšší je očekávaná odchylka, tím více kolísá výnos Fondu v porovnání s referenční hodnotou. V závislosti na tržních podmínkách se skutečná odchylka může lišit od očekávané dlouhodobé odchylky.

#### **Požadovaná prohlášení o vyloučení odpovědnosti pro poskytovatele referenčních hodnot**

Zdroj: MSCI. Ani společnost MSCI ani žádná jiná strana podílející se na kompilaci, výpočtu nebo vytváření MSCI dat, neposkytuje jakékoli výslovné nebo předpokládané záruky nebo prohlášení týkající se těchto údajů (nebo výsledků jejich použitím) a všechny tyto strany tímto výslovně odmítají veškeré záruky originality, přesnosti, úplnost, prodejnost nebo vhodnost pro konkrétní účel s ohledem na některá z těchto údajů. Bez omezení na nic z výše uvedeného, nenese v žádném případě společnost MSCI, ani žádná z jejích přidružených společností, ani žádná třetí strana podílející se na sestavování, výpočtu, nebo vytváření dat jakoukoli odpovědnost za jakékoli přímé, nepřímé, speciální, represivní, následné nebo jakékoli jiné škody (včetně ušlého zisku), i když jsou bylo upozorněno na možnost takových škod. Bez výslovného písemného souhlasu společnosti MSCI není povoleno žádné další šíření ani distribuce údajů společnosti MSCI.

#### **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 MSCI USA - Net Return Index (USD) a MSCI Europe – Net Return Index (EUR), kterým je společnost MSCI Limited, není zařazen do registru ESMA.

- 3.1.6 Obhospodařovatel Fondu vypracoval plán opatření pro případ, že se referenční hodnota či 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.

- 3.1.7 Investice ve Fondu jsou obecně určovány investiční strategií investiční společnosti. 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.

## 3.2 Skladba majetku

3.3.1 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“).

3.3.2 Fond investuje zejména do těchto aktiv:

- a) Tuzemské akcie a obdobné investiční nástroje
- b) Zahraniční akcie a obdobné investiční nástroje
- c) Cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním fondem
- d) Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně
- e) Finanční deriváty v podobě derivátů přijatých k obchodování na regulovaném trhu i nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu.

3.3.3 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.

3.3.4 Fond rozkládá riziko spojené s investováním a nakládá s majetkem v souladu se ZISIF.

3.3.5 Investice Fondu se skládají z:

- a) investičních cenných papírů, 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, které byly přijaty 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, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných 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 závazek emitenta, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na některém z výše uvedených trhů písm. a) výše a to tak, aby cenný papír byl přijat k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání.
- d) Fond může nabýt investiční cenný papír bez ohledu na to, zda byl zcela splacen.

3.3.6 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.

3.3.7 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 tento orgán dohledu a Česká národní banka se dohodly na výměně informací nezbytných k výkonu dohledu podle ZISIF,
  - 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.
- 3.3.8 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.
- 3.3.9 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.
- 3.3.10 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.
- 3.3.11 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:
- musí být vysoce likvidní a musí být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státu (dále jen „regulovaný trh“) Evropské unie nebo jiného smluvního státu Dohody o Evropském hospodářském prostoru (dále jen „členský stát“),
  - musí být oceňovány každý pracovní den a nesmí být vysoce volatilní, ledaže je jejich hodnota při oceňování přiměřeně snížena (haircut),
  - nesmí být vydány osobou, která není nezávislá na jiné smluvní straně, ani emitentem, kterému byl udělen úvěrový rating v jiném než investičním stupni, a
  - 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.
- 3.3.12 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
- 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,
  - úroková míra, měnový kurz nebo měna, nebo
  - finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný.
- 3.3.13 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:
- se hodnota tohoto derivátu vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v § 12 písm. a) až c) nařízení o technikách,
  - se tento derivát oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den,
  - může obhospodařovatel Fondu tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínky, 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
  - je tento derivát sjednán s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.
- 3.3.14 Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nepřesáhnou fondový kapitál Fondu (NAV).
- Ekonomická charakteristika nejčastěji používaných typů derivátů je následující:
- FX forward** – nákup jedné měny a prodej druhé měny s vypořádáním v budoucnu za předem dohodnutý kurz.
  - 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.

- 3.3.15 Fond může rovněž operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s jeho investičními cíli.
- 3.3.16 Jednotlivá rizika spojená s investicemi podle čl. 3.3.10 až 3.3.15 tohoto statutu jsou uvedena v čl. 4 tohoto statutu.
- 3.3.17 Fond nevyužívá pákový efekt.
- 3.3.18 Fond nehodlá koncentrovat své investice v určitém průmyslovém odvětví, státě či regionu ani v jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv.

### 3.3 Investiční limity

- 3.4.1 Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem mohou tvořit nejvýše 5 % čisté hodnoty aktiv Fondu, pokud tento statut nestanoví jinak.
- 3.4.2 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.
- 3.4.3 Fond může investovat až 35 % čisté hodnoty aktiv do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem vydal-li tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nebo převzal-li za ně záruku stát, územní samosprávný celek státu, nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států.
- 3.4.4 Fond může investovat do 20 % 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.
- 3.4.5 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.
- 3.4.6 Do jmění Fondu nelze nabýt více než
  - a) 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu akcií, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,
  - 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.
- 3.4.7 Do jmění Fondu lze nabýt cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy až do výše 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

- 3.4.8 Do jmění Fondu nelze nabýt více než 25 % z čisté hodnoty aktiv jednoho fondu kolektivního investování nebo srovnatelné veličiny zahraničního investičního fondu.
- 3.4.9 Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů přijatých i nepřijatých k obchodování na regulovaných trzích 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. 3.3.3 tohoto statutu, nebo
- b) 5 % čisté hodnoty aktiv Fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v čl. 3.3.3 tohoto statutu.
- 3.4.10 Při výpočtu rizika protistrany podle čl. 3.4.9 tohoto statutu se postupuje podle § 22 odst. 2 až 4 nařízení o technikách.
- 3.4.11 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 % čisté hodnoty aktiv Fondu; tím nejsou dotčena ustanovení čl. 3.4.3 a 3.4.4 tohoto statutu.
- 3.4.12 Pro výpočet celkové expozice používá Fond závazkovou metodu v souladu s ustanovením čl. 36 a 37 nařízení o technikách.
- 3.4.13 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, splňuje-li tento investiční cenný papír podmínku podle bodu 1. nebo 2 tohoto článku,
  4. investiční cenný papír, jehož hodnota se vztahuje k věcem, kterými mohou být i jiné věci než věci uvedené v § 3 až 16 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.
- 3.4.14 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 náležitým 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.

3.4.15 Investiční limity stanovené v čl. 3.4.11 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 Metodika zodpovědného investování

V rámci výše uvedených limitů sleduje Fond (přímo či nepřímo) zodpovědné investiční cíle na základě dualistického přístupu: negativním screeningem a metodice pozitivního výběru.

Skupina KBC AM má tým specializovaných výzkumných pracovníků, kteří jsou za tento dualistický přístup odpovědní. Těmto pracovníkům pomáhá nezávislý poradní výbor ("**Poradní výbor pro zodpovědné investování**") složený až z dvanácti osob, které nejsou přidruženy ke společnosti KBC Asset Management NV a jejichž výhradní odpovědností je dohlížet na dualistický přístup a činnost specializovaných výzkumných pracovníků (analytiků). Sekretariát poradního výboru řídí zástupce společnosti KBC Asset Management NV. KBC Asset Management NV navíc spolupracuje s dodavateli dat s odbornými znalostmi v oblasti zodpovědného investování, kteří poskytují data specializovaným výzkumným pracovníkům, kteří tyto údaje zpracovávají a doplňují o veřejně dostupné informace (včetně výročních zpráv, tiskových publikací atd.).

Fond prosazuje kombinaci environmentálních a sociálních vlastností, a přestože jeho cílem nejsou udržitelné investice, investuje minimální část svých aktiv do hospodářských činností, které přispívají k dosažení environmentálních nebo sociálních cílů (tj. "udržitelných investic").

Minimální podíl udržitelných investic pro tento Fond je k dispozici v příloze č. 2 tohoto statutu.

Investice do společností, které prošly negativním screeningem a přispívají k alespoň jednomu konkrétnímu pozitivnímu výběru metodiky zodpovědného investování, jsou považovány za "investice prosazující environmentální a/nebo sociální vlastnosti". (Termínované) vklady jsou klasifikovány jako "prosazující environmentální a/nebo sociální vlastnosti", pokud protistrany projdou negativním screeningem a jsou v čistém souladu s alespoň jedním z prvních 15 Cílů udržitelného rozvoje OSN. Protistrany jsou čistě sladěny s prvními patnácti Cíli udržitelného rozvoje OSN, pokud mají alespoň jedno skóre +2 SDG Net Alingment Score u některého z prvních patnácti Cílů udržitelného rozvoje OSN od MSCI. Více informací o SDG Net Alingment Score od MSCI naleznete v investiční politice pro fondy zodpovědného investování, které jsou k dispozici na [www.csobam.cz/udrzitelnost](http://www.csobam.cz/udrzitelnost) > Investiční politika pro fondy zodpovědného investování. Konkrétní cíle pro "investice prosazující environmentální a/nebo sociální vlastnosti" tohoto Fondu jsou k dispozici v příloze č. 2 tohoto statutu.

Společnosti, do nichž Fond investuje, musí dodržovat postupy řádné správy a řízení.

Fond splňuje povinnosti transparentnosti podle čl. 8 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb ("SFDR"). Více informací o tom, jak Fond prosazuje environmentální a sociální vlastnosti, lze nalézt v příloze č. 2 tohoto statutu. Tato příloha se konkrétně zabývá zveřejňováním informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení SFDR a čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852.



### Negativní screening

Z praktického hlediska je konečným výsledkem negativního screeningu to, že Fond předem vyloučí z investičního vesmíru zodpovědného investování společnosti, které se dostanou do rozporu se zásadami vyloučení dostupnými v <https://www.csobam.cz/udrzitelnost> > Zásady vyloučení pro fondy zodpovědného investování.

Uplatnění těchto zásad znamená, že z investičního vesmíru Fondu jsou vyloučeny společnosti, které se zabývají takovými činnostmi, jako je tabákový průmysl, zbraně, hazardní hry a zábava pro dospělé. Toto prověřování rovněž zajišťuje, že společnosti, které závažně porušují základní zásady ochrany životního prostředí, sociální odpovědnosti a řádné správy společností, jsou vyloučeny z investičního vesmíru Fondu.

Tyto zásady negativního screeningu nejsou vyčerpávající a mohou být čas od času upraveny pod dohledem Poradního výboru pro zodpovědné investování.

### Metodika pozitivní výběru

V rámci definovaného investičního vesmíru a dalších výše popsaných limitů jsou cíle zodpovědného investování Fondu následující:

1. prosazovat začlenění udržitelnosti do rozhodování společností tím, že budou upřednostňovat společnosti s lepším **skóre rizika ESG**, kde ESG znamená "environmentální, sociální a správa a řízení", a
2. prosazovat zmírňování změny klimatu tím, že budou upřednostňovat společnosti s nižší **intenzitou skleníkových plynů** s cílem dosáhnout předem stanoveného cíle v intenzitě skleníkových plynů;
3. prosazovat udržitelný rozvoj tím, že budou zařazeny společnosti, které přispívají k **plnění Cílů udržitelného rozvoje OSN**, a

Cíle Fondu jsou k dispozici v příloze č. 2 tohoto statutu.

Další informace o investiční politice pro fondy zodpovědného investování jsou k dispozici na adrese <https://www.csobam.cz/udrzitelnost> > Investiční politika pro fondy zodpovědného investování.

## 1. **Skóre rizika ESG**

Příspěvek k začlenění udržitelnosti do rozhodování společností se měří na základě skóre rizika ESG. Toto skóre představuje souhrnné posouzení výkonnosti dané společnosti podle řady kritérií ESG, která jsou v maximální možné míře založena na objektivních ukazatelích. Hlavními faktory, z nichž vycházejí kritéria ESG, jsou:

- ohleduplnost k životnímu prostředí (např. snižování emisí skleníkových plynů);
- pozornost věnovaná společnosti (např. pracovní podmínky zaměstnanců); a
- správa a řízení společnosti (např. nezávislost a rozmanitost představenstva).

Skóre rizika ESG je přiřazováno nejméně 90 % společností v portfoliu.

Skóre rizika ESG pro společnosti je skóre rizika ESG rizika poskytnuté poskytovatelem dat, kterým je společnost Sustainalytics.

Tyto seznamy nejsou vyčerpávající a mohou být změněny pod dohledem Poradního výboru pro zodpovědné investování.

K dosažení tohoto cíle je u portfolia Fondu skóre rizika ESG pro společnosti porovnáno se skóre rizika ESG portfolia sestaveného na základě vah následujících referenčních hodnot: 65 % MSCI USA Index a 35 % MSCI Europe Index.

Více informací o skóre rizika ESG a konkrétních cílech Fondu naleznete v příloze č. 2 tohoto statutu.

Cíle mohou být revidovány směrem nahoru nebo dolů.

## 2. Intenzita skleníkových plynů

Cíl prosazovat zmírňování změny klimatu upřednostňováním společností s nižší intenzitou skleníkových plynů s cílem dosáhnout předem stanoveného cíle náročnosti skleníkových plynů se vztahuje na nejméně 90 % portfolia. Tento cíl se nevztahuje na společnosti, pro které nejsou údaje k dispozici.

Příspěvek společností ke zmírňování změny klimatu se měří na základě jejich intenzitou skleníkových plynů. Intenzita skleníkových plynů je definována jako absolutní emise skleníkových plynů (v ekvivalentu tun CO<sub>2</sub>) děleno příjmy (v mil. USD).

Cíl Fondu z hlediska intenzity skleníkových plynů je posuzován na základě dvou cílů, přičemž minimální z nich určí použitý cíl: o 15 % lepší než intenzita skleníkových plynů portfolia sestaveného na základě vah následujících referenčních hodnot 65 % MSCI USA Index a 35 % MSCI Europe Index a nebo snížení o 50 % do roku 2030 ve srovnání s intenzitou skleníkových plynů portfolia sestaveného na základě vah následujících referenčních hodnot: 65 % MSCI USA Index a 35 % MSCI Europe Index v roce 2019.

Více informací o intenzitě skleníkových plynů a konkrétních cílech Fondu naleznete v příloze č. 2 tohoto statutu.

Cíle mohou být revidovány směrem nahoru nebo dolů.

## 3. Cíle udržitelného rozvoje OSN

V rámci prosazování udržitelného rozvoje bude Fond investovat část portfolia do společností, které přispívají k Cílům udržitelného rozvoje OSN. Cíle udržitelného rozvoje OSN zahrnují jak sociální, tak environmentální cíle.

Má se za to, že společnosti přispívají k Cílům udržitelného rozvoje OSN, pokud je alespoň 20 % jejich příjmů spojeno s Cíli udržitelného rozvoje OSN. Činnost společnosti je posuzována na základě vícero udržitelných témat, která lze spojit s Cíli udržitelného rozvoje OSN.

Nástroje společností, které splňují tyto požadavky, jsou označeny jako "udržitelné investice" podle čl. 2.17 SFDR. Kromě toho může Poradní výbor pro zodpovědné investování udělit nástrojům společností také označení "udržitelný rozvoj". V takovém případě se tyto investice rovněž kvalifikují jako „udržitelné investice“ podle čl. 2.17 SFDR.

Více informací o metodice používané pro kvalifikaci investic jako těch, které přispívají k naplňování Cílů udržitelného rozvoje OSN, naleznete v příloze č. 2 tohoto statutu.

### Možné výjimky

Nelze však vyloučit, že se dočasně uskuteční velmi omezené množství investic do aktiv, která nesplňují výše uvedená kritéria. Důvody pro to mohou být následující:

- vývoj, v jehož důsledku již nelze společnost po koupi považovat za způsobilou;
- korporátní události, jako je fúze jedné společnosti s druhou, kdy fúzující společnost již nemůže být považována za způsobilou na základě výše uvedených kritérií;
- nesprávné údaje, v jejichž důsledku jsou aktiva investována (chybně a neúmyslně) do aktiv nakoupených v době, kdy neměla být způsobilá pro Fond;
- plánovaná aktualizace screeningových kritérií, v jejichž důsledku by měla být aktiva z Fondu vyloučena, ale u nichž se investiční společnost rozhodne upustit od okamžitého prodeje v nejlepším zájmu investorů;
- vnější okolnosti, jako jsou pohyby na trhu a aktualizace externích údajů, mohou vést k tomu, že investice Fondu nedosáhnou výše uvedených cílů.

V těchto případech investiční společnost co nejdříve nahradí dotčená aktiva vhodnějšími aktivy, přičemž vždy zohlední výhradní zájem investora.

Kromě toho může investiční společnost za účelem účinné správy portfolia do značné míry používat deriváty vztahující se k aktivům, která by nebyla způsobilá pro zařazení do Fondu, pokud na trhu není k dispozici žádná použitelná a srovnatelná alternativa. Kromě toho protistrany, s nimiž jsou derivátové obchody uzavírány, nemusí nutně mít zodpovědný charakter.

### **Informace související s taxonomií**

K datu vydání tohoto statutu se Fond nezavazuje investovat minimální podíl svých aktiv do environmentálně udržitelných hospodářských činností, které přispívají k dosažení některého z environmentálních cílů stanovených v článku 9 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o vytvoření rámce pro usnadnění udržitelných investic ("taxonomie EU"). Toto bude pravidelně sledováno, a jakmile budou k dispozici dostatečně spolehlivé, včasné a ověřitelné údaje od emitentů nebo společností, do nichž bylo investováno, bude statut aktualizován.

Společnosti, které mají podle údajů společnosti Trucost alespoň 20 % svých příjmů v souladu s taxonomií EU, jsou považovány za společnosti přispívající k udržitelnému rozvoji. Nástroje společností, které splňují tyto požadavky, se označují jako "udržitelné investice" podle čl. 2.17 SFDR. Více informací o procentuálním podílu v portfoliu, který byl na základě tohoto kritéria během sledovaného období považován za "udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU", naleznete ve výročních zprávách Fondu zveřejněných po 1. lednu 2024.

Více informací o taxonomii EU naleznete v příloze č. 2 tohoto statutu.

### **Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost**

Fond posuzuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti s přihlédnutím k hlavním ukazatelům nepříznivého dopadu ("PAI"), jak je popsáno v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb ("SFDR").

Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jsou výslovně zohledněny prostřednictvím obecných zásad vyloučení pro konvenční fondy (fondy neprosazující environmentální nebo sociální vlastnosti nebo jejich kombinaci ani aktivně nesledující cíl udržitelných investic podle SFDR) a fondy zodpovědného investování a dále zvláštních zásad vyloučení pro fondy zodpovědného investování. Více informací o hlavních ukazatelích nepříznivého dopadu, které byly zohledněny, lze nalézt na <https://www.csobam.cz/udrzitelnost> > Obecné zásady vyloučení pro konvenční fondy a fondy zodpovědného investování a Zásady vyloučení pro fondy zodpovědného investování

Kromě toho jsou hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti implicitně zohledněny prostřednictvím Politiky hlasování a zapojení skupiny KBC AM. Více informací lze nalézt na <https://www.csobam.cz/udrzitelnost> > Proxy Voting and Engagement Policy.

Více informací o tom, jak se Fond snaží zohlednit hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti, lze nalézt také v příloze č. 2 tohoto statutu. Prohlášení o tom, jak Fond zohlednil hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti během vykazovaného období, lze nalézt také ve výroční zprávě Fondu, zveřejněné po 1. lednu 2024.

## **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

- a) splatnost tohoto úvěru nebo této zápůjčky není delší než 6 měsíců a
- b) 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. 3.5.1 tohoto statutu.

### 3.7 Zajišťování financování (Securities Financing Transaction)

3.7.1 Fond může za účelem zajišťování financování uzavírat následující obchody:

- a) repo obchod; strana prodává cenný papír, tj. finanční aktivum, jako je akcie nebo 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
- b) 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
- c) 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 požizována do majetku Fondu, zejména akcie a 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

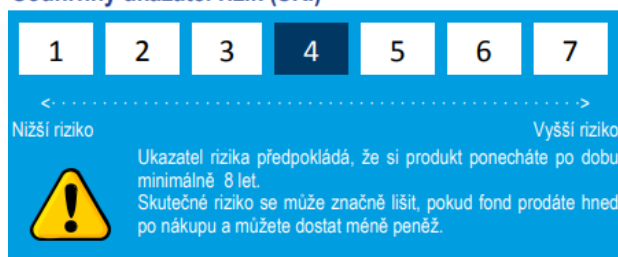
- 3.8.1 Typickým investorem Fondu je investor s nadprůměrnými zkušenostmi s investováním na kapitálovém trhu, který chce dosáhnout definovaných investičních cílů, a to v dlouhodobém investičním horizontu. Vzhledem k tomu, že Fond investuje do akcií, a to bez měnového, oborového nebo teritoriálního omezení, je pro Fond nejvýznamnější riziko tržní (včetně rizika měnového). Typický investor by měl být obeznámen s riziky spojenými s investicemi do akcií, s obvyklou kolísavostí (volatilitou) cen na akciových trzích, měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z této investice a měl by být ochoten odložit investovaný kapitál na dobu nejméně 7 let. Z pohledu celkového investičního portfolia typického investora je vhodné doplnit podílové listy Fondu dalšími investicemi s konzervativnějším profilem, aby celkové portfolio klienta bylo diverzifikováno.
- 3.8.2 Upozornění pro investory: Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko z možné koncentrace investice do stejného druhu investičních nástrojů.

## 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 (a tedy i hodnota investice) může v porovnání s jeho pořizovací cenou klesat nebo stoupat. Prodá-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)



- 4.1.4 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 4 ze 7, což znamená střední riziková třída. Ukazatel 4 je typický pro akciové fondy a vyznačuje se vysokou citlivostí na změny trhu. Akcie nenabízejí zaručený výnos a jejich hodnota může výrazně kolísat. Investice do Fondu není chráněna proti budoucímu možnému poklesu trhu a investoři mohou přijít o část nebo celou hodnotu investice. Pokud investorům nebude investiční společnost z majetku Fondu schopna 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.
- 4.1.5 Rizikový profil Fondu 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 Fondu 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. Úrokové riziko se vzhledem k tomu, že Fond neinvestuje do dluhových cenných papírů, týká aktiv Fondu pouze nepřímo.
- 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 CZK 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 smlouvený úrok nebo jistinu. I přes nejpečlivější výběr cenných papírů či protistran nelze vyloučit, že dojde ke ztrátě zapříčiněné tímto nesplněním závazků emitentů cenných papírů či protistran obchodu. Úrokové riziko se vzhledem k tomu, že Fond neinvestuje do dluhových cenných papírů, týká pouze případů nesplnění závazků protistran obchodů.
- 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 následující typy rizik vztahující se k jednotlivým finančním derivátům:
- i) **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,
  - ii) **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,
  - iii) **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, nebo za podmínek uvedených v čl. 11.2 tohoto statutu Fondu 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. 12.2.12 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 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	vysoké
úrokové riziko	nízké
měnové riziko	střední
úvěrové (kreditní) riziko	nízké
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

### 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 společností je definováno jako riziko, že návratnost investic může být negativně ovlivněna faktory v oblasti správy a řízení společností.
- 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 ESG standardy, 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 její společnosti zmírnit, např. změnou své nabídky produktů, zlepšením svých dodavatelských řetězců atd.

- 4.3.4 Společnost ČSOB AM zohledňuje tato 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 a zodpovědnými fondy s přísnějšími ESG standardy 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.

- 4.4.3 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. 12.2.12 tohoto statutu.

## 5 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

### 5.1 Skutečnosti rozhodné pro zpracování informace

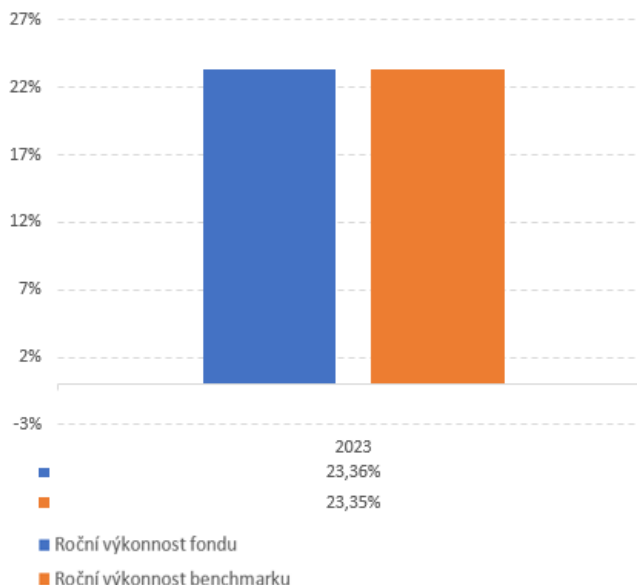
Vzhledem k tomu, že Fond vytváří několik tříd podílových listů, je výkonnost Fondu uváděna samostatně za každou třídu podílových listů.

### 5.2 Výkonnost fondu podle tříd podílových listů

Výkonnost Fondu je hodnocena odděleně pro každou třídu podílových listů. Obecně se jedná o roční změnu fondového kapitálu dané třídy připadající na jeden podílový list příslušné třídy podílových listů Fondu.

Připojený graf znázorňuje vývoj roční výkonnosti kapitalizační třídy podílových listů za období od vzniku Fondu do 31.12.2023. Dosavadní výkonnost nemusí být spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti, v tomto směru má pouze omezenou použitelnost. Výkonnost je zobrazena v měně podílových listů fondu, tedy v Kč (CZK). Údaje o výkonnosti podílových listů fondové třídy a třídy ČSOB Wealth Office akciový zodpovědný jsou shodné s výkonností kapitalizační třídy podílových listů.





Ve výpočtu historické výkonnosti nejsou zahrnuty vstupní a výstupní poplatky (přirážky a srážky), což může mít na tuto výkonnost vliv. Výkonnost podílových listů dividendové třídy je vždy ponížena o vyplácené dividendy.

Údaje o výkonnosti jednotlivých tříd podílových listů Fondu jsou ve statutu průběžně aktualizovány.

### 5.3 Upozornění investorům

Údaje o historické výkonnosti Fondu nejsou ukazatelem ani zárukou výkonnosti Fondu v budoucnu. Budoucí výkonnost Fondu 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

Účetním obdobím Fondu je jeden rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku. První účetní období Fondu začíná ke dni právní moci rozhodnutí České národní banky o zápisu fondu do seznamu investičních fondů.

### 6.3 Schvalování účetní závěrky Fondu

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
  - a) 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) a

- b) pro určení reálné hodnoty akcie nebo obdobného cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru představujícího podíl na obchodní společnosti nebo jiné právnické osobě je možné použít hodnotu, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu a která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je okamžik ocenění a nejvíce se blížícímu okamžiku ocenění.
- 6.4.2 Cenné papíry, pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu a deriváty 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 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. 7.3.4 tohoto statutu.
- 6.5.3 Použití výnosů z hospodaření Fondu je shodné pro všechny třídy podílových listů. Výnosy z hospodaření s majetkem fondu se po schválení investiční společností stávají majetkem fondu a jsou následně reinvestovány.
- 6.5.4 použity na úhradu ztrát z minulých let.
- 6.5.5 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. 7.3.4 tohoto statutu.

## 7 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDÁVANÝCH FONDEM

Podílový fond vytváří třídy podílových listů, které se od sebe liší zvláštními právy spojenými s podílovými listy dané třídy.

### 7.1 Podílové listy Fondu podle tříd

#### 7.1.1 Kapitalizační třída

Forma: na jméno  
 Jmenovitá hodnota: 1,- Kč (měna, v níž je stanovena hodnota podílového listu, je česká koruna)  
 ISIN: CZ0008477098

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

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

#### 7.1.2 Třída ČSOB Wealth Office akciový zodpovědný

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

ISIN: CZ0008477106

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

Výnos z hospodaření Fondu připadající na tuto třídu podílových listů bude po schválení investiční společností v plném rozsahu ponecháván v majetku této třídy jako zdroj pro další investice.

Tato třída je určena pro klienty ČSOB Wealth office, institucionální klienty a klienty, kteří mají s obhospodařovatelem uzavřenou Smlouvu o obhospodařování cenných papírů.

#### 7.1.3 Fondová třída

Forma: na jméno

Jmenovitá hodnota: 1,- Kč (měna, v níž je stanovena hodnota podílového listu, je česká koruna)

ISIN:

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

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

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

7.1.4 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.

7.1.5 Investiční společnost není povinna nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty podílových listů, pokud

- a) výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši náhrady, nebo
- b) odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty nepřesahuje 0,5 % hodnoty fondového kapitálu Fondu.

## 7.2 Osoba vedoucí samostatnou evidenci

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“)

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

7.3.1 S podílovými listy jsou spojena následující práva:

- a) podíl podílníka na majetku ve Fondu
- b) právo na odkoupení podílového listu Fondu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou k příslušnému rozhodnému dni, ke kterému investiční společnost obdržela žádost podílníka o odkoupení podílového listu
- c) právo na zaplacení aktuální hodnoty podílového listu nejpozději do 15 dnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílového listu
- d) právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů Fondu

- e) právo na bezplatné poskytnutí sdělení klíčových informací pro investory, 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](http://www.csobam.cz).
- 7.3.2 Vzhledem k rozdílnému přístupu k jednotlivým třídám podílových listů Fondu ve způsobu nakládání se ziskem a výnosy z hospodaření Fondu je pro každý den, kdy je stanovena hodnota fondového kapitálu Fondu dle čl. 6.4.3 tohoto statutu, zjišťována hodnota fondového kapitálu jednotlivých tříd podílových listů Fondu pomocí váhy tříd.
- 7.3.3 Stanovení aktuální hodnoty majetku (dále jen „NAV“) pro příslušnou třídu podílových listů 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.
- 7.3.4 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 alokovan 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“, 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“. Pokud nedojde v mezidobí mezi jednotlivým oceněním Fondu ke změně v kapitálových fondech, nebude se měnit ani alokační poměr.
- 7.3.5 Podílníci Fondu mají právo přestupovat mezi jednotlivými třídami podílových listů nebo mezi fondy vytvořenými a obhospodařovanými Společností. Za přestupy mezi těmito fondy může být účtována srážka, eventuálně přírážka v souladu se statuty fondů a případně také fixní poplatek uvedený v dokumentu Parametry trhů cenných papírů a investičních nástrojů, který je umístěn na internetových stránkách ČSOB (dále jen „Parametry trhů“).
- 7.4 Způsob prokázání vlastnického práva k podílovému listu Fondu**
- a) výpis z majetkového účtu vlastníka cenných papírů
- b) doklad k prokázání osobní totožnosti/výpis z obchodního rejstříku nebo obdobné evidence.

## 8 ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU

### 8.1 Struktura poplatků a nákladů Fondu

#### Kapitalizační třída

<b>Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice</b> (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)*</b>	<b>3 % z investované částky</b>
<b>Výstupní poplatek (srážka)**</b>	<b>0 % z odkupované částky</b>
<b>Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)</b>	
<b>Celková nákladovost***</b>	<b>2,29 %</b>
<b>Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)</b>	
<b>Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)</b>	Není

\* 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 přírážka. Výše přírážky může být odstupňována podle objemu investované částky. Informace o aktuální výši přírážky a jejím případném odstupňování podle objemu investované částky je k dispozici v sídle investiční společnosti a na všech prodejních místech. Ostatním podílníkům není přírážka účtována, může jim však být distributorem podílových listů uvedeným v čl. 12.1.1 tohoto statutu účtován poplatek za obstarání nákupu podílových listů, který nepřekročí maximální výši přírážky uvedenou výše.

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

\*\*\* Ukazatel celkové nákladovosti je roven poměru celkové výše nákladů podílového fondu k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu podílového fondu za předchozí účetní období, při zohlednění specifických nákladů dané třídy. Celkovou výši nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Ukazatel celkové nákladovosti tak udává, jak je majetek v podílovém fondu zatížen veškerými náklady fondu, nejen obhospodařovatelským poplatkem. Do hodnoty celkové nákladovosti není započítána 5% daň z příjmů, hrazená podílovým fondem. Celková nákladovost je uváděna za poslední roční účetní období. Její výše může rok od roku kolísat. Jelikož fond nezamýšlí investovat více než 10 % čisté hodnoty aktiv do cenných papírů jiných investičních fondů, není uváděn syntetický ukazatel celkové nákladovosti.

### Třída ČSOB Wealth Office akciový

<b>Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice</b> (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
<b>Vstupní poplatek (přírážka)*</b>	3 % z investované částky
<b>Výstupní poplatek (srážka)**</b>	0 % z odkupované částky
<b>Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)</b>	
<b>Celková nákladovost***</b>	1,27 %
<b>Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)</b>	
<b>Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)</b>	Není

\* Přírážka 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 přírážka. Výše přírážky může být odstupňována podle objemu investované částky. Informace o aktuální výši přírážky a jejím případném odstupňování podle objemu investované částky je k dispozici v sídle investiční společnosti a na všech prodejních místech. Ostatním podílníkům není přírážka účtována, může jim však být distributorem podílových listů uvedeným v čl. 12.1.1 tohoto statutu účtován poplatek za obstarání nákupu podílových listů, který nepřekročí maximální výši přírážky uvedenou výše.

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

\*\*\* Ukazatel celkové nákladovosti je roven poměru celkové výše nákladů podílového fondu k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu podílového fondu za předchozí účetní období, při zohlednění specifických nákladů dané třídy. Celkovou výši nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Ukazatel celkové nákladovosti tak udává, jak je majetek v podílovém fondu zatížen veškerými náklady fondu, nejen obhospodařovatelským poplatkem. Do hodnoty celkové nákladovosti není započítána 5% daň z příjmů, hrazená podílovým fondem. Celková nákladovost je uváděna za poslední roční účetní období. Její výše může rok od roku kolísat. Jelikož fond nezamýšlí investovat více než 10 % čisté hodnoty aktiv do cenných papírů jiných investičních fondů, není uváděn syntetický ukazatel celkové nákladovosti.

### Fondová třída

<b>Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice</b> (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
<b>Vstupní poplatek (přírážka)***</b>	max. 0,5 % z investované částky
<b>Výstupní poplatek (srážka)***</b>	max. 0,5 % z odkupované částky
<b>Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)</b>	
<b>Celková nákladovost***</b>	0,52 %
<b>Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)</b>	
<b>Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)</b>	není

\* Přírážka 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 přírážka. Výše přírážky může být odstupňována podle objemu investované částky.

Informace o aktuální výši přírážky a jejím případném odstupňování podle objemu investované částky je k dispozici v sídle investiční společnosti a na všech prodejních místech. Ostatním podílníkům není přírážka účtována, může jim však být distributorem podílových listů uvedeným v čl. 12.1.1 tohoto statutu účtován poplatek za obstarání nákupu podílových listů, který nepřekročí maximální výši přírážky uvedenou výše.

\*\* 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 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. Srážka je příjmem Fondu.

\*\*\* Ukazatel celkové nákladovosti je roven poměru celkové výše nákladů podílového fondu k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu podílového fondu za předchozí účetní období, při zohlednění specifických nákladů dané třídy. Celkovou výši nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Ukazatel celkové nákladovosti tak udává, jak je majetek v podílovém fondu zatížen veškerými náklady fondu, nejen obhospodařovatelským poplatkem. Do hodnoty celkové nákladovosti není započítána 5% daň z příjmů, hrazená podílovým fondem. Celková nákladovost je uváděna za poslední roční účetní období. Její výše může rok od roku kolísat. Jelikož fond nezamýšlí investovat více než 10 % čisté hodnoty aktiv do cenných papírů jiných investičních fondů, není uváděn syntetický ukazatel celkové nákladovosti.

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 na 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, a 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 2 % 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 stanovuje investiční společnost a uveřejňuje jí na internetové adrese [www.csobam.cz](http://www.csobam.cz). Výše úplaty se může lišit podle jednotlivé třídy podílových listů.
- 8.2.2 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.
- 8.2.3 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 podílníky 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 0,12 % 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

zapsaná 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 Brusel, 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 úschovou 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 statutu 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. 10.2.1 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 v čl. 10.3.1 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 a 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 kolektivního investování, změny výše jednotlivých poplatků fondu kolektivního investování, 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 tohoto statutu.

11.1.5 Změna investiční strategie uvedené v čl. 3.1 a 3.3 – 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 tohoto 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 rozhodnutí o přeměně Fondu 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 na internetových stránkách Fondu 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 na internetových stránkách Fondu, 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 splynutím 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 na likvidačním zůstatku 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 případnou 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 : 224 116 702
- e-mailová adresa : [investice@csob.cz](mailto:investice@csob.cz)
- URL adresa : [www.csobam.cz](http://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. 10.1.1 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 investiční společnosti
- 11.4.3 Celková daňová povinnost je stanovena na úrovni celého Fondu souhrnně pro všechny třídy podílových listů. Daňové náklady jsou následně na jednotlivé třídy distribuovány v alokačním poměru upraveném v čl. 7.3.4.

- 11.4.4 Základem daně je hospodářský výsledek Fondu zjištěný z účetnictví bez vlivu Mezinárodních účetních standardů 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 %.
- 11.4.5 Předmětem daně z příjmů fyzických i právnických osob jsou příjmy či výnosy z prodeje podílových listů podle příslušných ustanovení ZDP. U právnických osob a fyzických osob, které mají podílové listy Fondu zahrnutý v obchodním majetku, podléhají příjmy z převodu standardnímu daňovému režimu.
- U fyzických osob, které nemají a neměly podílové listy Fondu zahrnutý 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.
- 11.4.6 Výše uvedené informace jsou 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 jeho režimu 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
- 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;
  - za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány a odkoupeny,
  - za každý kalendářní měsíc údaj o skladbě majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.

## 11.6 Údaje o orgánu dohledu Fondu

- 11.6.1 Název: Česká národní banka  
 adresa: ul. Na Příkopě 28  
 115 03 Praha 1  
 telefon: + 420 224 411 111  
 e-mailová adresa: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz)

URL adresa: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

- 11.6.2 Povolení k činnosti investiční společnosti, výkon dohledu a předchozí souhlas ke změně statutu Fondu Českou národní bankou:
- není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu
  - nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu obhospodařovatelem nebo administrátorem Fondu, depozitářem nebo jinou osobou
  - 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. 10.1 tohoto statutu. Statut nevyklučuje 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. 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 podílového listu a o aktuální hodnotě fondového kapitálu ve Fondu na internetové adrese [www.csobam.cz](http://www.csobam.cz).
- 12.2.3 Peněžní částka investovaná při nákupu podílových listů může být snížena o vstupní přírážku (viz čl. 8.1 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 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.
- 12.2.5 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).
- 12.2.6 Pokud se podílník stane osobou s vazbou na Spojené státy americké ve smyslu US Securities Act nebo FATCA, je neprodleně povinen zažádat o odkup podílových listů Fondu.
- 12.2.7 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 Fondu a každého dalšího nákupu činí 500 Kč. Minimální investovaná částka při prvním a každém dalším nákupu podílových listů kapitalizační třídy v rámci sjednané služby ČSOB Drobné činí 300 Kč. U fondové třídy podílových listů není minimální investovaná částka stanovena. Počet vydaných podílových listů je určován podílem investované částky, která může být snížena o vstupní přírážku, a aktuální hodnoty podílového listu vyhlášené k příslušnému 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, sniženou o případnou přírážku, a hodnotou vydaných podílových listů, zůstává podílníkovi.
- 12.2.8 V případě třídy ČSOB Wealth Office akciový je minimální investovaná částka (tzn. včetně případné vstupní přírážky) při prvním nákupu podílových listů 0,5 milionu Kč a pro následné nákupy pak 5000 Kč. Počet vydaných podílových listů je určován podílem investované částky, která může být snížena o vstupní přírážku, a aktuální hodnoty podílového listu vyhlášené k příslušnému 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, sniženou o případnou přírážku, a hodnotou vydaných podílových listů, zůstává podílníkovi.
- 12.2.9 V případě investování zasláním peněz na příslušný účet Fondu je rozhodným dnem následující den po připsání příslušné částky na účet Fondu. Za zaslouanou částku je nakoupen nejvyšší možný počet celých podílových listů. Rozdíl mezi částkou přijatou od podílníka, sniženou o případnou přírážku, a hodnotou vydaných podílových listů je zvýšen majetek ve Fondu.
- 12.2.10 Podrobnosti vypořádání žádostí o vydání podílových listů Fondu jsou uvedeny v Parametrech trhů.
- 12.2.11 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, vždy však v souladu s příslušnými právními předpisy, které stanoví lhůtu pro zaslání takového potvrzení.
- 12.2.12 Investiční společnost zajišťuje odkupování podílových listů Fondu 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. U podílových listů fondové třídy může být částka snížena o srážku (čl. 8.1 tohoto statutu). Srážka je příjmem Fondu a je na základě alokačního poměru 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 do 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.
- 12.2.13 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.
- 12.2.14 Investiční společnost může vydávání nebo 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.
- 12.2.15 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](http://www.csob.cz). V souladu s rozvojem obchodních a technických možností komunikace statut nevyklučuje zavedení dalších forem vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu. Smlouvy o vydávání nebo odkupování podílových listů jsou přímo investiční společností uzavírány pouze v jejím sídle; žádosti o odkup podílových listů je v tomto případě možno podávat pouze v sídle investiční společnosti.
- 12.2.16 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 mezi investiční společností a osobou vedoucí samostatnou evidenci. Jednotlivé úkony osoby vedoucí samostatnou evidenci jsou zpoplatněny manipulačními poplatky podle jejího sazebníku a hradí je podílník.

12.2.17 Ke změně osoby vlastníka podílových listů dochází převodem anebo přechodem. Převod podílových listů lze provést pouze prostřednictvím osoby vedoucí samostatnou evidenci nebo investiční společnosti.

12.2.18 Pokud se u podílníka změni 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 29.2.2024.

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 depozitářem 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



**Předsmělné informace před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852**

**Udržitelnou investicí** se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

**Název produktu:** ČSOB Akciový zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

**Identifikační kód LEI:** 315700PDY0EC9E8YLX15

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Má tento finanční produkt za cíl udržitelné investice?



Ano



Ne



Bude provádět **udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši: \_\_\_%**



do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné



do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné



Bude provádět **udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: \_\_\_%**



**Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 25 %, a to



investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné



investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné



investice se sociálním cílem



Prosazuje E/S vlastnosti, ale **nebude provádět udržitelné investice**



### Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Fond prosazuje kombinaci environmentálních a/nebo sociálních vlastností, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude investovat minimálně 25 % svého majetku do hospodářských činností, které přispívají k dosažení environmentálních nebo sociálních cílů (tj. "udržitelných investic"). Minimální podíl majetku prosazujících environmentální nebo sociální vlastnosti Fondu je 90 %. Investice do společností, které prošly negativním screeningem a přispívají k alespoň jednomu konkrétnímu pozitivnímu výběru metodiky zodpovědného investování, jsou považovány jako investice "prosazující environmentální a/nebo sociální vlastnosti". (Termínované)

vklady jsou klasifikovány jako investice "prosazující environmentální a/nebo sociální vlastnosti", pokud protistrany projdou negativním screeningem a jsou v čistém souladu s alespoň jedním z prvních 15 Cílů udržitelného rozvoje OSN. Protistrany jsou čistě sladěny s prvními 15 Cíli udržitelného rozvoje OSN, pokud mají alespoň jedno +2 SDG Net Alignment Score u některého z prvních 15 Cílů udržitelného rozvoje OSN od MSCI. Více informací o SDG Net Alignment Score od MSCI naleznete v Investiční politice pro fondy zodpovědného investování, která je k dispozici na [www.csobam.cz/udrzitelnost](http://www.csobam.cz/udrzitelnost) > Investiční politika pro fondy zodpovědného investování.

Fond nezamýšlí investovat minimální podíl svých aktiv do environmentálně udržitelných hospodářských činností, které přispívají k dosažení některého z environmentálních cílů stanovených v článku 9 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o vytvoření rámce pro usnadnění udržitelných investic ("taxonomie EU").

Fond:

- podporuje začlenění udržitelnosti do politických rozhodnutí společností tím, že upřednostňuje společnosti s lepším skóre rizika ESG;
- podporuje zmírňování změny klimatu tím, že preferuje společnosti s nižší intenzitou emisí skleníkových plynů s cílem dosáhnout předem stanoveného cíle intenzity emisí skleníkových plynů;
- podporuje udržitelný rozvoj tím, že zahrnuje společnosti, které přispívají k dosažení cílů udržitelného rozvoje OSN.

Konkrétní cíle Fondu jsou:

<b>Cíle Fondu</b>	
<b>Nástroje vydané společnostmi</b>	
Skóre ESG rizik	Lepší než skóre ESG rizik portfolia sestaveného na základě vah následujících referenčních hodnot: 65% MSCI USA Index a 35% MSCI Europe Index.
Intenzita skleníkových plynů	Společnosti jsou hodnoceny na základě dvou cílů, přičemž použitý cíl bude stanoven jako minimální z těchto dvou cílů: o 15 % lepší než intenzita skleníkových plynů portfolia sestaveného na základě vah následujících referenčních hodnot: 65 % MSCI USA Index a 35 % MSCI Europe Index, jak je popsáno ve statutu Fondu, a snížení o 50 % do roku 2030 ve srovnání s intenzitou skleníkových plynů portfolia sestaveného na základě vah následujících referenčních

	hodnot: 65 % MSCI USA Index a 35 % MSCI Europe Index na konci roku 2019. V roce 2019 se předpokládá okamžité snížení o 30 %, po kterém bude následovat roční snížení o 3 %.
Minimální % udržitelných investic	25 %
Minimální % udržitelných investic s environmentálním cílem v hospodářských činnostech, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné.	5 %
Minimální % udržitelných investic se sociálním cílem	5 %
Minimální % majetku prosazující E/S vlastnosti	90 %
Další cíle	Neaplikuje se

Pro dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných Fondem nebyla určena žádná referenční hodnota.

Pro investice vydané společnostmi se jako srovnávací základna používají portfolia sestavená na základě vah následujících referenčních hodnot: 65 % MSCI USA Index a 35 % MSCI Europe Index, které slouží k porovnání určitých vlastností ESG prosazovaných Fondem.

**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

● ***Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?***

(1) Ukazatele související se skóre rizika ESG

Příspěvek k integraci udržitelnosti do rozhodnutí společností se měří na základě skóre rizika ESG. Toto skóre představuje souhrnné hodnocení výkonnosti dané společnosti s ohledem na obecná environmentální, sociální a správní témata. Hlavními faktory, na nichž jsou založena kritéria ESG, jsou:

- ohleduplnost k životnímu prostředí (např. Snížování emisí skleníkových plynů);
- pozornost věnovaná společnosti (např. Pracovní podmínky zaměstnanců) a
- řízení společnosti (např. Nezávislost a rozmanitost představenstva).

Skóre rizika ESG je přiřazováno nejméně 90 % společností v portfoliu.

Skóre rizika ESG je měřítkem environmentálních, sociálních a správních (ESG) rizik společnosti. Pro stanovení tohoto skóre se berou v úvahu relevantní klíčové otázky ESG pro daný subsektor, kvalita manažerského týmu společnosti a případné kontroverze týkající se společnosti v oblasti ESG v nedávné minulosti. Skóre rizika ESG pro společnosti měří rozdíl mezi expozicí společnosti vůči rizikům ESG relevantním pro její odvětví a mírou, do jaké se společnost proti těmto rizikům zajišťuje. Čím nižší je u společnosti skóre rizika ESG na stupnici od 0 do 100, tím nižší

je její riziko udržitelnosti. Skóre rizika ESG pro společnosti vychází z údajů poskytnutých poskytovatelem dat Sustainalytics.

Kromě vyloučení společností se závažným rizikem ESG (tj. S hodnocením rizika ESG > 40) bude Fond podporovat osvědčené postupy tím, že bude používat celkové skóre rizika ESG lepší než je skóre rizika ESG portfolia sestaveného na základě vah následujících referenčních hodnot: 65 % MSCI USA Index a 35 % MSCI Europe Index, jak je popsáno ve statutu Fondu.

Tento seznam faktorů, na nichž jsou založena kritéria ESG, není vyčerpávající a může být změněn pod dohledem Poradního sboru pro zodpovědné investování.

Pro výpočet skóre rizika ESG na úrovni portfolia se bere v úvahu vážený průměr skóre rizika ESG pozic ve Fondu. Technické položky, jako je hotovost a deriváty, se nezohledňují a vynechávají se také společnosti, pro které nejsou k dispozici žádné údaje. Váhy použité při výpočtu závisí na velikosti pozic ve Fondu přeškálovaných na tyto položky.

Cíle ESG budou každoročně vyhodnocovány a mohou být upraveny. Vnější okolnosti, jako jsou pohyby na trhu a aktualizace údajů týkajících se skóre rizika ESG, mohou vést k tomu, že investiční řešení tohoto cíle nedosáhnou. V takovém případě bude investiční řešení upraveno tak, aby cíl opět splnilo v časovém rámci, který zohledňuje nejlepší zájem klienta.

Více informací o konkrétních cílech Fondu naleznete v souhrnné tabulce v části "Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?".

## (2) Ukazatele týkající se intenzity emisí skleníkových plynů

Cíl prosazovat zmírňování změny klimatu upřednostňováním společností s nižší intenzitou emisí skleníkových plynů, aby bylo dosaženo předem stanoveného cíle intenzity emisí skleníkových plynů, se vztahuje na nejméně 90 % portfolia. Cíl se nevztahuje na společnosti, pro které nejsou k dispozici údaje.

Více informací o konkrétních cílech Fondu naleznete v souhrnné tabulce v části "Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?".

Příspěvek společností ke zmírnění změny klimatu se měří na základě intenzity emisí skleníkových plynů. Intenzita skleníkových plynů je definována jako absolutní emise skleníkových plynů (v ekvivalentu tun CO<sub>2</sub>) dělená tržbami (v milionech USD).

Počet tun skleníkových plynů emitovaných společnostmi je součtem:

- přímých emisí skleníkových plynů z vlastních činností společnosti (rozsah 1) a
- nepřímých emisí skleníkových plynů vyplývajících z výroby nakoupené elektřiny (rozsah 2).

Nepřímé emise skleníkových plynů vyplývající například z činností dodavatelů a zákazníků (rozsah 3) nejsou do součtu zahrnuty, protože tyto údaje z rozsahu 3 do značné míry závisí na předpokladech a společnosti je nezveřejňují. Výpočty intenzity emisí skleníkových plynů vycházejí z údajů, jejichž zdrojem je společnost Trucost.

V rámci Fondu je skóre intenzity uhlíkových skleníkových plynů na základě emisí z rozsahu 1 a 2 přiřazeno nejméně 90 % společností ve Fondu.

Cíl Fondu z hlediska intenzity emisí skleníkových plynů je posuzován na základě dvou cílů, přičemž minimální z nich určí použitý cíl: "o 15 % lepší než intenzita skleníkových plynů portfolia sestaveného na základě vah následujících referenčních hodnot: 65 % MSCI USA Index a 35 % MSCI Europe Index, jak je popsáno ve statutu Fondu", a "snížení o 50 % do roku 2030 ve srovnání s intenzitou skleníkových plynů portfolia sestaveného na základě vah následujících referenčních hodnot: 65 % MSCI USA Index a 35 % MSCI Europe Index ke konci roku 2019".

Pro rok 2019 je zavedeno okamžité snížení o 30 %, po kterém bude následovat každoroční snížení o 3 %. Vážený průměr portfolia bude posuzován podle této trajektorie. Intenzita skleníkových plynů na úrovni portfolia se vypočítá na základě váženého průměru intenzity skleníkových plynů pozic ve Fondu. Tento výpočet nezohledňuje technické položky, jako je hotovost a deriváty, a vyloučeny jsou také společnosti bez údajů. Váhy použité při výpočtu závisí na velikosti pozic ve Fondu, přeškálované pro položky bez údajů. Společnosti, pro které nejsou k dispozici žádné údaje, jsou zahrnuty do negativního screeningu a je jim přiřazeno celkové hodnocení rizika ESG. Vnější okolnosti, jako jsou pohyby na trhu a aktualizace údajů týkajících se intenzity emisí skleníkových plynů, mohou vést k tomu, že investiční řešení nesplní tuto cílovou trajektorii. V takovém případě bude investiční řešení upraveno tak, aby trajektorii opět splňovalo, a to v časovém rámci, který zohledňuje nejlepší zájem klienta.

Cílové hodnoty intenzity emisí skleníkových plynů jsou každoročně monitorovány a vyhodnocovány. Cíle mohou být revidovány směrem nahoru nebo dolů. Pokud například společnosti nevykazují dostatečný pokrok ve snižování intenzity emisí skleníkových plynů a pokud to nelze kompenzovat optimalizací portfolia, může být Obhospodařovatel nucen upravit cíl směrem nahoru. Je také možné, že v určitém okamžiku dosáhne intenzita emisí skleníkových plynů nižší úrovně mnohem rychleji, než se očekávalo. Pokud společnosti dosáhnou velmi dobrého pokroku, pokud jde o intenzitu emisí skleníkových plynů způsobujících emise skleníkových plynů, Obhospodařovatel chce být schopen toto zrychlení v portfoliu sledovat. V takovém případě může být cíl upraven směrem dolů.

### (3) Ukazatele související s Cíli udržitelného rozvoje OSN

Za účelem podpory udržitelného rozvoje bude Fond investovat část svého portfolia do společností, které přispívají k dosažení Cílů udržitelného rozvoje OSN. Cíle udržitelného rozvoje OSN zahrnují jak sociální, tak environmentální cíle.

Má se za to, že společnosti přispívají k udržitelnému rozvoji, pokud je alespoň 20 % jejich příjmů spojeno s Cíli udržitelného rozvoje OSN. Činnost společností je posuzována na základě vícero udržitelných témat, která lze spojit s Cíli udržitelného rozvoje OSN.

Kromě toho může Poradní sbor pro zodpovědné investování udělit investičním nástrojům označení "udržitelný rozvoj".

- ***Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?***

Cíle udržitelného rozvoje OSN

Má se za to, že společnosti přispívají k udržitelnému rozvoji, pokud je alespoň 20 % jejich příjmů spojeno s Cíli udržitelného rozvoje OSN. Nástroje těchto společností jsou označovány jako "udržitelné investice". Činnost společností je posuzována na základě vícero udržitelných témat, která lze spojit s Cíli udržitelného rozvoje OSN.

Poradní výbor pro zodpovědné investování může navíc investičním nástrojům udělit označení "udržitelný rozvoj". V takovém případě se tyto investice rovněž kvalifikují jako "udržitelné investice" ve smyslu čl. 2 odst. 17 SFDR.

***Jak významně udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?***

Udržitelné investice, které má Fond částečně provádět, významně nepoškozují žádný cíl udržitelných investic v důsledku negativního screeningu.

Fond zohledňuje všechny ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti uvedené v tabulce 1 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288 a příslušné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti v tabulkách 2 a 3 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288 prostřednictvím negativního screeningu.

Negativní screening zahrnuje předběžné vyloučení společností, které nejsou v souladu se zásadami vyloučení, z okruhu zodpovědných investic Fondu.

Uplatnění těchto zásad znamená, že z investičního vesmíru Fondu jsou vyloučeni emitenti, kteří se zabývají činnostmi, jako jsou fosilní paliva, tabákový průmysl, zbraně, hazardní hry a zábava pro dospělé. Vyloučeny jsou rovněž investice do finančních nástrojů spojených s cenami hospodářských zvířat a potravin. Vyloučeny jsou všechny společnosti, které získávají alespoň 5 % svých příjmů z výroby nebo 10 % příjmů z prodeje kožehin nebo speciálních kůží. Negativní screening rovněž zajišťuje, že z investičního vesmíru Fondu jsou vyloučeni emitenti se sídlem v zemích, které podporují nekalé daňové praktiky, které závažně porušují základní zásady ochrany životního prostředí, sociální odpovědnosti a řádné správy a řízení (prostřednictvím normativního screeningu, prostřednictvím špatného hodnocení rizika ESG, z důvodu zapojení do neudržitelných zemí nesplněním kritérií udržitelnosti a do kontroverzních režimů, z důvodu závažných kontroverzí souvisejících s emisemi vody, znečištěním nebo odpadem a genderovou rozmanitostí a z důvodu vysokých nebo závažných kontroverzí v souvislosti s činnostmi, které mají negativní dopad na biologickou rozmanitost a u nichž nejsou přijata dostatečná opatření ke snížení jejich dopadu).

Tyto zásady negativního screeningu nejsou vyčerpávající a mohou být upraveny na základě doporučení Poradního sboru pro zodpovědné investování.

— — — *Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Prostřednictvím Zásad vyloučení pro fondy zodpovědného investování, a zejména prostřednictvím normativního screeningu a posouzení rizik ESG, jsou u nástrojů vydaných společnostmi zohledněny všechny ukazatele hlavních

nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti uvedené v tabulce 1 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288, jakož i příslušné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti v tabulkách 2 a 3 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288. Fond neinvestuje do společností, které závažným způsobem porušují zásady iniciativy OSN Global Compact a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní společnosti. Vyloučeny jsou rovněž všechny společnosti, které jsou zapleteny do závažných kontroverzí souvisejících s otázkami životního prostředí, sociálními otázkami nebo otázkami řádné správy a řízení. Vyloučeny jsou také společnosti, jejichž hodnocení rizika ESG je podle poskytovatele údajů Sustainalytics vyšší než 40.

Kromě normativního screeningu a hodnocení rizika ESG se s využitím metodiky pozitivního výběru týkající se intenzity emisí skleníkových plynů a vyloučení v rámci zásad vyloučení pro fondy zodpovědného investování se u všech investic Fondu zohledňují také následující ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti, a to následovně:

- Ukazatel 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž se investuje, je zohledněna prostřednictvím cíle snížení intenzity uhlíkových skleníkových plynů pro společnosti.
- Ukazatel 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv je zohledněna tím, že Fond neinvestuje do společností, které působí v odvětví fosilních paliv.
- Ukazatel 7: činnosti, které negativně ovlivňují oblasti citlivé na biologickou rozmanitost, jsou zohledněny tím, že Fond neinvestuje do společností, které mají vysoké nebo závažné kontroverze související s využíváním půdy a biologickou rozmanitostí, jakož i do společností, jejichž činnosti mají negativní dopad na biologickou rozmanitost a které nepřijímají dostatečná opatření ke snížení svého dopadu.
- Ukazatel 10: Porušování zásad UNGC (United Nations Global Compact) a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní společnosti je zohledněno tím, že Fond neinvestuje do společností, které závažným způsobem porušují zásady UNGC nebo pokyny OECD.
- Ukazatel 14: expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně) je zohledněna tím, že Fond neinvestuje do společností, které se zabývají kontroverzními zbraněmi.

Kromě toho jsou hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti implicitně zohledněny prostřednictvím politiky hlasování v zastoupení a zapojení skupiny KBC Asset Management.

— — — *Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv?*

Z Fondu jsou vyloučeny společnosti, které závažným způsobem porušují základní osvědčené postupy v oblasti životního prostředí, sociální oblasti a

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

správy a řízení, jak je posuzují zásady UNGC. Iniciativa UNGC formulovala deset hlavních zásad udržitelnosti týkajících se lidských práv, práce, životního prostředí a boje proti korupci, které jsou součástí interního prověřování. Kromě toho Obhospodařovatel posuzuje, zda se společnosti podílejí na porušování úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), pokynů OECD pro nadnárodní podniky a obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv.

Fond se zavazuje respektovat literu a ducha Všeobecné deklarace lidských práv OSN; zásady týkající se základních práv v osmi základních úmluvách Mezinárodní organizace práce, jak jsou uvedeny v Deklaraci o základních zásadách a právech při práci; Deklaraci OSN o právech domorodého obyvatelstva; britský zákon o moderním otroctví a další mezinárodní a regionální smlouvy o lidských právech obsahující mezinárodně uznávané standardy, které musí podnikatelský sektor dodržovat.

Obhospodařovatel posuzuje všechny společnosti uvedené na "Seznamu lidských práv" skupiny KBC a také všechny společnosti, které splňují níže uvedená kritéria:

- vysoké nebo závažné skóre kontroverznosti v souvislosti s lidskými právy u dílčích odvětví, u nichž jsou lidská práva považována za vysoké nebo závažné riziko.
- závažné skóre kontroverznosti v souvislosti s lidskými právy pro všechna ostatní pododvětví.

Na základě tohoto hodnocení jsou přijata vhodná opatření, od zapojení dotčených společností až po prodej pozic. Více informací o politice skupiny KBC v oblasti lidských práv naleznete na webových stránkách Obhospodařovatele.

Více informací o negativním screeningu naleznete v části "Jak významně udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic" této přílohy.

*Taxonomie EU stanoví zásadu "významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.*

Zásada "významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat environmentální nebo sociální cíle.*





## Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ano,

hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jsou u všech investic Fondu výslovně zohledněny prostřednictvím uplatňovaných zásad vyloučení. Kromě toho jsou hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti implicitně zohledněny prostřednictvím zásad hlasování v zastoupení a zapojení skupiny KBC Asset Management.

Více informací o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete v části "Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?" této přílohy.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě Fondu zveřejněné po 1. lednu 2024.

Ne



## Jakou hlavní investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Hlavní investiční strategie Fondu je popsána v prospektu Fondu.

V rámci omezení popsaných v hlavní investiční strategii sleduje Fond zodpovědné investiční cíle na základě dualistického přístupu: metodiky negativního screeningu a pozitivního výběru.

Další informace týkající se metodiky negativního screeningu a pozitivního výběru naleznete v části "Jak významně udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?" a v části "Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?" této přílohy.

Fond prosazuje kombinaci environmentálních a sociálních vlastností, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, investuje minimální podíl svého majetku do hospodářských činností, které přispívají k dosažení environmentálních nebo sociálních cílů (tj. "udržitelných investic").

Společnosti, do nichž Fond investuje, musí dodržovat postupy řádné správy a řízení.

Nelze vyloučit, že velmi omezená část investic může být dočasně realizována do aktiv, která již nepřispívají k dosažení environmentálních nebo sociálních cílů prosazovaných Fondem.

To může být mimo jiné způsobeno vnějšími okolnostmi, chybnými údaji, událostmi ve společnosti a aktualizací kritérií pro screening. V těchto případech budou příslušná

**Investiční strategie** představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

aktiva co nejrychleji nahrazena vhodnějšími aktivy, přičemž bude vždy zohledněn výhradní zájem investora. Více informací naleznete ve statutu Fondu.

Kromě toho je vždy zajištěn soulad způsobilých investic prostřednictvím pravidel pro dodržování předpisů prosazovaných v systému front office.

- ***Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?***

Metodika negativního screeningu a pozitivního výběru je závazným prvkem při výběru investic k dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných Fondem.

#### Negativní screening

Konečným výsledkem postupu negativního screeningu je, že Fond předem vyloučí z okruhu zodpovědných investic společnosti, které nesplňují zásady vyloučení, jež se vztahují na tento Fond.

Více informací o negativním screeningu naleznete v části "Jak významně udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?".

#### Metodika pozitivního výběru

Fond bude prosazovat integraci udržitelnosti do politických rozhodnutí společností tím, že bude preferovat společnosti s lepším skóre rizika ESG a prosazovat zmírňování klimatických změn tím, že bude preferovat společnosti s nižší intenzitou emisí skleníkových plynů s cílem dosáhnout předem stanoveného cíle intenzity emisí skleníkových plynů. Fond bude rovněž prosazovat udržitelný rozvoj tím, že bude zahrnovat společnosti, které přispívají k plnění Cílů udržitelného rozvoje OSN.

Více informací o konkrétních cílech platných pro Fond, pokud jde o hodnocení rizik ESG, intenzitu emisí skleníkových plynů a Cíle udržitelného rozvoje OSN, naleznete v přehledové tabulce v části "Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?".

- ***Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?***

Neexistuje žádná závazná minimální sazba, která by snižovala rozsah investic zvažovaných před uplatněním výše uvedené investiční strategie.

- ***Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?***

Čtyři zásady týkající se dobré správy a řízení, tj. i) zdravé struktury řízení, ii) vztahy se zaměstnanci, iii) odměňování zaměstnanců a iv) dodržování daňových předpisů, jsou zohledněny při negativním screeningu, kdy Fond vyloučí společnosti, které porušují zásady vyloučení. Kromě vyloučení společností, které se zabývají určitými

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

činnostmi, zajišťuje tento screening také vyloučení společností, které závažným způsobem porušují základní zásady ochrany životního prostředí, sociální odpovědnosti a řádné správy a řízení, a to prostřednictvím posuzování kontroverzí a vyhodnocování společností se sídlem v zemích, které podporují nekalé daňové praktiky.

Soukromým emitentům je přiřazeno skóre rizika ESG. Ukazatele používané při tomto hodnocení se liší v závislosti na subsektoru společnosti, ale vždy se zohledňuje dobrá správa a řízení. Vyloučeny jsou společnosti, jejichž skóre rizika ESG je vyšší než 40 na základě údajů poskytovatele dat Sustainalytics. Na základě doporučení Poradního sboru pro zodpovědné investování lze u některých společností uplatnit ad hoc vyloučení nebo odchylky.

Více informací o negativním screeningu naleznete v části "Jak významně udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?".



## Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Fond může investovat do cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, podílových listů subjektů kolektivního investování, vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a všech dalších nástrojů, pokud to povolují platné předpisy a pokud je to v souladu se statutem Fondu.

V rámci těchto kategorií způsobilých aktiv se Fond snaží investovat alespoň 90 % majetku do aktiv, která prosazují environmentální nebo sociální vlastnosti. Za "aktiva prosazující environmentální a sociální vlastnosti" se považují investice do společností, které prošly negativním screeningem a přispívají k alespoň jednomu konkrétnímu pozitivnímu výběru metodiky zodpovědného investování. (Termínované) vklady jsou klasifikovány jako "prosazující environmentální a/nebo sociální vlastnosti", pokud protistrany projdou negativním screeningem a jsou v čistém souladu s alespoň jedním z prvních 15 Cílů udržitelného rozvoje OSN. Protistrany jsou čistě sladěny s prvními 15 Cíli udržitelného rozvoje OSN, pokud mají alespoň jedno +2 SDG Net Alignment Score u některého z prvních 15 Cílů udržitelného rozvoje OSN od MSCI. Více informací o SDG Net Alignment Score od MSCI naleznete v Investiční politice pro fondy zodpovědného investování, která je k dispozici na [www.csobam.cz/udrzitelnost](http://www.csobam.cz/udrzitelnost) > Investiční politika pro fondy zodpovědného investování.

Kromě toho Fond investuje do technických investic, jako jsou likvidity a deriváty, a do aktiv, do nichž Fond dočasně investuje po plánované aktualizaci způsobilého vesmíru, který určuje, která aktiva prosazují environmentální a/nebo sociální vlastnosti, pro něž neexistují environmentální nebo sociální záruky. Fond může tyto typy aktiv držet nebo do nich investovat za účelem dosažení svých investičních cílů, diverzifikace portfolia, řízení likvidity a zajištění rizik. Deriváty se používají k zajištění rizik, jak je uvedeno ve statutu Fondu.

Investice do derivátů se nepoužívají k prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a také je neovlivní.

**Alokace aktiv** popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

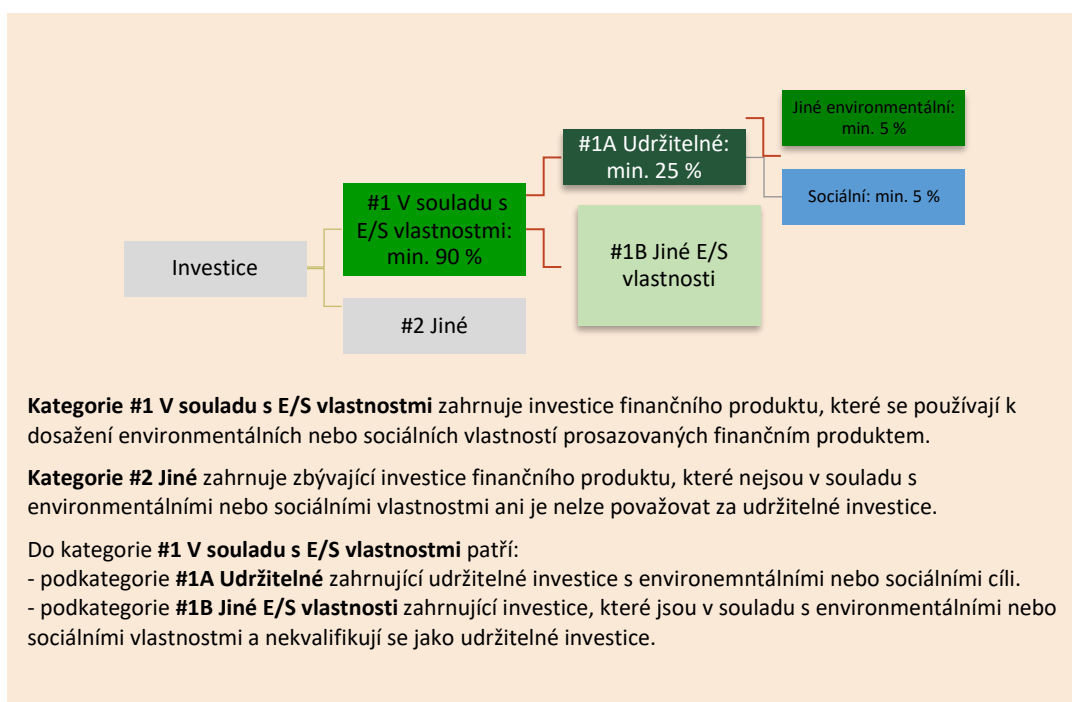
- **obratu** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.
- **kapitálových výdajů** (CapEx) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. Do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozních nákladech** (OpEx) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

Kromě toho se Fond zavazuje investovat nejméně 25 % aktiv do "udržitelných investic", jak jsou definovány v čl. 2.17 SFDR. Fond investuje minimálně 5 % do udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU, a minimálně 5 % do udržitelných investic se sociálním cílem.

Cíl udržitelných investic Fondu se vztahuje k investicím, které jsou považovány za "udržitelné" na základě zveřejněné metodiky o přispívání k dosažení Cílů udržitelného rozvoje OSN, a nástrojů, které jsou klasifikovány jako "udržitelné" Poradním výborem pro zodpovědné investování.

Kromě toho jsou společnosti, které mají alespoň 20 % svých příjmů v souladu s taxonomií EU podle údajů společnosti Trucost, považovány za společnosti přispívající k udržitelnému rozvoji. Nástroje společností, které splňují tyto požadavky, se označují jako "udržitelné investice" podle čl. 2.17 SFDR. Více informací o procentuálním podílu v portfoliu, který byl na základě tohoto kritéria ve sledovaném období považován za "udržitelné investice s environmentálním cílem sladěným s taxonomií EU", naleznete ve výročních zprávách Fondu zveřejněných po 1. lednu 2024.

Další informace lze nalézt také v části "Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?".



● ***Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?***

Investice do derivátů neslouží k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které Fond prosazuje, a neovlivní je.

Deriváty se používají k zajištění rizik, jak je uvedeno ve statutu Fondu.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.



## V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond nezamýšlí investovat minimální podíl svých aktiv do environmentálně udržitelných hospodářských činností ve smyslu taxonomie EU.

Fond investuje především do celosvětového výběru akcií z jakéhokoli regionu, odvětví nebo tématu.

Proto se vizuální znázornění složení portfolia v části "1. Taxonomie-zařazení investic včetně státních dluhopisů" neliší od vizuálního znázornění složení portfolia v části "2. Taxonomie-zařazení investic bez státních dluhopisů".

To, zda se investuje do státních dluhopisů, nemá na toto procento tudíž žádný vliv.

- **Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU<sup>1</sup>?**



Ano:



Fosilní plyn

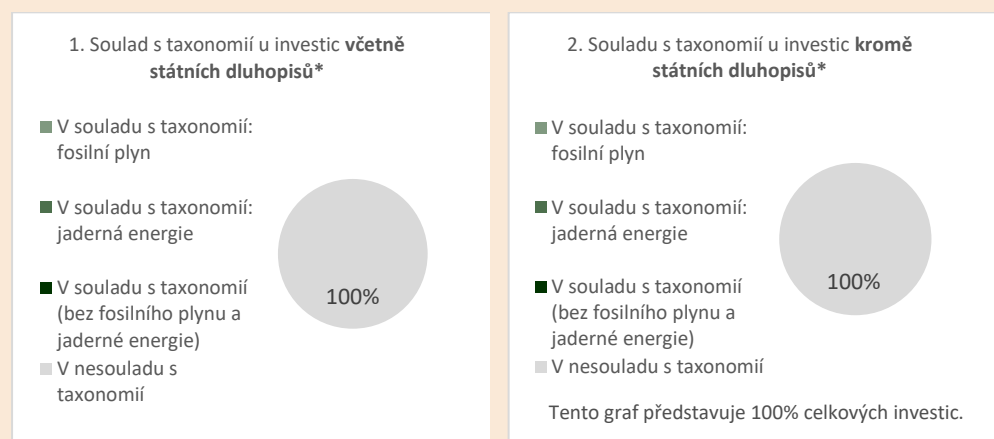


Jaderná energie



Ne

*Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



\* Pro účely těchto grafů představují "státní dluhopisy" všechny státní pozice.

\* Podíl celkových investic bez státních dluhopisů se vztahuje k očekávané expozici a slouží pouze pro ilustraci. Tento podíl se může v průběhu času měnit.

<sup>1</sup> Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

● **Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

Neaplikuje se.



**Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?**

Fond se zavazuje investovat nejméně 25 % do udržitelných investic podle definice v čl. 2.17 SFDR. Fond se zavazuje investovat minimálně 5 % z nich do nástrojů s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU.

Správci aktiv jsou závislí na dostupných údajích o udržitelnosti týkajících se společností, do nichž investují. V současné době není k dispozici dostatek údajů o udržitelnosti. To způsobilo riziko, že investiční fondy v současné době vykazují velmi nízké procento investic, které jsou v souladu s Taxonomií EU



**Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?**

Minimální podíl sociálně udržitelných investic je 5 %.



**Jaké investice jsou zahrnuty do položky “#2 Jiné”, jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?**

Technické investice, jako jsou likvidity a deriváty, nejsou součástí metodiky screeningu. Fond může tyto typy aktiv držet nebo do nich investovat za účelem dosažení investičních cílů, diverzifikace portfolia, řízení likvidity a zajištění rizik. Investice do derivátů neslouží k prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a neovlivní je. Deriváty se používají k zajištění rizik, jak je uvedeno ve statutu Fondu. Pro investice v části “#2 Jiné” nejsou stanoveny žádné minimální environmentální nebo sociální záruky.



**Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?**

Na dosažení environmentálních a/nebo sociálních vlastností prosazovaných Fondem nebyla určena referenční referenční hodnota.

● **Jak je referenční hodnota průběžně udržována v soulasu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?**

Neaplikuje se.

● **Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?**



jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

**Referenční hodnoty** jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazuje.

Neaplikuje se.

- ***Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?***

Neaplikuje se.

- ***Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?***

Neaplikuje se.



**Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?**

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách:

<https://www.csobam.cz/portal/podilove-fondy>