

STATUT

STANDARDNÍHO FONDU

ČSOB AKCIOVÝ ZODPOVĚDNÝ,

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST

OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

1	ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU	5
1.1	NÁZEV PODÍLOVÉHO FONDU	5
1.2	ZKRÁCENÝ NÁZEV FONDU	5
1.3	ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ.....	5
1.4	INFORMACE O FONDU	5
1.5	AUDITOR.....	5
1.6	UVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ ZPŮSOBEM UMOŽŇUJÍCÍM DÁLKOVÝ PŘÍSTUP	5
1.7	SHROMÁŽDĚNÍ PODÍLNÍKŮ.....	5
2	ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	5
2.1	OBHOSPODAŘOVATEL FONDU	5
2.2	ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	6
2.3	SEZNAM VEDOUČÍCH 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
3	INVESTIČNÍ STRATEGIE A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ.....	9
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 ÚVĚŘŮ A ZÁPŮJČEK.....	19
3.7	ZAJIŠŤOVÁNÍ FINANCOVÁNÍ (SECURITIES FINANCING TRANSACTION)	19
3.8	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA	20
4	RIZIKOVÝ PROFIL	20
4.1	VŠEOBECNĚ O RIZIKU A RIZIKOVÝ PROFIL FONDU	20
4.2	DRUHY RIZIK	21
4.3	RIZIKO UDRŽITELNOSTI.....	23
4.4	KONTROLA RIZIK	23
5	INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI.....	24
5.1	SKUTEČNOSTI ROZHODNÉ PRO ZPRACOVÁNÍ INFORMACE	24

5.2	VÝKONNOST FONDU PODLE TŘÍD PODÍLOVÝCH LISTŮ	24
6	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU	25
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	25
7	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDÁVANÝCH FONDEM.....	26
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
8	ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU	28
8.1	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ FONDU	28
	NÁKLADY, KTERÉ JSOU HRAZENY Z MAJETKU VE FONDU, TVOŘÍ:	29
8.2	ZPŮSOB URČENÍ A STANOVENÍ VÝŠE ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	30
8.3	ZPŮSOB URČENÍ A STANOVENÍ VÝŠE ÚPLATY DEPOZITÁŘI	30
9	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI	30
9.1	OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLO DEPOZITÁŘE	30
9.2	POPIS ZÁKLADNÍCH CHARAKTERISTIK ČINNOSTI DEPOZITÁŘE A VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI.....	30
9.3	INFORMACE O ÚSCHOVU PUVĚŘENÝCH TŘETÍCH OSOBÁCH.....	31
10	POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI	31
10.1	DISTRIBUCE PODÍLOVÝCH LISTŮ A INTERNÍ AUDIT (ČINNOST ADMINISTRACE).....	31
10.2	PRODUKTOVÁ PODPORA (ČINNOST ADMINISTRACE).....	31
10.3	UZAVÍRÁNÍ VYBRANÝCH OBCHODŮ NA ÚČET FONDU (ČINNOST OBHOSPODAŘOVÁNÍ).....	32
11	DALŠÍ INFORMACE	32
11.1	INFORMACE O STATUTU FONDU.....	32
11.2	ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA FONDU	33
11.3	KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ.....	34
11.4	ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM REŽIMU, KTERÝ SE VZTAHUJE NA FOND, DRŽBU A PŘEVOD PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU.....	35

11.5 ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, VÝROČNÍ ZPRÁVY FONDU A POLOLETNÍ ZPRÁVY FONDU	35
11.6 ÚDAJE O ORGÁNU DOHLEDU FONDU.....	36
12 VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU	36
12.1 ÚPOZORNĚNÍ INVESTORŮM.....	36
12.2 INFORMACE O VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ	36
13 PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ	38
Seznam osob pověřených depozitářem úschovou nebo jiným opatrováním zahraničních investičních cenných papírů	39
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	40

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. 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

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 udržitelnosti 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. Na požádání budou poskytnuty podílníkovi v listinné podobě.

2.5 Předmět podnikání investiční společnosti

- 2.5.1 Předmětem podnikání investiční společnosti je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů, a to jak fondů kolektivního investování, tak fondů kvalifikovaných investorů. Investiční společnost může dále obhospodařovat majetek zákazníka, je-li součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF a dále může poskytovat investiční poradenství týkající se investičního nástroje podle § 11 odst. 1 písm. f) ZISIF. Investiční společnost je obhospodařovatelem, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit uvedený v § 16 ZISIF.
- 2.5.2 Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností, který vede Česká národní banka. Investiční společnost není zapsána v seznamu investičních společností nebo obhospodařovatelů se sídlem v cizím státě, kteří jsou oprávněni obhospodařovat investiční fondy ani v seznamu hlavních administrátorů nebo administrátorů se sídlem v cizím státě, kteří jsou oprávněni provádět administraci investičních fondů.

2.6 Konsolidační celek

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

2.7 Administrátor

- 2.7.1 Administraci Fondu vykonává obhospodařovatel, kterým je investiční společnost.
- 2.7.2 V rámci administrace vykonává nebo zajišťuje investiční společnost pro Fond následující činnosti:
- a) vedení účetnictví,
 - b) zajišťování právních služeb,
 - c) compliance a vnitřní audit,
 - d) vyřizování stížností a reklamací investorů,
 - e) oceňování jeho majetku a dluhů,
 - f) výpočet aktuální hodnoty cenného papíru a zaknihovaného cenného papíru vydávaného Fondem,
 - g) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
 - h) vedení seznamu vlastníků zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
 - i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu,
 - j) zajišťování vydávání a odkupování zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
 - k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy,
 - l) vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Fondu a provádění jeho změn,
 - m) vyhotovení propagačního sdělení Fondu
 - n) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům, obmyšleným nebo společníkům Fondu a jiným osobám,
 - o) oznamování údajů a poskytování dokumentů České národní bance nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
 - p) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu, např. výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu,
 - q) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
 - r) vedení evidence o vydávání a odkupování 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 Hedged to CZK – Net Return Index; a
 - 35 % MSCI Europe Hedged to CZK – Net Return Index.

Při určování složení portfolia Fondu se bere v úvahu složení sledované referenční hodnoty. Účelem Fondu však není kopírovat uvedenou referenční hodnotu. Investiční nástroje držené v portfoliu Fondu jsou vybírány z investičních nástrojů obsažených v uvedených indexech, zároveň má portfolio manažer možnost investovat do investičních nástrojů, které nejsou obsaženy v indexech, aby využil výhod aktuálních investičních příležitostí. 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 odchýlovat 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, úplnosti, prodejnosti nebo vhodnosti 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 Hedged to CZK – Net Return Index a MSCI Europe Hedged to CZK – Net Return Index, 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 odchýlovat 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 společně 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:
 - i. musí být vysoce likvidní a musí být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členského státu (dále jen „regulovaný trh“) Evropské unie nebo jiného smluvního státu Dohody o Evropském hospodářském prostoru (dále jen „členský stát“),
 - ii. musí být oceňovány každý pracovní den a nesmí být vysoce volatilní, ledaže je jejich hodnota při oceňování přiměřeně snížena (haircut),
 - iii. nesmí být vydány osobou, která není nezávislá na jiné smluvní straně, ani emitentem, kterému byl udělen úvěrový rating v jiném než investičním stupni, a
 - iv. musí být v majetku standardního fondu nebo v opatrování osoby, která je nezávislá na jiné smluvní straně.
 - g) věci, které jsou předmětem reverzního repa, nelze po dobu trvání reverzního repa zatížit absolutním majetkovým právem nebo převést na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej nebo jiný zpětný převod na jinou smluvní stranu.
- 3.3.12 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
- a) věc uvedená v § 3 až § 15 nařízení o technikách, kterou lze podle investiční strategie tohoto Fondu uvedené ve statutu tohoto Fondu nabýt do jmění tohoto Fondu,
 - b) úroková míra, měnový kurz nebo měna, nebo
 - c) finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný.
- 3.3.13 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:
- a) se hodnota tohoto derivátu vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v § 12 písm. a) až c) nařízení o technikách,
 - b) se tento derivát oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den,
 - c) může obhospodařovatel Fondu tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 nařízení o technikách, a
 - d) je tento derivát sjednán s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.
- 3.3.14 Otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nepřesáhnou fondový kapitál Fondu (NAV).
- Ekonomická charakteristika nejčastěji používaných typů derivátů je následující:
- a) **FX forward** – nákup jedné měny a prodej druhé měny s vypořádáním v budoucnu za předem dohodnutý kurz.
 - b) **FX swap** - nákup jedné měny a prodej druhé měny s vypořádáním ve spotové valutě (tj. s vypořádání 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 založené na dualistickém přístupu: negativní screening a pozitivní metodika výběru.

Tento přístup je do portfolia zaváděn postupně od 2. září 2022. Skupina KBC AM má tým specializovaných výzkumných pracovníků zodpovědných za tento dualistický přístup. Pomáhá jim nezávislý poradní sbor ("**Poradní výbor zodpovědného investování**") složený až z dvanácti osob, které nejsou přidruženy ke KBC AM a jejichž výhradní odpovědností je dohlížet na dualistický přístup a činnost specializovaných výzkumných pracovníků (analytiků). Sekretariát poradního sboru řídí zástupce KBC AM. KBC AM navíc spolupracuje s dodavateli dat s odbornými znalostmi v oblasti zodpovědného investování, kteří poskytují data specializovaným výzkumným pracovníkům, kteří zpracovávají a doplňují data o veřejně dostupné informace (včetně výročních zpráv, tiskových publikací atd.).

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

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

Více informací o tom, jak Fond podporuje environmentální a sociální charakteristiky, 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 emitenty, kteří se dostanou do rozporu s politikami vyloučení dostupnými v <https://www.csobam.cz/portal/udrzitelnost> > politice vyloučení pro fondy zodpovědného investování.

Aplikace těchto zásad znamená, že emitenti zapojení do takových činností, jako je tabákový průmysl, zbraně, hazardní hry a zábava pro dospělé, jsou vyloučeni z investičního vesmíru Fondu. Toto prověřování rovněž zajišťuje, že emitenti, kteří závažně porušují základní zásady ochrany životního prostředí, sociální odpovědnosti a řádné správy společností, jsou vyloučeni z investičního vesmíru Fondu.

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

Metodika pozitivní výběru

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

1. podporovat začlenění udržitelnosti do rozhodování emitentů (společností, vlád, nadnárodních dlužníků a/nebo agentur napojených na vlády) upřednostňováním emitentů s lepším **ESG skóre**, kde ESG znamená "environmentální, sociální a správa", a
2. podporovat zmírňování změny klimatu upřednostňováním emitentů s nižší **uhlíkovou náročností** s cílem splnit předem stanovený cíl v oblasti uhlíkové náročnosti;
3. podporovat udržitelný rozvoj zapojením emitentů, kteří přispívají k **plnění cílů udržitelného rozvoje OSN**, a
4. podporovat udržitelný rozvoj povzbuzováním přechodu k udržitelnějšímu světu prostřednictvím **dluhopisů financujících ekologické a/nebo sociální projekty**.

Cíle Fondu jsou k dispozici na <https://www.csobam.cz/portal/udrzitelnost>

1. **ESG skóre**

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

- V případě nástrojů vydaných společnostmi:
 - ohleduplnost k životnímu prostředí (např. snížení emisí skleníkových plynů);
 - pozornost věnovaná společnosti (např. pracovní podmínky zaměstnanců); a
 - správa a řízení společnosti (např. nezávislost a rozmanitost představenstva).

Skóre ESG pro společnosti je skóre ESG rizika poskytované poskytovatelem dat.

- V případě nástrojů vydaných vládami členských států, nadnárodními dlužníky a/nebo agenturami napojenými na vlády se používá těchto pět pilířů:
 - celková ekonomická výkonnost a stabilita (např. kvalita institucí a vlády);
 - sociálně-ekonomický rozvoj a zdraví obyvatelstva (např. vzdělávání a zaměstnanost);
 - rovnost, svoboda a práva všech občanů;
 - politika životního prostředí (např. změna klimatu); a
 - bezpečnost, mír a mezinárodní vztahy.

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

K dosažení tohoto cíle je ESG skóre portfolia pro společnosti porovnáno s referenčním portfoliem určeným na základě výše uvedeného cílového rozpětí.

Skóre ESG pro země portfolia je porovnáno s referenčním portfoliem globálních vládních dluhopisů (složeným z následujících benchmarků: 67 % rozvinutých trhů: J.P. Morgan GBI Global Unhedged EUR a 33 % rozvíjejících se trhů: J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR).

Více informací o skóre ESG a konkrétních cílech Fondu naleznete na <https://www.csobam.cz/portal/udrzitelnost>.

Cíle mohou být revidovány směrem nahoru nebo dolů.

2. **Uhlíková náročnost**

Cíl podporovat zmírňování změny klimatu upřednostňováním emitentů s nižší uhlíkovou náročností s cílem splnit předem stanovený cíl uhlíkové náročnosti pokrývá nejméně 90 % portfolia. Tento cíl se nevztahuje na emitenty, pro něž nejsou údaje k dispozici.

Příspěvek emitentů ke zmírňování změny klimatu se měří na základě jejich uhlíkové náročnosti. Pro společnosti je uhlíková náročnost definována jako absolutní emise skleníkových plynů (v tunách ekvivalentu CO₂) děleno výnosy (v mil. USD). Pro země je definován jako emise skleníkových plynů (v tunách ekvivalentu CO₂) děleno hrubým domácím produktem (v běžných cenách, v mil. USD).

Cíle pro nástroje vydané společnostmi se liší od cílů pro nástroje vydané vládami členských států, nadnárodními dlužníky a/nebo agenturami napojenými na vládu.

Více informací o uhlíkové náročnosti naleznete na adrese <https://www.csobam.cz/portal/udrzitelnost>.

Cíle mohou být revidovány směrem nahoru nebo dolů.

3. **Cíle udržitelného rozvoje OSN**

Na podporu udržitelného rozvoje se Fond zavazuje investovat minimální část portfolia do emitentů, kteří přispívají k cílům udržitelného rozvoje OSN. Cíle udržitelného rozvoje OSN zahrnují jak sociální, tak environmentální cíle.

Společnosti, které přispívají k cílům udržitelného rozvoje OSN, jsou definovány jako ty, které jsou v souladu alespoň s jedním z prvních 15 cílů udržitelného rozvoje OSN, aniž by byly v nesouladu s žádným z těchto cílů udržitelného rozvoje OSN. Nástroje společností, které splňují tyto požadavky, jsou označeny jako "udržitelné investice" podle čl. 2 odst.17 SFDR.

Kromě toho může Poradní výbor zodpovědného investování udělit nástrojům společností označení "udržitelný rozvoj".

Vlády jsou hodnoceny na základě pěti pilířů, jak je popsáno v ESG skóre, které obsahuje ukazatele, jež lze spojit s 17 cíli udržitelného rozvoje OSN. Pokud vláda dosáhne dostatečně dobrých výsledků v jednom z těchto pilířů a není výrazně negativní v ostatních pilířích, dluhopisy této vlády a jejích podvlád

a agentur jsou považovány za nástroje, které přispívají k udržitelnému rozvoji. Dluhopisy nadnárodních organizací přispívají k cílům udržitelného rozvoje OSN, pokud je splněno jedno ze dvou kritérií:

- nejméně polovina jejích členů přispívá k plnění cílů udržitelného rozvoje OSN (váženo hlasovacími právy / plně splaceným kapitálem / procentním podílem obyvatelstva (v pořadí podle dostupnosti)).
- Poslání nadnárodní organizace má udržitelný cíl a méně než polovina jejích členů spadá do nejhorší poloviny našeho prověřování kontroverzních režimů.

Nástroje vlád, nadnárodních dlužníků a/nebo agentur napojených na vládu, které splňují pouze tyto požadavky, nebudou označeny jako "udržitelné investice" podle čl. 2 odst. 17 SFDR.

Více informací naleznete na adrese <https://www.csobam.cz/portal/udrzitelnost>.

Cíle mohou být revidovány směrem nahoru nebo dolů.

Možné výjimky

Nelze však vyloučit, že do aktiv, která nesplňují výše uvedená kritéria, mohou být dočasně investovány velmi omezené částky. Důvody zahrnují následující:

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

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

Kromě toho může investiční společnost za účelem účinné správy portfolia ve významné míře používat deriváty vztahující se k aktivům emitovaným emitenty, které by nebyly způsobilé pro zařazení do Fondu, pokud na trhu není k dispozici žádná použitelná a srovnatelná alternativa. Kromě toho protistrany, s nimiž jsou derivátové obchody uzavřeny, nemusí nutně splňovat zodpovědné charakteristiky.

Akciová složka je investována do celosvětového výběru akcií, které mohou pocházet z jakéhokoli regionu, sektoru nebo tématu.

Zodpovědný charakter je garantován výše uvedenou metodikou zodpovědného investování.

Informace související s taxonomií

K datu vydání tohoto statutu se Fond konkrétně nesnaží investovat do environmentálně udržitelných ekonomických činností ve smyslu rámce taxonomie EU. Procento investované do environmentálně udržitelných činností ve smyslu rámce taxonomie EU vždy činí 0 %. Podkladové investice tohoto Fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné ekonomické činnosti. Toto bude pravidelně sledováno, a jakmile budou k dispozici dostatečně spolehlivé, včasné a ověřitelné údaje od emitentů nebo společností, do nichž bylo investováno, a budou zveřejněny konečné regulační technické normy poskytující podrobnější pokyny k nařízení SFDR a o tom, jak by měly být informace o taxonomii zveřejňovány, bude statut aktualizován.

Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Fond zvažuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti tím, že zohledňuje hlavní ukazatele nepříznivého dopadu, jak jsou popsány v nařízení SFDR. Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jsou výslovně zohledněny prostřednictvím obecné politiky vyloučení pro konvenční fondy (fondy neprosazující environmentální nebo sociální vlastnosti nebo jejich kombinaci ani aktivně nesledující cíl udržitelných investic podle nařízení SFDR) a fondy zodpovědného investování a dále zvláštní politiky vyloučení pro fondy zodpovědného investování. Více informací o hlavních ukazatelích nepříznivého dopadu, které byly zohledněny, lze nalézt v dokumentech Obecné zásady vyloučení pro konvenční fondy a fondy odpovědného investování a Politiky vyloučení fondů odpovědného investování na adrese <https://www.csobam.cz/portal/udrzitelnost>. Kromě toho jsou hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti implicitně zohledněny prostřednictvím Politiky hlasování a zapojení na základě zastoupení skupiny KBC AM. V rámci svého závazku k odpovědnému investování vykonává skupina KBC AM hlasovací práva k akciím, které spravuje, v souladu s Politikou hlasování a

zapojení na základě zmocnění. V případě potřeby se skupina KBC AM zapojí do dialogu s vedením dotčených společností, v případě potřeby před hlasováním.

Více informací o tom, jak se Fond snaží zohlednit hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti, lze nalézt také v příloze 2 tohoto statutu. Prohlášení o tom, jak Fond zohlednil hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti během vykazovaného období, lze nalézt také ve výroční zprávě za tento Fond, která bude zveřejněna po 1. lednu 2023.

3.5 Informace o zákazech

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

3.6 Podmínky pro přijímání úvěrů a zápůjček

- 3.6.1 Úvěr nebo zápůjčku lze na účet Fondu přijmout jen, jestliže
- splatnost tohoto úvěru nebo této zápůjčky není delší než 6 měsíců a
 - součet hodnoty všech takto přijatých úvěrů a zápůjček nepřekročí 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu.
- 3.6.2 Limit expozice Fondu vztahující se k finančním derivátům není dotčen ustanovením čl. 3.5.1 tohoto statutu.

3.7 Zajišťování financování (Securities Financing Transaction)

- 3.7.1 Fond může za účelem zajišťování financování uzavírat následující obchody:
- repo obchod; strana prodává cenný papír, tj. finanční aktivum, jako je 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
 - půjčky cenných papírů nebo komodit a výpůjčky cenných papírů nebo komodit; půjčující smluvní strana půjčuje cenné papíry za poplatek a za záruku ve formě finančních nástrojů nebo hotovosti
 - koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě.
- 3.7.2 Podstatou těchto transakcí (Securities Financing Transaction – dále jen „SFT“) je využívání aktiva protistrany k získání financování. K uzavírání SFT mohou být využita všechna aktiva (až do výše 100 %), která mohou být podle tohoto statutu požívána 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.

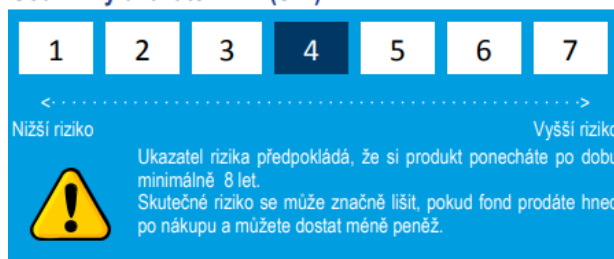
3.8.2 Upozornění pro investory: Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko z možné koncentrace investice do stejného druhu investičních nástrojů.

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 trhů 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 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. 12.2.10 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 jej 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

pokrytí 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. 12.2.10 tohoto statutu.

5 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

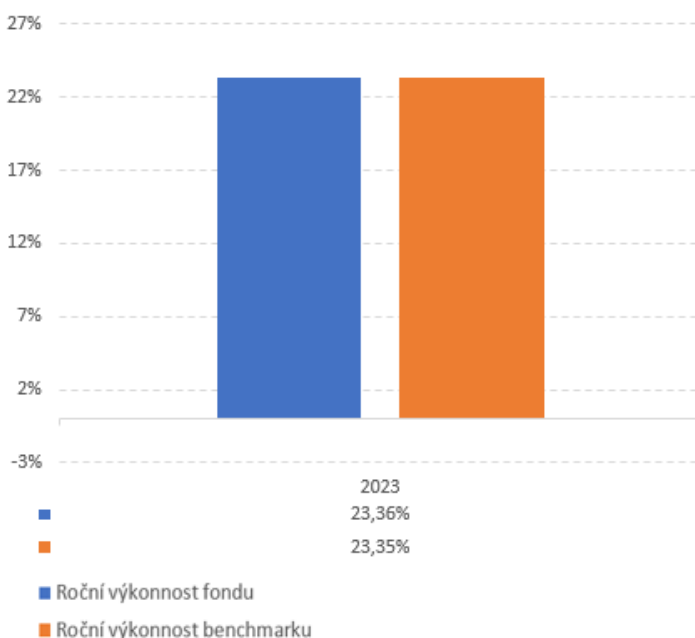
5.1 Skutečnosti rozhodné pro zpracování informace

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:

- podíl podílníka na majetku ve Fondu
- 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
- právo na zaplacení aktuální hodnoty podílového listu nejpozději do 15 dnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílového listu
- právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů Fondu
- právo na bezplatné poskytnutí sdělení klíčových informací 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.

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

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)*	3 % z investované částky
Výstupní poplatek (srážka)**	0 % z odkupované částky
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)	
Celková nákladovost***	2,29 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)	
Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)	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 přirážka. Výše přirážky může být odstupňována podle objemu investované částky. Informace o aktuální výši přirážky a jejím případném odstupňování podle objemu investované částky je k dispozici v sídle investiční společnosti a na všech prodejních místech. Ostatním podílníkům není přirážka 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 přirážky 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

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)*	3 % z investované částky
Výstupní poplatek (srážka)**	0 % z odkupované částky
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)	
Celková nákladovost***	1,27 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)	
Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)	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 přirážka. Výše přirážky může být odstupňována podle objemu investované částky. Informace o aktuální výši přirážky a jejím případném odstupňování podle objemu investované částky je k dispozici v sídle investiční společnosti a na všech prodejních místech. Ostatním podílníkům není přirážka 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 přirážky 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

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)***	max. 0,5 % z investované částky
Výstupní poplatek (srážka)***	max. 0,5 % z odkupované částky
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)	
Celková nákladovost***	0,52 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)	
Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)	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 přirážka. Výše přirážky může být odstupňována podle objemu investované částky. Informace o aktuální výši přirážky a jejím případném odstupňování podle objemu investované částky je k dispozici v sídle investiční společnosti a na všech prodejních místech. Ostatním podílníkům není přirážka 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 přirážky 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:

- správní a soudní poplatky,
- daně a náklady související s daňovou agendou (např. služby daňového poradce),
- úplata za výkon funkce depozitáře,
- úplata investiční společnosti na obhospodařování a administraci Fondu,
- náklady na účetní a daňový audit,
- poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- 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,
- náklady na poplatky a provize na operace s investičními nástroji, včetně úplaty za výzkum poskytovaný obchodníkem s cennými papíry,
- 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. 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:
- výplatu příjmů ze závislé činnosti zaměstnanců investiční společnosti, členů jejího představenstva a dozorčí rady, jakož i další náklady na činnost investiční společnosti,
 - poradenskou činnost,
 - 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,
 - na obhospodařování Fondu včetně zajištění procesu řízení a kontroly rizik,
 - zajištění styku investiční společnosti s podílníky Fondu,
 - průzkum a analýzu finančního trhu,
 - 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
 - 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:

- má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu,
- má fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,
- 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:
- statut Fondu se aktualizuje vždy po ukončení účetního období,
 - změny statutu Fondu podléhají předchozímu schválení Českou národní bankou, jinak jsou neplatné; schválení změny statutu Fondu se provádí schválením jeho nového úplného znění
 - změny statutu Fondu navrhuje a schvaluje představenstvo investiční společnosti, které poté předkládá navržené změny statutu Fondu ke schválení České národní bance
 - 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
- 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.),
 - 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),
 - 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),
 - změna v odkazech na právní předpisy vyvolaná jejich změnami, která se netýká postavení nebo zájmů podílníků Fondu,
 - 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
- přímo vyvolanou změnu právní úpravy,
 - vyvolanou překážkou vzniklou nezávisle na vůli investiční společnosti, nedojde-li touto změnou k výrazně odlišnému způsobu investování tohoto Fondu,
 - v důsledku změny statutu Fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo
 - 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:
- o tom rozhodne představenstvo investiční společnosti,
 - investiční společnost bude zrušena s likvidací, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
 - zanikne oprávnění investiční společnosti obhospodařovat Fond, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,
 - 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:
- o přeměně Fondu rozhoduje představenstvo investiční společnosti
 - 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:
- 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 splynutí, která skončí nejpozději 5 pracovních dní před rozhodným dnem splynutí

- výměnu cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru vydaného podílovým fondem, popřípadě i zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který byl splynutím zrušen, za podílový list podílového fondu, který splynutím 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 splynutím zrušen, k rozhodnému dni splynutí

- není-li výměnný poměr pro uplatnění práva na výměnu uvedený v projektu splynutí přiměřený, poskytne obhospodařovatel podílového fondu, popřípadě zahraničního investičního fondu srovnatelného se standardním fondem, který splynutím 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 splynutím 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 splynutím zrušen.

- poskytnutí aktuální verze sdělení klíčových informací nástupnického fondu ve formě přílohy sdělení o splynutí 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 připadnou státu.

11.3 Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací

11.3.1 adresa : ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost,
Radlická 333/150
150 57 Praha 5

telefon : 224 116 702

e-mailová adresa : investice@csob.cz

URL adresa : www.csobam.cz

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

- 11.3.2 Upisovatelům podílových listů musí být před uskutečněním investice poskytnuto sdělení klíčových informací pro investory v aktuálním znění. Podílníci nebo upisovatelé podílových listů vydávaných Fondem mohou na požádání bezúplatně získat statut Fondu v aktuálním znění a poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu Fondu prostřednictvím prodejních míst (čl. 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 zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z převodu standardnímu daňovému režimu.

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

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

- 11.4.6 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
 URL adresa: 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.
- 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 požádat 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 a v rámci sjednané služby ČSOB Drobné 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, resp. v případě investování zasláním peněz na příslušný účet Fondu následující den po připsání příslušné částky na účet Fondu. V případě, že počet vydaných podílových listů není celé číslo, má se za to, že podílník nakoupil nejbližší nižší počet podílových listů. Hodnota podílových listů je zaokrouhlována matematicky na čtyři desetinná místa. O rozdíl mezi částkou přijatou od podílníka, sníženou o případnou přírážku, a hodnotou vydaných podílových listů je zvýšen majetek ve Fondu. Podrobnosti vypořádání žádostí o vydání podílových listů Fondu jsou uvedeny v Parametrech trhů.
- 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. V případě, že počet vydaných podílových listů není celé číslo, má se za to, že podílník nakoupil nejbližší nižší počet podílových listů. Hodnota podílových listů je zaokrouhlována matematicky na čtyři desetinná místa. O rozdíl mezi částkou přijatou od podílníka, sníženou o případnou přírážku, a hodnotou vydaných podílových listů je zvýšen majetek ve Fondu. Podrobnosti vypořádání žádostí o vydání podílových listů Fondu jsou uvedeny v Parametrech trhů.
- 12.2.9 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.
- 12.2.10 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.
- 12.2.11 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.
- 12.2.12 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.

- 12.2.13 Vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu provádí investiční společnost zejména prostřednictvím osoby vedoucí samostatnou evidenci v síti jejích vybraných poboček (dále jen „prodejní místa“). Aktuální seznam prodejních míst je k dispozici na internetové adrese www.csob.cz. V souladu s rozvojem obchodních a technických možností komunikace statut 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.
- 12.2.14 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.
- 12.2.15 Ke změně osoby vlastníka podílových listů dochází převodem anebo přechodem. Převod podílových listů lze provést pouze prostřednictvím osoby vedoucí samostatnou evidenci nebo investiční společnosti.
- 12.2.16 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 15.2.2024.

V Praze dne 14.2.2024

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

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

Seznam osob pověřených 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

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

Název produkt: ČSOB Akciový zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
Identifikační kod LEI: 315700PDY0EC9E8YLX15

Enviromentální 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 60 %, 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**

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.



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

Tento Fond

- podporuje začlenění udržitelnosti do rozhodnutí společností tím, že upřednostňuje emitenty s lepším ESG skóre;
- podporuje zmírňování změny klimatu tím, že upřednostňuje společnosti s nižší uhlíkovou náročností s cílem splnit předem stanovený cíl uhlíkové náročnosti;
- podporuje udržitelný rozvoj tím, že zahrnuje společnosti, kteří přispívají k Cílům udržitelného rozvoje OSN

Více informací naleznete na <https://www.csobam.cz/portal/udrzitelnost>.

Pro účely dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto Fondem nebyla stanovena žádná referenční hodnota.

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

(1) Faktory týkající se ESG skóre

Příspěvek k integraci udržitelnosti do rozhodnutí společností se měří na základě ESG skóre. Toto skóre představuje souhrnné hodnocení výkonnosti daného subjektu na základě řady ESG kritérií, která jsou v maximální možné míře podložena objektivními měřítky. Hlavními faktory, na nichž jsou ESG kritéria založena, jsou:

V případě nástrojů vydaných společnostmi:

- ohleduplnost k životnímu prostředí (např. snížení emisí skleníkových plynů);
- péče o společnost (např. pracovní podmínky zaměstnanců) a
- správa a řízení společnosti (např. nezávislost a rozmanitost představenstva).

ESG skóre společností je skóre ESG rizika poskytnuté poskytovatelem údajů.

Tyto seznamy nejsou vyčerpávající a mohou být pod dohledem Poradního sboru pro zodpovědné investování měněny.

K dosažení tohoto cíle se ESG skóre portfolia u společností porovnává s následujícími referenčními hodnotami: MSCI Emerging Markets-Net Return index.

Více informací o ESG skóre, konkrétních cílech Fondu a příslušné politiky uvedené v tomto statutu naleznete na adrese <https://www.csobam.cz/portal/udrzitelnost>.

Cílové hodnoty mohou být revidovány směrem nahoru nebo dolů.

(2) Uhlíková náročnost

Podpora zmírňování změny klimatu upřednostňováním společností s nižší uhlíkovou náročností s cílem splnit předem stanovený cíl uhlíkové náročnosti se vztahuje na nejméně 90 % portfolia. Cíl se nevztahuje na společnosti, pro které nejsou k dispozici údaje.

Příspěvek společností ke zmírňování změny klimatu se měří na základě jejich uhlíkové náročnosti. U společností je uhlíková náročnost definována jako absolutní emise skleníkových plynů (v tunách ekvivalentu CO₂) dělené příjmy (v mil. USD).

Více informací o uhlíkové náročnosti a konkrétních cílech Fondu naleznete na adrese <https://www.csobam.cz/portal/udrzitelnost>.

Cílové hodnoty mohou být revidovány směrem nahoru nebo dolů.

3) Cíle udržitelného rozvoje OSN

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

V zájmu podpory udržitelného rozvoje se Fond zavazuje investovat minimální podíl portfolia do společností, kteří přispívají k plnění Cílů udržitelného rozvoje OSN. Cíle udržitelného rozvoje OSN zahrnují jak sociální, tak environmentální cíle.

Společnosti, které přispívají k Cílům udržitelného rozvoje OSN, jsou definovány jako ty, které jsou v souladu s alespoň jedním z prvních 15 Cílů udržitelného rozvoje OSN a zároveň nejsou v nesouladu s žádným z těchto Cílů udržitelného rozvoje OSN.

Kromě toho může Poradní výbor pro odpovědné investování udělovat nástrojům společností označení "Udržitelný rozvoj".

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

(1) Cíle udržitelného rozvoje OSN

V zájmu podpory udržitelného rozvoje se Fond zavazuje investovat minimální podíl portfolia do emitentů, kteří přispívají k plnění Cílů udržitelného rozvoje OSN. Cíle udržitelného rozvoje OSN zahrnují jak sociální, tak environmentální cíle.

Společnosti, které přispívají k Cílům udržitelného rozvoje OSN, jsou definovány jako ty, které jsou v souladu s alespoň jedním z prvních 15 Cílů udržitelného rozvoje OSN a zároveň nejsou v nesouladu s žádným z těchto Cílů udržitelného rozvoje OSN.

Nástroje emitentů, které tyto požadavky splňují, jsou podle článku 2. 17 nařízení SFDR považovány jako „Udržitelné investice“.

Kromě toho může Poradní výbor pro odpovědné investování udělit nástrojům společností označení "Udržitelný rozvoj".

Více informací o tomto a konkrétních cílech Fondu naleznete na <https://www.csobam.cz/portal/udrzitelnost>.

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

Aby byli být emitenti označeni jako „Udržitelná investice“, musí projít negativním screeningem a nesmí získat výrazně negativní hodnocení v našich pozitivních screeningových kritériích.

Negativní screening

Prostřednictvím negativního screeningu Fond předem vylučuje z okruhu zodpovědných investic určité emitenty, v souladu se Zásadami vyloučení dostupnými na <https://www.csobam.cz/portal/udrzitelnost>. Použití těchto zásad znamená, že emitenti zapojení do takových činností jako tabákový průmysl, zbraně, hazard a zábava pro dospělé jsou vyloučeny z okruhu investic Fondu. Toto prověřování rovněž zajišťuje, že emitenti, kteří závažně porušují základní principy ochrany životního prostředí, sociální odpovědnosti a dobré správy a řízení společností jsou vyloučeny z okruhu investic Fondu.

Tyto zásady negativního screeningu nejsou vyčerpávající a mohou být přizpůsobeny pod dohledem Poradního sboru pro odpovědné investování.

Pozitivní screening

Společnosti, které přispívají alespoň k jednomu z 15 prvních cílů udržitelného rozvoje OSN, nesmí zároveň významně porušovat některý z nich.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Následující ukazatele nepříznivého dopadu na faktory udržitelnosti jsou posuzovány při každé investici tohoto Fondu, v souladu s přílohou I Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288:

- **Ukazatel 3:** intenzita skleníkových plynů společností, do nichž Fond investuje, je zohledněna prostřednictvím cíle snížení uhlíkové náročnosti společností.
- **Ukazateli 10:** Porušování zásad UNGC (United Nations Global Compact) a směrnic Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky je zohledněno tím, že Fond neinvestuje do společností, které závažně porušují zásady UNGC a směrnice OECD.
- **Ukazateli 14:** Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně) je zohledněna tím, že Fond neinvestuje do společností, které jsou aktivní v oblasti kontroverzních zbraní.
- **Ukazatele 4:** Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv je zohledněna tím, že Fond neinvestuje do společností, které působí v odvětví fosilních paliv.

Kromě toho si Fond klade za cíl investovat minimální část svého portfolia do emitentů, kteří přispívají k Cílům udržitelného rozvoje OSN. U těchto udržitelných investic mohou být následující Cíle udržitelného rozvoje přímo či nepřímo spojeny s ukazateli nepříznivých dopadů, které jsou zohledněny, jak je popsáno výše:

- Cíl udržitelného rozvoje č. 7: Pitná voda a kanalizace (ukazatel 4)
- Cíl udržitelného rozvoje č. 10: Méně nerovností (ukazatel 10)

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.

- Cíl udržitelného rozvoje č. 12: Odpovědná výroba a spotřeba (ukazatel 4)
- Cíl udržitelného rozvoje č. 13: Klimatická opatření (ukazatel 3 a ukazatel 4)

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

Společnosti, které závažným způsobem porušují základní osvědčené postupy, pokud jde o environmentální, sociální a správní otázky, jak je posuzují zásady Iniciativy OSN Global Compact, jsou z Fondu vyloučeny. Iniciativa OSN Global Compact formulovala deset hlavních zásad udržitelnosti týkajících se lidských práv, práce, životního prostředí a boje proti korupci, které jsou součástí našeho interního prověřování. Kromě toho je posuzováno zapojení společností do porušování Úmluv Mezinárodní organizace práce (MOP), Zásad OECD pro nadnárodní podniky a Obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv (UNGP).

Fond se zavazuje respektovat literu a ducha Všeobecné deklarace lidských práv Organizace spojených národů; zásady týkající se základních práv v osmi hlavních úmluvách Mezinárodní organizace práce, jak jsou stanoveny v Deklaraci o základních zásadách a právech při práci; Deklaraci OSN o právech původních obyvatel; Britský zákon o moderním otroctví a další mezinárodní a regionální smlouvy o lidských právech obsahující mezinárodně uznávané normy, které musí podnikatelský sektor dodržovat. Všechny společnosti uvedené na "Seznamu Lidská práva" skupiny KBC jsou vyloučeny. Více informací naleznete v [Politice skupiny KBC pro lidská práva](#).

Kromě toho se rozšiřuje "Seznam Lidská práva" skupiny KBC a vylučuje všechny společnosti s:

- vysokým nebo závažným skóre kontroverze v souvislosti s lidskými právy u dílčích odvětví, u nichž jsou lidská práva považována za vysoké nebo závažné riziko.
- závažným skóre kontroverze v souvislosti s lidskými právy u všech ostatních dílčích odvětví.

Více informací o Zásadách vyloučení vztahujících se na Fond naleznete na <https://www.csobam.cz/portal/udrzitelnost>.

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

Zásada "významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u 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

U investic, které se nekvalifikují jako "Udržitelné investice", se v souladu s čl. 2 odst. 17 SFDR výslovně zohledňují hlavní nepříznivé účinky na faktory udržitelnosti a implicitně se zohledňují prostřednictvím začlenění rizik udržitelnosti do řízení konvenčních produktů (více informací naleznete na <https://www.csobam.cz/portal/udrzitelnost>).

Výzkumný tým zodpovědného investování přiřazuje hodnocení ESG rizik většině společností zařazených do nejznámějších benchmarků a vybraným malým a středním společnostem, a to na základě vstupních údajů od poskytovatele ESG dat. Toto průběžné hodnocení ESG rizik zahrnuje řadu ukazatelů ESG (pokud jsou k dispozici) od emisí oxidu uhličitého společností až po dodržování základních pracovních práv v jejich dodavatelských řetězcích. Hodnocení ESG rizik je důležitou součástí investiční vize společností skupiny KBC Asset Management a je interně sdíleno s portfoliomanažery a strážky, aby je mohli využívat jako faktor při investičním rozhodování. Více informací o hlavních nepříznivých vlivech faktorů udržitelného rozvoje naleznete na adrese <https://www.csobam.cz/portal/udrzitelnost>.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti lze nalézt také ve výroční zprávě tohoto Fondu zveřejněné po 1. lednu 2023.

Ne



Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie Fondu je popsána v části 3 tohoto statutu.

V rámci výše uvedených limitů sleduje Fond cíle odpovědného investování založené na dualistickém přístupu: negativním screeningem a metodice pozitivního výběru.

Fond podporuje kombinaci environmentálních a sociálních charakteristik a ačkoli si neklade za cíl udržitelné investice, jeho cílem je investovat minimální část svých aktiv do ekonomických činností, které přispívají k dosažení environmentálních nebo sociálních cílů (tj. "udržitelné investice").

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

Negativní screening

Jak je zmíněno výše, negativní screening znamená, že Fond předem vyloučí z okruhu odpovědných investic společnosti, kteří porušují Zásady vyloučení, které lze nalézt na adrese <https://www.csobam.cz/portal/udrzitelnost>.

Metodika pozitivního výběru

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

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

Fond bude podporovat začlenění udržitelnosti do rozhodnutí společností tím, že bude upřednostňovat emitenty s lepším ESG skóre, kde ESG znamená "Environmentální, sociální a správa", a podporovat zmírňování změny klimatu tím, že bude upřednostňovat společnosti s nižší uhlíkovou náročností s cílem splnit předem stanovený cíl uhlíkové náročnosti. Fond bude rovněž podporovat udržitelný rozvoj tím, že zahrne společnosti, kteří přispívají k Cílům udržitelného rozvoje OSN, a tím, že podpoří přechod k udržitelnějšímu světu prostřednictvím dluhopisů financujících zelené nebo sociální projekty.

Soulad vhodných zodpovědných investic je dále zajištěn pomocí implementování pravidel shody ve front office systému.

- ***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, které splňují všechny environmentální a sociální charakteristiky podporované Fondem.

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

Neexistuje žádná přislíbená minimální míra, která by omezila rozsah investic zvažovaných před uplatněním výše uvedené investiční strategie.

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

Prostřednictvím negativního screeningu Fond vylučuje společnosti, kteří porušují zásady vyloučení, které lze nalézt na <https://www.csobam.cz/portal/udrzitelnost>.

Kromě vyloučení společností, kteří jsou zapojeni do určitých činností, toto prověřování rovněž zajišťuje, že společnosti, kteří závažným způsobem porušují základní environmentální, sociální nebo správní zásady, jsou vyloučeni prostřednictvím posouzení kontroverzí. Rating rizika ESG je přidělen korporátním emitentům. Ukazatele použité v tomto posouzení se liší v závislosti na subsektoru společnosti, ale vždy se bere v úvahu správa a řízení. Vyloučeny jsou společnosti se závažným skóre rizika ESG, stejně jako společnosti, které jsou silně v rozporu s jedním z prvních 15 cílů udržitelného rozvoje OSN. Na základě doporučení Poradního výboru pro odpovědné investování mohou existovat ad hoc vyloučení nebo jednání pro společnosti.



Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánovaná?

Fond může investovat do cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, podílových jednotek subjektů kolektivního investování, vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a všech ostatních nástrojů, pokud to povolují platné právní předpisy a statut Fondu.

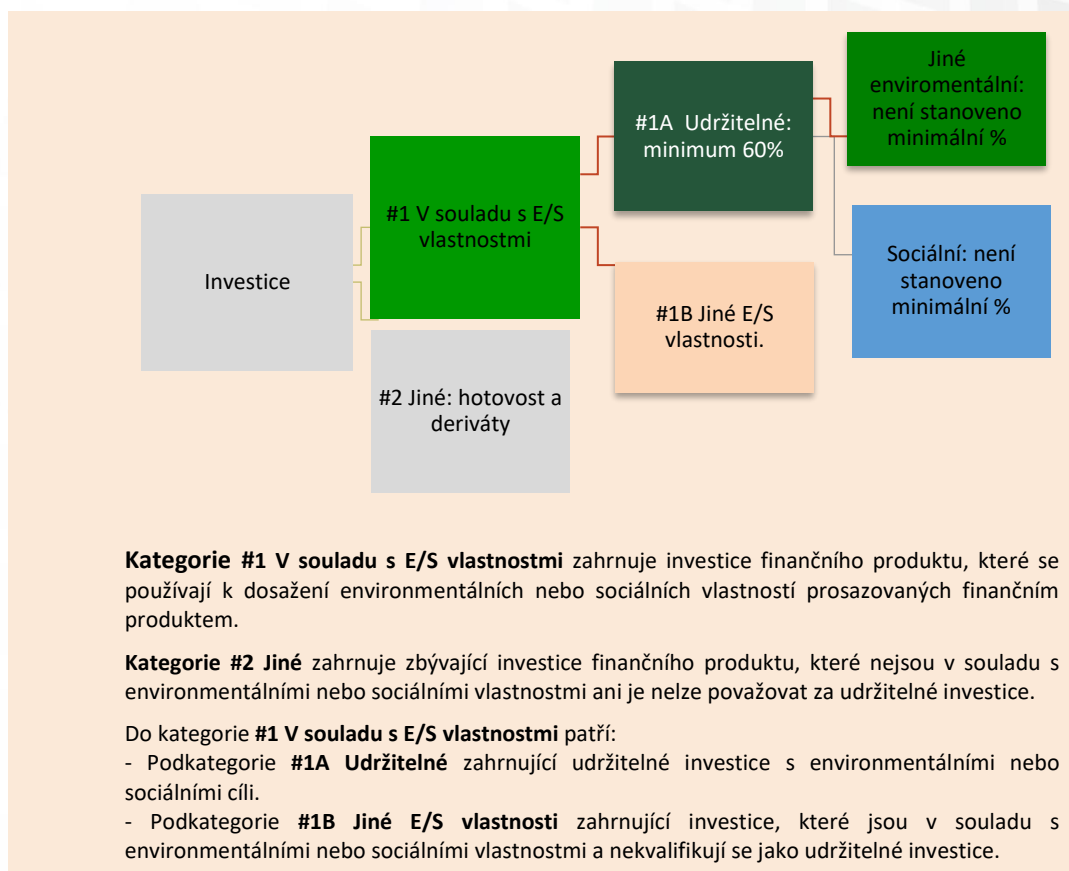
V rámci těchto kategorií způsobilých aktiv má Fond v maximální možné míře investovat do aktiv, která podporují environmentální nebo sociální charakteristiky. Výjimku tvoří technické položky, jako jsou hotovost a deriváty, a aktiva, do nichž Fond dočasně investuje po plánované aktualizaci způsobilého vesmíru, která určuje aktiva podporující environmentální a/nebo sociální charakteristiky, pro něž neexistují žádné environmentální nebo sociální záruky.

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 bylo investováno,
- **kapitálových výdajích (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 má Fond za cíl investovat alespoň 60 % aktiv v "udržitelných investicích" ve smyslu čl. 2 odst. 17 SFDR. Nerozlišuje se přitom mezi ekologicky udržitelnými investicemi a sociálně udržitelnými investicemi.



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

Deriváty se nepoužívají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných finančním produktem.



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

Fond se nesnaží investovat konkrétně do ekologicky udržitelných hospodářských činností ve smyslu taxonomie EU. Procento investované do ekologicky udržitelných činností ve smyslu Taxonomie EU je vždy 0 %.

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.

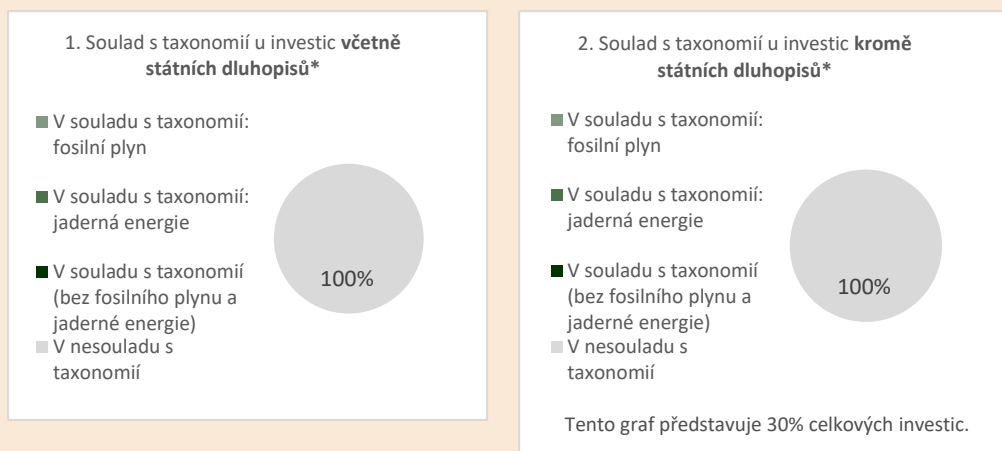
Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

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

● **Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU¹?**

- 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.

● **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 60 % do udržitelných investic podle definice v čl. 2.17 SFDR. Fond nerozlišuje mezi udržitelnými investicemi s environmentálním cílem a udržitelnými investicemi se sociálním cílem. Fond se nezavazuje investovat minimální podíl, který by byl spojen s environmentálním cílem. Minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU, je tedy 0 %.

¹ Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu ("zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU – viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Společnosti spravující aktiva jsou závislé na dostupných údajích o udržitelnosti společností, do nichž investují. Ačkoli EU v současné době připravuje směrnici, která by od společností vyžadovala zveřejňování informací o udržitelnosti (Směrnice o podávání zpráv o udržitelnosti podniků), na této legislativě se stále pracuje. V důsledku toho je v současné době k dispozici nedostatek údajů o udržitelnosti. Vzniklo tak 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?

Podfond se zavazuje investovat nejméně 60 % do udržitelných investic podle definice v čl. 2.17 SFDR. Podfond nerozlišuje mezi udržitelnými investicemi s environmentálním cílem a udržitelnými investicemi se sociálním cílem. Podfond se nezavazuje investovat minimální podíl, který by byl spojen se sociálním cílem. Minimální podíl udržitelných investic se sociálním cílem je tedy 0 %.



Jaké investice jsou zahrnuty do kategorie "#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Jedná se o technické položky, jako jsou hotovost a deriváty, které nejsou součástí naší metodiky screeningu.

U investic zahrnutých do položky „#2 Jiné“ neexistují žádné environmentální nebo sociální záruky.



Kde najdu na internetu další informace daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách:
<https://www.csobam.cz/portal/podilove-fondy>