

STATUT SPECIÁLNÍHO FONDU

ČSOB Private Banking Wealth Office II.,
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	VZNIK FONDU.....	5
1.4	INFORMACE O FONDU	5
1.5	AUDITOR	5
1.6	UVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ NA INTERNETOVÝCH STRÁNKÁCH FONDU	5
1.7	SHROMÁŽDĚNÍ PODÍLNÍKŮ	5
2	ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI.....	5
2.1	OBHOSPODAŘOVATEL A ADMINISTRÁTOR 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 INVESTIČNÍCH FONDŮ	8
3	INVESTIČNÍ STRATEGIE A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ.....	9
3.1	ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ.....	9
3.2	SKLADBA MAJETKU	9
3.3	INVESTIČNÍ LIMITY	13
3.4	RATING	15
3.5	INFORMACE O ZÁKAZECH	15
3.6	PODMÍNKY PRO PŘIJÍMÁNÍ ÚVĚŘŮ A ZÁPŮJČEK A ZAJIŠŤOVÁNÍ FINANCOVÁNÍ	15
3.7	ZAJIŠŤOVÁNÍ FINANCOVÁNÍ (SECURITIES FINANCING TRANSACTION)	15
3.8	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA.....	16
4	RIZIKOVÝ PROFIL	16
4.1	VŠEOBECNĚ O RIZIKU A RIZIKOVÝ PROFIL FONDU	16
4.2	DRUHY RIZIK	17
4.3	RIZIKO UDRŽITELNOSTI	19
4.4	KONTROLA RIZIK	19
5	INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI.....	20
5.1	VÝKONNOST FONDU.....	20
5.2	UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM	21

6	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU	21
6.1	PRAVIDLA JEDNÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI PŘI OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU	21
6.2	ÚČETNÍ OBDOBÍ.....	21
6.3	SCHVALOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY FONDU	21
6.4	OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ FONDU	21
6.5	POUŽITÍ ZISKU Z VÝSLEDKŮ HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU	21
7	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDÁVANÝCH FONDEM	21
7.1	PODÍLOVÉ LISTY FONDU.....	21
7.2	OSOBA VEDOUcí SAMOSTATNOU EVIDENCI	22
7.3	PRÁVA SPOJENÁ S PODÍLOVÝM LISTEM FONDU, ZPŮSOB A LHŮTY K JEJICH UPLATNĚNÍ.....	22
7.4	ZPŮSOB PROKÁZÁNÍ VLASTNICKÉHO PRÁVA K PODÍLOVÉMU LISTU FONDU	22
8	ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU	22
8.1	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ FONDU.....	22
8.2	ZPŮSOB URČENÍ A STANOVENÍ VÝŠE ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	23
8.3	ZPŮSOB URČENÍ A STANOVENÍ VÝŠE ÚPLATY DEPOZITÁŘI.....	24
9	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI	24
9.1	OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLO DEPOZITÁŘE	24
9.2	POPIS ZÁKLADNÍCH CHARAKTERISTIK ČINNOSTI DEPOZITÁŘE A VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI	24
9.3	INFORMACE O ÚSCHOVU POVĚŘENÝCH TŘETÍCH OSOBÁCH A STŘETECH ZÁJMŮ	25
10	POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI ADMINISTRÁTORA	25
11	DALŠÍ INFORMACE.....	26
11.1	INFORMACE O STATUTU FONDU	26
11.2	ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA FONDU	26
11.3	KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ	26
11.4	ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM REŽIMU	27
11.5	ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY	27
12	VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU	28
12.1	UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM	28
12.2	INFORMACE O VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ	28
13	PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ.....	29

1 ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU

1.1 Název podílového fondu

ČSOB Private Banking Wealth Office II., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“)

1.2 Zkrácený název Fondu

ČSOB Wealth Office II.

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 vytvořen na dobu neurčitou.

Fond je speciálním fondem. Nejedná se o řídicí ani podřízený fond.

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

LEI 315700T451NXQCF6TH55

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 (na internetových stránkách Fondu se rozumí uveřejnění informací investiční společností na následující internetové adrese (URL adresa): www.csobam.cz. Tato internetová adresa je veřejnosti přístupná bezplatně a bez omezení prostřednictvím datové sítě internet. .

O bezplatné zaslání dokumentů 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, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“). Podrobnosti jsou uvedeny v čl. 10 tohoto statutu.

2.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti investiční společnosti

Vydáno: Českou národní bankou

Datum vydání: 18.11.2011

Číslo jednací rozhodnutí: 2011/13303/570

Datum nabytí právní moci rozhodnutí: 21.11.2011

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

2.3 Seznam vedoucích osob investiční společnosti a jejich funkce

2.3.1 Představenstvo

Ing. 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: 25 let praxe na kapitálovém trhu

Marek Fér, člen představenstva

nar.: 1. 4. 1974

vzdělání: Fakulta sociálních věd UK, Institut ekonomických studií

praxe: 28 let praxe na kapitálovém trhu

Petr Dolanský, člen představenstva

nar.: 12.5.1982

vzdělání: Vysoká škola finanční a správní, bakalářské studium

praxe 19 let praxe na kapitálovém trhu

Dozorčí rada

Johan Lema – předseda dozorčí rady

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

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

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

2.4 Pravidla odměňování

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

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

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

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

2.5 Předmět podnikání investiční společnosti

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

2.6 Konsolidační celek

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

2.7 Administrátor

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

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 Private Banking Wealth Office I., 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
- ČSOB Medium zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond
- ČSOB Private Banking Moderato 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

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 Vytvářený 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 investičních nástrojů, včetně zahraničních, nebo je ukládá na účty u bank vedené pro Fond. Investiční cenné papíry mohou být denominovány v CZK nebo v jiné měně.
- 3.1.2 Investiční strategií Fondu je alokovat peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů zejména do dluhopisových, akciových a jiných instrumentů s tím, že tyto investice mohou být realizovány přímou pozicí nebo skrze cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním fondem, s důrazem na fondy ze skupiny ČSOB/KBC. Akcie a obdobné investiční nástroje mohou tvořit maximálně 40 % čisté hodnoty aktiv Fondu. O změně investiční strategie rozhoduje představenstvo investiční společnosti.
- 3.1.3 Cílem investiční strategie Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat zisku – Fond je kapitalizačním fondem. Podle klasifikace AKAT se jedná o smíšený fond.
- 3.1.4 Žádné záruky třetích stran nejsou při investicích Fondu poskytovány.
- 3.1.5 Fond nezamýšlí sledovat určitý index nebo ukazatel (benchmark). Fond je aktivně spravován bez návaznosti na referenční hodnotu.
- 3.1.6 Fond nekopíruje žádný určitý index.
- 3.1.7 Investiční politika fondu zohledňuje určité sociální, etické a environmentální aspekty, podle nichž jsou emitenti investičních nástrojů hodnoceni.

Nelze investovat mimo jiné do:

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

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

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

3.2 Skladba majetku

- 3.2.1 Pravidla pro skladbu majetku Fondu vycházejí z nařízení vlády č. 243/2013 o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „nařízení o technikách“).
- 3.2.2 Fond investuje zejména do těchto aktiv:
- a) Cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním fondem,

- b) Dluhopisy, akcie a obdobné investiční nástroje,
- c) Ostatní investiční cenné papíry (např. certifikáty),
- d) Nástroje peněžního trhu,
- e) Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu,
- f) Finanční deriváty v podobě derivátů přijatých k obchodování na regulovaném trhu i uzavíraných mimo regulovaný trh.

3.2.3 Fond může investovat do doplňkového likvidního majetku, kterým jsou pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně s dobou do splatnosti nejdéle 1 rok (zejména běžné a termínované účty u bank) za některou z následujících osob:

- i. Česká národní banka nebo centrální banka jiného státu,
- ii. banka se sídlem v České republice,
- iii. zahraniční banka, která má pobočku umístěnou v České republice,
- iv. zahraniční banka, která má sídlo v jiném členském státě a která nemá pobočku umístěnou v České republice, nebo
- v. zahraniční banka nebo obdobná osoba, která má sídlo ve třetí zemi vyžadující dodržování pravidel obezřetnosti, která jsou srovnatelná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie.

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

3.2.5 Investice Fondu se skládají z:

- a) investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném smluvním státě Dohody o Evropském hospodářském prostoru (dále jen „členský stát“) (dále jen „regulovaný trh“),
- b) investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které byly přijaty k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, s nímž 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, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na některém z výše uvedených trhů a to tak, aby cenné papíry byly přijaty k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jejich vydávání.
- d) Fond do svého portfolia nakupuje státní, komunální i obchodními společnostmi emitované likvidní dluhové cenné papíry za předpokladu, že jejich bonita odpovídá požadavkům tohoto statutu.
- e) Fond může nabýt investiční cenný papír bez ohledu na to, zda byl zcela splacen.

3.2.6 Do jmění Fondu lze nabýt cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný standardním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, který, podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu, investuje nejvýše 10 % čisté hodnoty aktiv do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy.

3.2.7 Do jmění Fondu lze nabýt cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný speciálním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, jestliže

- a) podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, investuje tento fond nejvýše 10 % čisté hodnoty aktiv do cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy,
- b) podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, je jedinou činností nebo jediným účelem tohoto fondu shromažďování peněžních prostředků od veřejnosti vydáváním cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů a společné investování shromážděných peněžních prostředků na základě určené investiční strategie na principu rozložení rizika ve prospěch vlastníků těchto cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů, a další správa tohoto majetku,
- c) podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, nelze do jmění tohoto fondu nabýt jiné majetkové hodnoty než ty, které lze podle nařízení o technikách nabýt do jmění standardního fondu,

- d) jsou tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry odkupovány ve lhůtách kratších než 1 rok nebo se zajišťuje, že se kurz nebo cena těchto cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů na evropském regulovaném trhu, nebo na trhu uvedeném v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou, významně neodchyluje od jejich aktuální hodnoty,
 - e) obhospodařovatel fondu, který tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydal, má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, podléhá dohledu tohoto orgánu dohledu a Česká národní banka se dohodly na výměně informací nezbytných k výkonu dohledu podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
 - f) obhospodařovatel fondu, který tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydal, dodržuje pravidla obezřetnosti srovnatelná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie,
 - g) podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu investuje tak, aby bylo zajištěno rozložení rizika, a
 - h) za fond, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, je vyhotovována a uveřejňována pololetní zpráva a výroční zpráva, které umožňují posouzení situace tohoto fondu z hlediska majetku, výnosů a nakládání s majetkem tohoto fondu v účetním období, k němuž se vztahují.
- 3.2.8 Do jmění Fondu lze nabýt cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem bez ohledu na to, zda byl zcela splacen.
- 3.2.9 Technikami, které může Fond používat k obhospodařování majetku Fondu, jsou pouze repo obchody a finanční deriváty, a to jen tehdy, jestliže:
- a) se vztahují k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu,
 - b) jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování Fondu a za účelem
 1. snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Fondu,
 2. snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Fondu, nebo
 3. získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Fondu,
 - c) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená nařízením o technikách a určená statutem Fondu ani investiční strategie Fondu a
 - d) dluhy Fondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty majetkem Fondu.
- 3.2.10 Pojmem „repo“, aniž se jedná o pojem „repo obchod“, se rozumí prodej nebo jiný převod věci se současně sjednanou zpětnou koupí nebo jiným zpětným převodem. Pojmem „reverzní repo“, se rozumí koupě nebo jiný převod věci se současně sjednaným zpětným prodejem nebo jiným zpětným převodem.
- 3.2.11 Repo obchody a reverzní repo obchody mohou být používány za těchto podmínek:
- a) protistranou je instituce podle § 6 odst. 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 hodnoty 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 majetkové hodnoty 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 členském státu (dále jen „regulovaný trh“) Evropské unie nebo jiného smluvního státu Dohody o Evropském hospodářském prostoru (dále jen „členský stát“),
 - ii. musí být oceňovány každý pracovní den a nesmí být vysoce volatilní, ledaže je jejich hodnota při oceňování přiměřeně snížena (haircut),
 - iii. nesmí být vydány osobou, která není nezávislá na jiné smluvní straně, ani emitentem, kterému byl udělen úvěrový rating v jiném než investičním stupni, a
 - iv. musí být v majetku standardního fondu nebo v opatrování osoby, která je nezávislá na jiné smluvní straně.
- g) věci, které jsou předmětem reverzního repa, nelze po dobu trvání reverzního repa zatížit absolutním majetkovým právem nebo převést na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej nebo jiný zpětný převod na jinou smluvní stranu.

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

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

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

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

3.2.14 Do majetku Fondu mohou být nakupovány úvěrové certifikáty (tzv. Credit Linked Notes), jejichž podkladovými aktivy mohou být bankovní či jiné úvěry. S takovými investičními instrumenty je spojeno riziko, a to jednak kreditní (úvěrové - vůči příjemcům těchto úvěrů a vůči emitentům těchto certifikátů) a jednak likviditní, neboť tyto úvěrové certifikáty bývají zpravidla velmi málo likvidní, a proto je třeba počítat s jejich držením až do splatnosti.

3.2.15 Fond investuje prostředky bez měnových omezení. Za účelem řízení měnového rizika může uzavírat Fond obchody, jejichž předmětem je derivát, a to jak nákup, tak i prodej derivátů.

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

Ekonomická charakteristika nejčastěji používaných typů derivátů je následující:

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

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

- 3.2.17 Fond může rovněž operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s jeho investičními cíli.
- 3.2.18 Fond nevyužívá pákový efekt.
- 3.2.19 Fond může koncentrovat své investice v určitém průmyslovém odvětví, státě či regionu.

3.3 Investiční limity

- 3.3.1 Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem mohou tvořit nejvýše 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu, pokud tento statut nestanoví jinak.
- 3.3.2 Fond může investovat až 100 % čisté hodnoty aktiv do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika, územní samosprávný celek členského státu nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států. V majetku Fondu musí být v každém okamžiku cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nejméně z 6 různých emisí, přičemž cenné papíry zaknihované cenné papíry z jedné emise nesmí tvořit více než 30 % čisté hodnoty aktiv Fondu.
- 3.3.3 Fond může investovat až 25 % čisté hodnoty aktiv do dluhopisů vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosů; součet těchto investic však nesmí překročit 80 % čisté hodnoty aktiv Fondu.
- 3.3.4 Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za jednou z osob uvedených v čl. 3.2.3 tohoto statutu nesmí tvořit více než 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu.
- 3.3.5 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 států.
- 3.3.6 Do Fondu lze nabýt cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem až do výše 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu.
- 3.3.7 Do jmění Fondu nelze nabýt více než 50 % z čisté hodnoty aktiv jednoho investičního fondu nebo srovnatelné veličiny zahraničního investičního fondu.
- 3.3.8 Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů přijatých i nepřijatých k obchodování regulovaných tržích odpovídající součtu kladných reálných hodnot těchto derivátů a z technik obhospodařování Fondu nesmí u jedné smluvní strany překročit
 - a) 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v čl. 3.2.3 tohoto statutu, nebo
 - b) 5 % čisté hodnoty aktiv Fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v čl. 3.2.3 tohoto statutu.
- 3.3.9 Při výpočtu rizika protistrany podle čl. 3.3.8 se postupuje podle § 65 odst. 2 až 4 nařízení o technikách.
- 3.3.10 Součet hodnoty investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně za jedním emitentem a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucího z derivátů spojeného s tímto emitentem nesmí překročit 35 % čisté hodnoty aktiv Fondu; tím nejsou dotčena ustanovení čl. 3.3.3 a 3.3.4 tohoto statutu.
- 3.3.11 Do investičních cenných papírů uvedených níže lze investovat více než 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu:
 - 1. investiční cenný papír,
 - a) který je přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě, nebo

- b) který je přijat k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou,
- 2. investiční cenný papír z nové emise,
 - a) vyplývá-li z jeho emisních podmínek závazek emitenta, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v písmeni a) bodu 1. tohoto článku, a
 - b) je-li žádost o jeho přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v písmeni a) podána tak, aby byl tento investiční cenný papír přijat k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání,
- 3. investiční cenný papír vydaný fondem kolektivního investování, který neodkupuje jím vydávané cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, dodržuje-li obhospodařovatel takového fondu některý z kodexů řízení a správy společnosti a podléhá-li dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu, který při výkonu dohledu přispívá k ochraně investorů,
- 4. investiční cenný papír, jehož hodnota se vztahuje k věcem, kterými mohou být i jiné věci než věci uvedené v § 3 až 15 nařízení o technikách,
- 5. dluhopis vydaný státem, centrální bankou státu, bankou nebo zahraniční bankou anebo za který převzal záruku stát, není-li investičním cenným papírem uvedeným výše.

3.3.12 Do níže uvedených nástrojů peněžního trhu lze investovat maximálně 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu:

nástroj peněžního trhu, který není přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě, jestliže

- a) byl vydán územním samosprávným celkem členského státu, centrální bankou členského státu, Evropskou centrální bankou, Evropskou unií, Evropskou investiční bankou, státem nebo členem federace, nebo mezinárodní finanční organizací, jejímž členem je jeden nebo více členských států, nebo za něj tyto subjekty převzaly záruku,
- b) byl vydán emitentem, jímž vydané cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo který je přijat k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou, nebo
- c) byl vydán osobou, nebo za něj převzala záruku osoba,
 - i. která podléhá dohledu České národní banky nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
 - ii. která má sídlo v členském státě Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj náležícím k signatářům mezinárodní smlouvy General Arrangements to Borrow (členskému státu skupiny G10),
 - iii. která je hodnocena alespoň investičním stupněm ratingu vydaným ratingovou agenturou registrovanou podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího ratingové agentury, nebo
 - iv. jejíž hloubková analýza prokazuje, že pravidla pro dohled, kterým podléhá, jsou srovnatelná s pravidly pro dohled plynoucími z práva Evropské unie.

3.3.13 Nástroje peněžního trhu a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu mohou tvořit až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

3.3.14 Dluhopisy a obdobné investiční nástroje (může se jednat i o nástroje emitované výhradně obchodními společnostmi) mohou tvořit až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

3.3.15 Akcie a obdobné investiční nástroje mohou tvořit maximálně 40 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

3.3.16 Cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry fondů kolektivního investování mohou tvořit až 100 % čisté hodnoty aktiv Fondu s tím, že celková expozice vůči akciím v majetku Fondu, nesmí překročit limit uvedený v čl. 3.3.15 tohoto statutu.

3.3.17 Strukturované nástroje (tj. nástroje, u kterých je výnos odvozen na základě algoritmu, který je vztažen k výkonnosti nebo realizaci změn ceny či jiných podmínek finančních podkladových aktiv daného nástroje) zajištěné i bez zajištění, mohou tvořit až 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

3.3.18 Do investičních nástrojů neuvedených výše, jako jsou komoditní nástroje, hedge fondy a podobně, může být investováno až 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

3.3.19 Do majetku Fondu mohou být nakupovány dluhopisy a obdobné investiční nástroje investičního stupně, neinvestičního stupně nebo zcela bez ratingu.

- 3.3.20 Do limitů uvedených výše ve vztahu k investičním cenným papírům a nástrojům peněžního trhu se započítává hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů nepřijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě.
- 3.3.21 Pro výpočet limitů uvedených v tomto statutu se majetkem Fondu rozumí fondový kapitál, tedy hodnota majetku Fondu snížená o hodnotu dluhů Fondu.
- 3.3.22 Pro výpočet celkové expozice používá Fond závazkovou metodu v souladu s ustanovením čl. 36 a 37 nařízení o technikách.
- 3.3.23

3.4 Rating

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

3.5 Informace o zákazech

- 3.5.1 Fond nepoužívá svůj majetek k poskytnutí zápůjčky, úvěru, daru, zajištění dluhu třetí osoby nebo úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním majetku Fondu.
- 3.5.2 Fond nesmí investovat do aktiv, u nichž nelze spolehlivě určit jejich cenu.

3.6 Podmínky pro přijímání úvěrů a zápůjček a zajišťování financování

- 3.6.1 Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku pouze od osoby, která je přípustnou protistranou ve smyslu nařízení o technikách, a která podléhá dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.
- 3.6.2 Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností delší než 6 měsíců jen za účelem investování Fondu.
- 3.6.3 Expozice vůči riziku protistrany, vyjádřená rozdílem mezi hodnotou finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu převedeného na jinou smluvní stranu za sjednaný úvěr nebo zápůjčku a zůstatkovou hodnotou takového úvěru nebo takové zápůjčky, nesmí přesáhnout 20 % čisté hodnoty aktiv speciálního fondu vůči jedné smluvní straně.
- 3.6.4 Celková expozice se pro účely Fondu vypočítá standardní závazkovou metodou.
- 3.6.5 Součet hodnot všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet Fondu nesmí překročit 25 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

3.7 Zajišťování financování (Securities Financing Transaction)

- 3.7.1 Fond může za účelem zajišťování financování uzavírat následující obchody:
- a) repo obchod; strana prodává cenný papír, tj. finanční aktivum, jako je akcie nebo státní dluhopis (dále jen „kolaterál“), za to obdrží peníze, a souhlasí, že cenný papír v budoucnu (maximálně ve lhůtě do jednoho roku) koupí zpět za původní cenu plus výtěžek za použití obdržených peněz
 - b) půjčky cenných papírů nebo komodit a výpůjčky cenných papírů nebo komodit; půjčující smluvní strana půjčuje cenné papíry za poplatek a za záruku ve formě finančních nástrojů nebo hotovosti
 - c) koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo prodej se současným sjednáním zpětné koupě.

- 3.7.2 Podstatou těchto transakcí (Securities Financing Transaction – dále jen „SFT“) je využívání aktiva protistrany k získání financování. K uzavírání SFT mohou být využita všechna aktiva (až do výše 100 %), která mohou být podle tohoto statutu pořizována 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 speciálního 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 Fond je určen pro fyzické a právnické osoby, které mají zájem investovat své prostředky v souladu s investičním cílem a investiční politikou Fondu.
- 3.8.2 Typický investor by měl být obeznámen nejen s riziky spojenými s investicemi do akcií a dluhopisů, včetně dluhopisů rozvíjejících se zemí a s obvyklou kolísavostí (volatilitou) cen na finančních a devizových trzích, ale také s riziky investování do strukturovaných nástrojů. Měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z této investice, ale také riziko plynoucí ze snížené likvidity některých nástrojů nakoupených do Fondu a měl by být ochoten odložit investovaný kapitál na dobu více než 4 let.
- 3.8.3 Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko z možné koncentrace investice do stejného druhu investičních nástrojů, podobných oborů podnikání, stejné geografické oblasti.

4 RIZIKOVÝ PROFIL

4.1 Všeobecně o riziku a rizikový profil Fondu

- 4.1.1 Kurzy investičních nástrojů 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 investičních nástrojů a zvyšovat pravděpodobnost dosažení výnosu. Hodnota investice může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena.

- 4.1.2 Aktuální hodnota podílového listu Fondu může v porovnání s jeho pořizovací cenou klesat nebo stoupat. Prodáv-li investor podílové listy Fondu v okamžiku, kdy kurzy investičních nástrojů 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 je vyjádřen především souhrnným ukazatelem rizik (tzv. summary risk indicator - SRI):



Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika Fondu ve srovnání s jinými produkty. Ukazatel vyjadřuje, jak pravděpodobné je, že investoři na investici do Fondu prodávají v důsledku vývoje na trhu nebo proto, že na něj nebudou mít peníze. Tento Fond je zařazen do třídy 3 ze 7, což znamená středně nízká riziková třída. Ukazatel 3 odráží citlivost na změny na trhu u různých aktiv, do nichž Fond investuje. Ukazatel se tudíž pohybuje mezi typickými dluhopisovými (stupeň 2) a akciovými fondy (stupeň 4). Investice do Fondu není chráněna proti budoucímu možnému poklesu trhu a investoři mohou přijít o část nebo celou hodnotu investice. Pokud investorům nebude investiční společnost z majetku Fondu schopna vyplatit dlužnou částku, mohou investoři přijít o celou investici.

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

Souhrnný ukazatel rizik se pravidelně přehodnocuje a může se proto zvyšovat i snižovat. Údaj se vypočítává pro investora investujícího v CZK. Nejaktuálnější informaci o výši souhrnného ukazatele rizik lze zjistit ve sdělení klíčových informací 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 investičních nástrojů, 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. Toto riziko je pro Fond vysoké.
- 4.2.2 Úrokové riziko - je riziko změny úrokových sazeb. Jedná se o speciální součást tržního rizika. Změny tržních úrokových sazeb mohou mimo jiné vyplývat ze změny hospodářské situace a na ní reagující politiky příslušné centrální banky. Pokud tržní úrokové sazby vzrostou, klesnou zpravidla kurzy pevně úročených cenných papírů a naopak. Výkyvy kurzu, způsobené změnami tržních úrokových sazeb, jsou různé v závislosti na době do splatnosti pevně úročeného cenného papíru. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti tak mají nižší kurzové riziko než stejné cenné papíry s delší dobou do splatnosti. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti však mají zpravidla nižší výnosy než pevně úročené cenné papíry s delší dobou do splatnosti. To riziko je pro Fond střední.
- 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. Toto riziko je pro Fond střední.
- 4.2.4 Úvěrové (kreditní) riziko – riziko, že emitent nebo protistrana – nejčastěji emitent dluhopisu – nesplní svůj závazek vyplatit smlouvený úrok nebo jistinu. I přes nejpečlivější výběr investičních nástrojů nelze vyloučit, že dojde ke ztrátě zapříčiněné tímto nesplněním závazků emitentů investičních nástrojů. Toto riziko je pro Fond vysoké.

- 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 (tzv. delivery versus payment), je riziko přímé ztráty pro Fond nízké.
- 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. Toto riziko je pro Fond nízké.
- 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 (nízké). Jedná se o 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. Toto riziko je pro Fond nízké.
- 4.2.9 Riziko ocenění - v průběhu života investice může dojít ke zhoršení dostupnosti/nedostupnosti jejího tržního ocenění. Takové investice je v podstatě obtížné ocenit a ocenění podléhá zásadní nejistotě. Fond provede ocenění v dobré víře vzhledem k pravděpodobné realizační hodnotě investic. Neexistují záruky, že odhadované výsledky procesu oceňování budou odrážet aktuální ceny prodeje nebo skutečné ceny takových cenných papírů. Toto riziko je pro Fond nízké.
- 4.2.10 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 může dojít ke zrušení Fondu. S ohledem na tuto možnost nemá podílník zaručeno, že bude moci být podílíkem Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice. Toto riziko je pro Fond nízké.
- 4.2.11 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. Toto riziko je pro Fond nízké.
- 4.2.12 Riziko nedostatečné likvidity – toto riziko spočívá v nemožnosti prodat aktivum v požadovaném okamžiku, popřípadě v požadovaném okamžiku získat za aktivum přiměřenou cenu, což by v krajním případě mohlo vést k pozastavení odkupování podílových listů podle čl. 12.2.12 tohoto statutu Fondu. 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. To riziko je pro Fond střední.
- 4.2.13 Riziko kumulace poplatků – toto riziko spočívá ve skutečnosti, že některý z cílových fondů, do jejichž cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů Fond investuje, může účtovat vstupní nebo výstupní poplatky. Fond bude investovat především do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy ze skupiny ČSOB/KBC. Vzhledem k vnitroskupinové politice neúčtují fondy Fondu žádné poplatky. Vzhledem k této skutečnosti a s ohledem na ustanovení čl. 8.2.2 tohoto statutu je toto riziko pro Fond nízké.
- 4.2.14 Riziko strukturovaných nástrojů – toto riziko spočívá v charakteristikách těchto produktů, které se odrážejí v možné nižší likviditě a případných nerovnoměrných a někdy skokových reakcích na vývoj trhu. To riziko je pro Fond střední.
- 4.2.15 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	střední
měnové riziko	střední
úvěrové (kreditní) riziko	vysoké
riziko vypořádání	nízké
riziko pákového efektu	nízké
riziko spojená s používáním technik	nízké
operační riziko	nízké
riziko ocenění	nízké
riziko zrušení fondu	nízké
riziko zpětných odkupů	nízké
riziko nedostatečné likvidity	střední
riziko kumulace poplatků	nízké
riziko strukturovaných nástrojů	střední

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 této oblasti.

4.3.3 Povaha těchto rizik se v průběhu času mění:

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

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

4.4 Kontrola rizik

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

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

a) Plánování

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

b) Měření a predikce likvidity

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

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

c) Problémové a krizové situace.

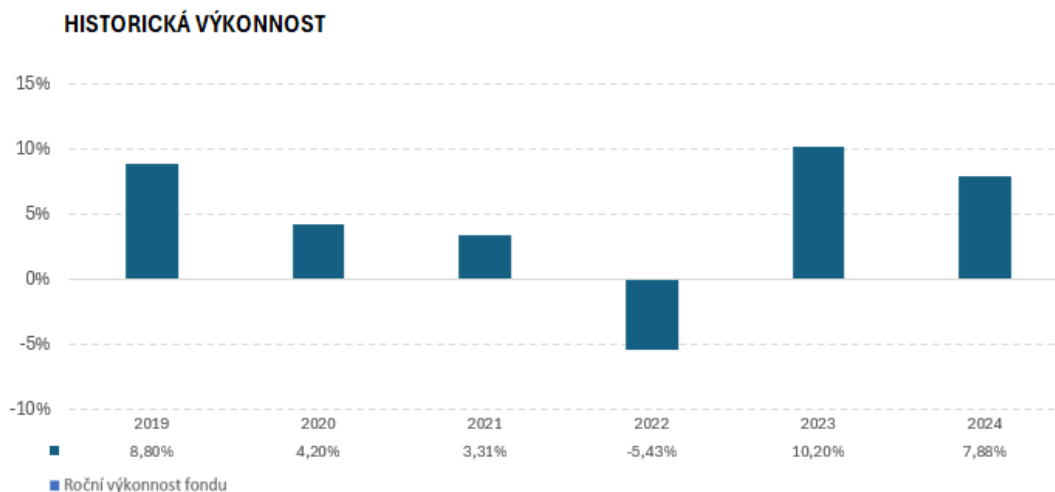
Neočekávané závazky z transakcí portfolia musí být kryty pozicemi a toky portfolia. Nesoulad v načasování peněžních toků portfolia a výběrů, které by znamenaly, že pozice portfolia by se musely prodávat krátkou dobu před jejich splatností za nižší cenu, než je hodnota při splatnosti, je možné pokrýt repo operacemi. Krátkodobé krytí těchto nesouladů peněžních toků nepředstavuje strategii aktivního vytváření finanční páky. Krize likvidity, která může i přes všechna opatření vzniknout, by mohla vést k pozastavení vydávání a odkupování podílových listů podle čl. 12.2.12 tohoto statutu.

5 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

5.1 Výkonnost Fondu

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

5.1.2 Připojený graf znázorňuje vývoj roční výkonnosti Fondu za období od vzniku do 31.12.2024.



5.1.3 Ve výpočtu historické výkonnosti nejsou zahrnuty vstupní a výstupní poplatky (přirážky a srážky), což může mít na tuto výkonnost vliv.

5.1.4 Údaje o výkonnosti Fondu jsou ve statutu průběžně aktualizovány.

5.2 Upozornění investorům

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

6 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU

6.1 Pravidla jednání investiční společnosti při obhospodařování majetku Fondu

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

6.2 Účetní období

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

6.3 Schvalování účetní závěrky Fondu

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

6.4 Oceňování majetku a dluhů Fondu

- 6.4.1 Majetek a dluhy z investiční činnosti podílového fondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie, s tím že:
- 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 (dále jen „Obchodní den“) nebo ke dni sestavení účetní závěrky.

6.5 Použití zisku z výsledků hospodaření s majetkem Fondu

Zisk z výsledku hospodaření s majetkem Fondu bude po schválení investiční společností v plném rozsahu ponecháván v majetku Fondu jako zdroj pro další investice.

7 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDÁVANÝCH FONDEM

7.1 Podílové listy Fondu

Forma: na jméno

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

ISIN: 770000001116

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

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

7.2.1 Osobou vedoucí samostatnou evidenci, která vede registr emitenta podílových listů s účty vlastníků podílových listů v samostatné evidenci v souladu s § 93 odst. 1 písm. a) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „ZPKT“), je:

Obchodní firma: Československá obchodní banka, a.s.

IČ: 00001350

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

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B.XXXVI, vložka 46
(dále jen „osoba vedoucí samostatnou evidenci“)

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

7.3.1 S podílovým listem jsou spojena následující práva:

- podíl podílníka na majetku ve Fondu
- právo na odkoupení podílového listu Fondu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou k obchodnímu dni.
- právo na zaplacení aktuální hodnoty podílového listu nejpozději do 1 měsíce 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
- právo na bezplatné poskytnutí statutu a poslední uveřejněné výroční zprávy Fondu. Tyto dokumenty jsou mj. k dispozici na následující internetové adrese (URL adresa): www.csobam.cz.

7.4 Způsob prokázání vlastnického práva k podílovému listu Fondu

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

8 ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU

8.1 Struktura poplatků a nákladů Fondu

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)	0 % z investované částky
V souvislosti s investicí není podílníkům účtován žádný vstupní poplatek.	
Výstupní poplatek (srážka)	max 1 %
Výstupní poplatek je příjmem fondu na pokrytí jeho nákladů.	
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)	
Celková nákladovost	0,65 %
Syntetický TER	0,88 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)	
Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)	není

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

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

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.

8.2 Způsob určení a stanovení výše úplaty investiční společnosti

- 8.2.1 Výše úplaty investiční společnosti za obhospodařování Fondu a za administraci Fondu (dále jen „úplata“) činí maximálně 0,7 % průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve Fondu, jehož hodnota se vypočte jako průměr hodnoty fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni každého kalendářního měsíce. Konkrétní výši úplaty stanovuje investiční společnost a uveřejňuje ji na internetové adrese www.csobam.cz.
- 8.2.2 V případě, že jsou do majetku Fondu nakoupené cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydané fondy obhospodařovanými společnostmi ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, nejde-li o obhospodařování na základě smlouvy o svěření činnosti, je správcovský poplatek v plné výši vrácen do majetku Fondu. V případě, že jsou do majetku Fondu nakoupeny cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry fondů ze skupiny KBC jiných než uvedených v předchozí větě, je pobídka za umístění těchto fondů vrácena v plné výši do majetku Fondu.
- 8.2.3 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.
- 8.2.4 Úplata v sobě zahrnuje náhradu nákladů, které investiční společnost vynaložila zejména na:
- a) výplatu příjmů ze závislé činnosti zaměstnanců investiční společnosti, členů jejího představenstva a dozorčí rady, jakož i další náklady na činnost investiční společnosti,
 - b) poradenskou činnost,
 - c) vytvoření Fondu a udržování Fondu, tj. veškeré náklady na soustředění peněžních prostředků prodejem podílových listů Fondu, včetně jejich odkupování, s výjimkou nákladů dle odst. 8.2.5 písm. h) statutu,
 - d) na obhospodařování Fondu včetně zajištění procesu řízení a kontroly rizik,
 - e) zajištění styku investiční společnosti s podílíky Fondu,
 - f) průzkum a analýzu finančního trhu,
 - g) zařizování administrativních záležitostí ve prospěch Fondu, včetně vedení účetnictví, oceňování majetku ve Fondu a výpočtu aktuální hodnoty podílového listu v souladu se statutem Fondu, právních a notářských služeb a nákladů spojených s plněním informačních povinností,
 - h) investiční společnost dále hradí ze svého majetku pokuty jí uložené a jiné majetkové sankce uplatněné vůči ní v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu.
- 8.2.5 Náklady na obhospodařování majetku ve Fondu, které jsou hrazeny z majetku ve Fondu, tvoří:
- a) správní a soudní poplatky,
 - b) daně a náklady související s daňovou agendou (např. služby daňového poradce),
 - c) úplata za výkon funkce depozitáře,
 - d) úplata investiční společnosti za obhospodařování a administraci Fondu,
 - e) náklady na účetní a daňový audit Fondu,
 - f) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,

- g) úplata za úschovu, správu a uložení zahraničních cenných papírů u zahraničních bank nebo u jiných depozitářů, úplata za úschovu listinných cenných papírů svěřených do úschovy depozitáři Fondu, úplata za správu tuzemských cenných papírů svěřených do správy bance depozitáře, úplata za vedení majetkových účtů a správu cenných papírů u centrálního depozitáře,
- h) náklady na poplatky a provize na operace s investičními nástroji včetně poplatků za vypořádání těchto operací, včetně úplaty za výzkum poskytovaný obchodníkem s cennými papíry,
- i) náklady na vymáhání pohledávek Fondu (např. daňové vratky) za předpokladu, že náklady spojené s vymáháním jsou úměrné příjmu z pohledávky (např. notářské služby, ověřené překlady, apod.).

8.3 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 0,09% hodnoty fondového kapitálu Fondu měsíčně, plus daň z přidané hodnoty v zákonem stanovené výši. . . Konkrétní způsob stanovení výše úplaty je uveden 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. 8.2.5 písm. g) tohoto statutu). Tyto poplatky jsou hrazeny z majetku Fondu a konkrétní způsob stanovení výše těchto poplatků je uveden v příslušné smlouvě.

9 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

9.1 Obchodní firma a sídlo depozitáře

Obchodní firma: Československá obchodní banka, a.s.
IČ: 00001350
Sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46
(dále jen „depozitář“)

Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném Českou národní bankou.

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

9.2 Popis základních charakteristik činnosti depozitáře a vymezení jeho odpovědnosti

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

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 společnosti 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 zajišťují také validaci (kontrolu dat proti konfirmaci) ve vztahu ke transakcím realizovaným prostřednictvím obchodní platformy.
- 10.3.2 KBC AM je společností regulovanou podle belgického práva s licencí obhospodařovat společnosti pro účely kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (UCITS) a alternativních investičních fondů (AIF),

poskytovat portfolio management (včetně risk managementu), investiční poradenství, a rovněž vykonávat administraci fondů.

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

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

11 DALŠÍ INFORMACE

11.1 Informace o statutu Fondu

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

- a) statut Fondu se aktualizuje podle potřeby, vždy však po ukončení účetního období,
- b) změny statutu Fondu navrhuje a schvaluje představenstvo investiční společnosti,
- c) změny statutu Fondu nabývají platnosti a účinnosti dnem jejich schválení představenstvem, pokud představenstvo ve svém rozhodnutí nestanoví jejich pozdější účinnost.

11.1.2 Statut a jeho změny se uveřejňují na internetových stránkách Fondu a jsou k dispozici podílníkům v souladu s čl. 11.3 tohoto statutu.

11.1.2 Změna investiční strategie Fondu je možná, pouze pokud se jedná o změnu

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

11.2 Zrušení a přeměna Fondu

11.2.1 Fond je založen na dobu neurčitou.

11.2.2 Fond se zrušuje s likvidací, jestliže:

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

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

11.2.4 Podmínky, za kterých může být rozhodnuto o přeměně Fondu ve formě splynutí nebo sloučení:

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

11.2.5 O záměru přeměnit Fond budou podílníci informováni na internetových stránkách Fondu.

11.2.6 Do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o povolení přeměny budou podílníci o tomto rozhodnutí informováni na internetových stránkách Fondu. Uveřejněním oznámení vzniká podílníkům Fondu, který má být sloučením zrušen, právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům spojeným s odkoupením podílového listu. Toto právo zanikne, není-li uplatněno do 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

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

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 Podílníci nebo upisovatelé podílových listů vydávaných Fondem mohou na požádání bezúplatně získat statut Fondu v aktuálním znění a poslední uveřejněnou výroční zprávu Fondu v sídle investiční společnosti. Uvedené dokumenty budou rovněž uveřejněny na internetových stránkách Fondu (viz čl. 1.6 statutu Fondu). Veškeré další dokumenty, které musejí 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 „ZDP“).

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

11.4.3 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 %.

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

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

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

11.4.5 Výše uvedené informace jsou pouze zjednodušeným shrnutím komplexní problematiky režimu zdanění Fondu 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 a výroční zprávy Fondu

11.5.1 Investiční společnost nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období vypracuje výroční zprávu Fondu a zpřístupní ji podílníkům. Součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem a zpráva auditora v plném znění. Jestliže o to podílník požádá, poskytne mu investiční společnost poslední uveřejněnou výroční zprávu Fondu v listinné podobě.

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

11.5.3 Investiční společnost dále zpřístupňuje podílníkům

a) nejméně dvakrát měsíčně údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu (NAV) Fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu,

b) za každý kalendářní měsíc komentář o skladbě majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.

11.5.4 Údaje o orgánu dohledu Fondu

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

Povolení k činnosti investiční společnosti udělené Českou národní bankou a výkon dohledu:

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

12 VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU

12.1 Upozornění investorům

- 12.1.1 Vydávání nebo odkupování podílových listů vykonává pro investiční společnost zejména ČSOB podle smlouvy uvedené v čl. 10.1.1 statutu. Statut nevylučuje zavádění dalších forem obstarávání uzavírání smluv mezi investiční společností a podílníkem a prodeje podílových listů Fondu.

12.2 Informace o vydávání nebo odkupování podílových listů

- 12.2.1 Aktuální hodnota podílového listu se stanoví každý Obchodní den jako podíl fondového kapitálu ve Fondu připadající na jeden podílový list. Vzhledem k tomu, že se aktuální hodnotu podílového listu pravidelně stanovuje pouze jednou do měsíce (k Obchodnímu dni), je aktuální hodnota podílového listu platná pro více dní.
- 12.2.2 Investiční společnost uveřejňuje za každý Obchodní den údaje o aktuální hodnotě podílového listu a o aktuální hodnotě fondového kapitálu ve Fondu.
- 12.2.3 Aktuální hodnota podílového listu může být při jeho vydání zvýšena o vstupní přírážku. Vstupní přírážka se počítá z objemu peněžní částky investované při nákupu podílových listů. Vstupní přírážka je příjmem investiční společnosti. 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 těmito skupinám provázeno odpovídajícím snížením nákladů na prodej podílových listů, marketing Fondu nebo finanční poradenství (viz čl. 8.1 statutu Fondu). Výše přírážky je k dispozici v sídle investiční společnosti a vztahuje se shodně na všechny podílníky, kteří si ve shodném 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 mohly 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 V rámci upisovacího období vyhlášeného investiční společností jsou podílové listy Fondu vydávány za částku, která se rovná jejich nominální hodnotě (dále jen „Upisovací období“). Informace o délce Upisovacího období bude investorům k dispozici v den zahájení nabízení podílových listů Fondu. V Upisovacím období se shromažďují v sídle společnosti závazné objednávky na vydání podílových listů Fondu. Po uplynutí Upisovacího období jsou podílové listy vydány po připsání peněžních prostředků podílníka na účet Fondu za aktuální hodnotu stanovenou k Obchodnímu dni.
- 12.2.8 Minimální investovaná částka pro první nákup činí 5 000 000 Kč. Následné nákupy a pravidelná investice v minimální výši 50 000 Kč jsou podmíněny prvním nákupem dle předchozí věty. Počet vydaných podílových listů je určen podílem investované částky a aktuální hodnoty podílového listu (s možností jejího zvýšení o vstupní přírážku, resp. po odečtení případné přírážky od objemu investované částky) stanovené k Obchodnímu dni. Za investovanou částku je nakoupen nejvyšší možný počet celých podílových listů. Rozdíl mezi částkou

přijatou od podílníka, sníženou o případnou přírážku, a hodnotou vydaných podílových listů, zůstává podílníkovi.

- 12.2.9 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. Investiční společnost vydává podílové listy za částku, které se rovná aktuální hodnotě podílového listu stanovenou k rozhodnému dni, kterým je Obchodní den. Podílové listy jsou zaknihovány na účet podílníka v registru emitenta bez zbytečného odkladu po zaplacení hodnoty podílových listů. Osoba vedoucí samostatnou evidenci zašle podílníkovi potvrzení o tom, že je vlastníkem podílových listů, podle dohodnuté frekvence změnových výpisů.
- 12.2.10 Investiční společnost zajišťuje odkupování podílových listů Fondu za aktuální hodnotu stanovenou k nejbližšímu Obchodnímu dni, který následuje po dni podání objednávky. V pracovní den, který předchází Obchodnímu dni, se objednávka považuje za přijatou, je-li doručena do 12:00. K vypořádání objednávky dochází zpravidla 6. pracovní den, který následuje po Obchodním dni. Hodnota podílových listů je zaokrouhlována matematicky na čtyři desetinná místa. Výsledná částka může být snížena o výstupní poplatek. 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 podílového listu Fondu přestává být podílníkem Fondu okamžikem odepsání všech podílových listů z jeho účtu vlastníka v registru emitenta. Pravidla odkupování podílových listů se řídí příslušnými ustanoveními ZISIF.
- 12.2.11 Minimální počet odkupovaných podílových listů Fondu podílníka činí 10 000 kusů.
- 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 nebo 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 provádí investiční společnost prostřednictvím osoby vedoucí samostatnou evidenci.
- 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. 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 podílového listu dochází převodem anebo přechodem. Převod podílového listu 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 povinen tyto změny neprodleně oznámit investiční společnosti zejména prostřednictvím některého z prodejních míst. 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 obsahuje úplné a pravdivé údaje.
- 13.1.3 Znění statutu Fondu nepodléhá schválení Českou národní bankou. Statut ve výše uvedeném znění nabývá účinnosti dnem 01.07.2025.

V Praze dne 20.06.2025

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