STATUT
STANDARDNÍHO FONDU

ČSOB AKCIOVÝ,

ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

ČSOB Asset Management

OBSAH

OBSAH 2

1 ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU 5
1.1 NÁZEV PODÍLOVÉHO FONDU 5
1.2 ZKRÁCENÝ NÁZEV FONDU 5
1.3 ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ 5
1.4 INFORMACE O FONDU 5
1.5 AUDITOR 5
1.6 UVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ ZPŮSOBEM UMOŽŇUJÍCÍM DÁLKOVÝ PŘÍSTUP 5
1.7 HISTORICKÉ ÚDAJE O FONDU 5
1.8 SHROMÁŽDĚNÍ PODÍLNÍKŮ 6

2 ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI 6
2.1 OBHOSPODAŘOVATEL FONDU 6
2.2 ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI 6
2.3 SEZNAM VEDOUCÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI A JEJICH FUNKCE 7
2.4 PRAVIDLA ODMĚŇOVÁNÍ 7
2.5 PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI 8
2.6 KONSOLIDAČNÍ CELEK 8
2.7 ADMINISTRÁTOR 8
2.8 SEZNAM FONDŮ 8

3 INVESTIČNÍ STRATEGIE A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ 10
3.1 ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ 10
3.2 SKLADBA MAJETKU 12
3.3 INVESTIČNÍ LIMITY 15
3.4 INFORMACE O ZÁKAZECH 17
3.5 PODMÍNKY PRO PŘIJÍMÁNÍ ÚVĚRŮ A ZÁPŮJČEK 17
3.6 ZAJIŠŤOVÁNÍ FINANCOVÁNÍ (SECURITIES FINANCING TRANSACTION) 17
3.7 CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA 18

4 RIZIKOVÝ PROFIL 18
4.1 VŠEOBECNĚ O RIZIKU A RIZIKOVÝ PROFIL FONDU 18
4.2 DRUHY RIZIK 19
4.3 KONTROLA RIZIK 20

5 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI 21

5.1 SKUTEČNOSTI ROZHODNÉ PRO ZPRACOVÁNÍ INFORMACE 21
5.2 VÝKONNOST FONDU PODLE TŘÍD PODÍLOVÝCH LISTŮ 21
5.3 UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM 22

6 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU 22
6.1 PRAVIDLA JEDNÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI PŘI OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU 22
6.2 ÚČETNÍ OBDOBÍ 22
6.3 SCHVALOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY FONDU 22
6.4 OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ FONDU 22
6.5 POUŽITÍ VÝNOSŮ Z HOSPODAŘENÍ FONDU 23

7 ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM 24
7.1 PODÍLOVÉ LISTY FONDU PODLE TŘÍD 24
7.2 OSOBA VEDOUCÍ SAMOSTATNOU EVIDENCI 25
7.3 PRÁVA SPOJENÁ S PODÍLOVÝM LISTEM FONDU, ZPŮSOB A LHŮTY K JEJICH UPLATNĚNÍ 25
7.4 ZPŮSOB PROKÁZÁNÍ VLASTNICKÉHO PRÁVA K PODÍLOVÉMU LISTU FONDU 26

8 ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU 26
8.1 STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ FONDU 26
NÁKLADY, KTERÉ JSOU HRAZENY Z MAJETKU VE FONDU, TVOŘÍ: 28
8.2 ZPŮSOB URČENÍ A STANOVENÍ VÝŠE ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI 28
8.3 ZPŮSOB URČENÍ A STANOVENÍ VÝŠE ÚPLATY DEPOZITÁŘI 29

9 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI 29
9.1 OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLO DEPOZITÁŘE 29
9.2 POPIS ZÁKLADNÍCH CHARAKTERISTIK ČINNOSTI DEPOZITÁŘE A VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI 29
9.3 INFORMACE O ÚSCHOVOU POVĚŘENÝCH TŘETÍCH OSOBÁCH A STŘETECH ZÁJMŮ 30

10 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI ADMINISTRÁTORA 30

11 DALŠÍ INFORMACE 31
11.1 INFORMACE O STATUTU FONDU 31
11.2 ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA FONDU 31
11.3 KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ 33
11.4 ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM REŽIMU 33
11.5 ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY 34
11.6 ÚDAJE O ORGÁNU DOHLEDU FONDU 34

12 VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU 35

12.1 UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM 35
12.2 INFORMACE O VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ 35

13 PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ 36

1 ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU

1.1 Název podílového fondu

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

1.2 Zkrácený název Fondu

ČSOB Akciový

1.3 Rozhodnutí o povolení

Fond byl založen ke dni 14.10.1999 na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 212/13 958/R/1999 ze dne 20.9.1999 o udělení povolení k vydávání podílových listů za účelem vytvoření podílového fondu s názvem První investiční společnost, a.s., IPB otevřený podílový fond fondů, které nabylo právní moci dne 14.10.1999.

1.4 Informace o Fondu

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

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

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

LEI 31570010000000045588

1.5 Auditor

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

IČ: 40765521

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

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

(dále jen „auditor“)

1.6 Uveřejňování informací na internetových stránkách Fondu

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

1.7 Historické údaje o Fondu

a) Fond byl založen ke dni 14.10.1999 na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 212/13 958/R/1999 ze dne 20.9.1999 o udělení povolení k vydávání podílových listů za účelem vytvoření podílového fondu s názvem První investiční společnost, a.s., IPB otevřený podílový fond fondů, které nabylo právní moci dne 14.10.1999.

b) Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 212/2 642/R/4/2000 ze dne 17.4.2000, které nabylo právní moci dne 28.4.2000, byla s účinností ke dni 29.4.2000 schválena změna statutu Fondu.

c) Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 211/8 711/VII/R/2000 ze dne 9.8.2000, které nabylo právní moci dne 11.8.2000, byla schválena změna statutu Fondu.

d) Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/54/2001/1 ze dne 28.3.2001, které nabylo právní moci dne 20.4.2001, byla schválena změna statutu Fondu, včetně změny názvu Fondu na 1.IN – Fond fondů, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.

e) Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/25/2003/1 ze dne 23.4.2003 o povolení sloučení podílových fondů, které nabylo právní moci dne 30.4.2003, došlo ke sloučení čtyř otevřených podílových fondů :

   ea) ČSOB světový akciový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

   eb) ČSOB evropský akciový, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

   ec) ČSOB smíšený, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond

ed) 1.IN – Akciový fond, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.

ee) s podílovým fondem 1.IN – Fond fondů, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s., jako přejímajícím fondem s novým názvem ode dne sloučení: ČSOB akciový mix, otevřený podílový fond První investiční společnosti, a.s.

f) Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/14/1/2004/2 ze dne 17.2.2004, které nabylo právní moci dne 19.2.2004, byla schválena změna statutu Fondu, včetně změny názvu Fondu na ČSOB akciový mix, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, otevřený podílový fond.

g) Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/33/2005/1 ze dne 25.4.2005, které nabylo právní moci dne 1.5.2005, byla schválena změna statutu Fondu.

h) Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/11/2006/1 ze dne 24.3.2006, které nabylo právní moci dne 27.3.2006, byla schválena změna statutu Fondu.

i) Rozhodnutím České národní banky č.j. Sp/541/103/2007/2 ze dne 26.4.2007, které nabylo právní moci dne 15.5.2007, byla schválena změna statutu Fondu.

j) Rozhodnutím České národní banky č.j. 2009/6384/570 ze dne 25.8.2009, které nabylo právní moci dne 1.9.2009, byly schváleny změny statutu Fondu.

k) Rozhodnutím České národní banky č.j. 2010/1824/570 ze dne 1.3.2010, které nabylo právní moci dne 2.3.2010, byly schváleny změny statutu Fondu.

l) Rozhodnutím České národní banky č.j. 2011/2678/570 ze dne 16.3.2011, které nabylo právní moci dne 1.4.2011, byly schváleny změny statutu Fondu.

m) Rozhodnutím České národní banky č.j. 2012/5025/570 ze dne 24. 5. 2012, které nabylo právní moci dne 28. 5. 2012, bylo schváleno nové úplné znění statutu Fondu.

n) Rozhodnutím České národní banky č.j.: 2013/8166/570 ze dne 17.7.2013, které nabylo právní moci dne 17.7.2013 bylo schváleno nové úplné znění statutu Fondu.

o) Rozhodnutím České národní banky č.j.: 2014/076108/570 ze dne 23.12.2014, které nabylo právní moci dne 30.12.2014 bylo schváleno nové úplné znění statutu Fondu.

p) Na základě rozhodnutí České národní banky Čj.: 2024/051834/CNB/650 ze dne 30.04.2024, které nabylo právní moci dne 07.05.2024, došlo k rozhodnému dni 14.06.2024 ke sloučení podílového fondu ČSOB Akciový realitní, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond, do fondu ČSOB Akciový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond.

q) Rozhodnutím České národní banky č.j. ze dne , které nabylo právní moci dne …….. byly schváleny změny statutu Fondu.

1.8 Shromáždění podílníků

Shromáždění podílníků není zřízeno.

2 ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI

2.1 Obhospodařovatel Fondu

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“)

2.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti investiční společnosti

Vydáno:	Českou národní bankou
Datum vydání:	18.11.2011
Číslo jednací rozhodnutí:	2011/13303/570

Datum nabytí právní moci rozhodnutí: 21.11.2011

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

2.3 Seznam vedoucích osob investiční společnosti a jejich funkce

2.3.1 Představenstvo

Nicole Krajčovičová, předseda představenstva

nar.: 12.2.1971

vzdělání: VŠE Praha, MBA - Masarykův ústav vyšších studií při ČVUT, ve spolupráci se Sheffield Hallam University, Velká Británie

praxe: 25 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

Marek Fér, člen představenstva

nar.: 1. 4. 1974

vzdělání: Fakulta sociálních věd UK, Institut ekonomických studií

praxe: 28 let praxe na kapitálovém trhu

2.3.2 Dozorčí rada

Johan Lema – předseda dozorčí rady

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

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

2.3.3 Česká národní banka schválila osoby uvedené v čl. 2.3.1 jako způsobilé pro zajištění odpovídajících odborných činností spojených s provozem Fondu v rozsahu požadovaném zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění, (dále jen „ZISIF“). Požadované doklady a čestná prohlášení o jejich dosaženém vzdělání, o odborné praxi, o jejich důvěryhodnosti a odborné kvalifikaci jsou uloženy u České národní banky.

2.3.4 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 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 tohoto 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.

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 zodpovědné, 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 Vyvážený o.p.f.
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový o.p.f.

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

3 INVESTIČNÍ STRATEGIE A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

3.1 Způsob investování

3.1.1 Peněžní prostředky shromážděné vydáváním podílových listů investiční společnost používá ke koupi cenných papírů, včetně zahraničních cenných papírů, nebo je ukládá na vklady u bank vedené pro Fond. Cenné papíry mohou být denominovány v CZK nebo v jiné měně.

3.1.2 Použití zisku nebo výnosů z hospodaření Fondu se liší podle jednotlivé třídy podílových listů. Společným cílem investiční strategie Fondu je v případě kapitalizační a fondové třídy podílových listů Fondu vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat trvalého růstu hodnoty podílového listu Fondu při řízeném omezení rizik; v případě dividendové třídy podílových listů Fondu pak dosahovat trvalý zisk a vyplácet podílníkům, držitelům podílových listů dividendové třídy, pravidelný podíl na výnosech z hospodaření Fondu ve formě dividendy. Bližší informace jsou uvedeny v čl. 6.5 tohoto statutu.

3.1.3 Fond investuje více než 80 % čisté hodnoty aktiv do tuzemských nebo zahraničních akcií a obdobných cenných papírů. Fond je podle klasifikace AKAT akciovým fondem.

3.1.4 Fond zamýšlí investovat globálně, a to především do hlavních světových akciových trhů (zejména USA, Evropa, Asie), přičemž alokace mezi jednotlivé země či regiony bude brát do úvahy podíly tržních kapitalizací těchto zemí/regionů na celkové světové kapitalizaci. Fond ale tyto podíly nemusí kopírovat a do některých světových akciových trhů nemusí investovat vůbec. Neutrální alokace aktiv Fondu a časové vymezení její platnosti budou uveřejňovány způsobem uvedeným v čl. 1.6 statutu Fondu. Skutečné zainvestování se však může od neutrální alokace odchýlit, neboť Fond může v zájmu minimalizace rizika a maximalizace výnosů podle situace na finančních trzích přizpůsobovat váhu jednotlivých zemí/regionů v rozmezí od 0 % do 100%.

3.1.5 Žádné záruky třetích stran nejsou při investicích Fondu poskytovány.

3.1.6 Fond je aktivně spravován v návaznosti na referenční hodnotu tvořenou následující indexy:

- 65% MSCI USA Hedged to CZK -Net Return Index; a
- 35% MSCI Europe Hedged to CZK – Net Return Index.

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

Investiční politika Fondu určuje, do jaké míry se výkonnost portfolia může odchylovat od výkonnosti sledované referenční hodnoty. Prostřednictvím výběru investičních nástrojů usiluje portfolio manažer o dosažení rozdílu mezi výkonností Fondu a výkonností sledované referenční hodnoty. Míra aktivní správy se měří pomocí odchylky od referenční hodnoty. Dlouhodobá očekávaná odchylka pro tento Fond je 10 %. Tato hodnota odráží volatilitu rozdílu mezi výkonností Fondu a sledované referenční hodnoty. V závislosti na tržních podmínkách se skutečná odchylka může lišit od očekávané dlouhodobé odchylky.

Požadovaná prohlášení o vyloučení odpovědnosti pro poskytovatele referenčních hodnot

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

Zařazení administrátora referenčních hodnot do rejstříku ESMA

Podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 je Fond povinen zveřejňovat informace o zařazení správce referenčních hodnot do rejstříku schválených správců a referenčních hodnot, jak jej zřídil European Markets and Securities Authority (dále jen "registr ESMA"). Fond bude sledovat zařazení subjektů, které působí jako administrátor referenčních hodnot používaných Fondem do registru ESMA, a to nejpozději ke dni, kdy pro tyto subjekty vstoupí v platnost povinnost zařazení do tohoto registru. Fond poté odpovídajícím způsobem změní statut.

Administrátor referenční hodnoty MSCI USA Hedged to CZK -Net Return Index a MSCI Europe Hedged to CZK – Net Return Index, kterým je společnost MSCI Limited, není zařazen do registru ESMA.

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

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

• Referenční hodnota nebo její poskytovatel je vyřazen z registru ESMA;

• Zeměpisné, ekonomické nebo odvětvové zaměření referenční hodnoty se výrazně mění; nebo

• Je vytvořena nová referenční hodnota, která je považována za tržní standard pro investory na konkrétním trhu a/nebo by byla považována za vhodnější s ohledem na přínos pro investory Fondu.

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

• Referenční hodnota přestane být publikována;

• Poskytovatel referenčních hodnot odebere obhospodařovateli licenci k používání referenční hodnoty; nebo

• Nová referenční hodnota nahradí stávající referenční hodnotu.

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

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

• podobnosti mezi zeměpisným, ekonomickým nebo odvětvovým zaměřením nové referenční hodnoty a stávající referenční hodnoty;

• Upřednostní se referenční hodnoty, které jsou považovány za tržní standard pro investory na konkrétním trhu; a

• Pokud to povede k nižším nákladům, bude dána přednost administrátorovi s existující licencí u společnosti KBC AM.

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

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

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

Nelze investovat mimo jiné do:

- investičních nástrojů emitovaných výrobci 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 výrobci zbraní obsahujících bílý fosfor a jaderných zbraní;

- investičních nástrojů emitovaných společnostmi, u nichž existují vážné náznaky, že jsou pachateli, spolupachateli nebo příslušníky nebo mohou těžit z porušení globálně uznávaných standardů podnikové udržitelnosti. Mezi hlavní použitá kritéria patří lidská práva, práva zaměstnanců, životní prostředí a boj proti korupci.

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

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

3.2 Skladba majetku

3.2.1 Pravidla pro skladbu majetku fondu vycházejí z nařízení vlády č. 243/2013 o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „nařízení o technikách“)

3.2.2 Fond investuje zejména do těchto aktiv:

a) Tuzemské akcie a obdobné investiční nástroje

b) Zahraniční akcie a obdobné investiční nástroje

c) Cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním fondem

d) Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně

e) Finanční deriváty v podobě derivátů přijatých k obchodování na regulovaném trhu i nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu.

3.2.3 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 banky 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, které byly přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném smluvním státě Dohody o Evropském hospodářském prostoru (dále jen „členský stát“) (dále jen „regulovaný trh“),

b) investičních cenných papírů, které byly přijaty k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jestliže tyto trhy jsou uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou,

c) nově emitovaných investičních cenných papírů, vyplývá-li z emisních podmínek závazek emitenta, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na některém z výše uvedených trhů písm. a) výše a to tak, aby cenný papír byl přijat k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání.

d) Fond může nabýt investiční cenný papír bez ohledu na to, zda byl zcela splacen.

3.2.6 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 tento orgán dohledu a Česká národní banka se dohodly na výměně informací nezbytných k výkonu dohledu podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,

f) obhospodařovatel fondu, který tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydal, dodržuje pravidla obezřetnosti srovnatelná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie,

g) podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu investuje tak, aby bylo zajištěno rozložení rizika, a

h) za fond, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, je vyhotovována a uveřejňována pololetní zpráva a výroční zpráva, které umožňují posouzení situace tohoto fondu z hlediska majetku, výnosů a nakládání s majetkem tohoto fondu v účetním období, k němuž se vztahují.

3.2.8 Do jmění Fondu lze nabýt cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem bez ohledu na to, zda byl zcela splacen.

3.2.9 Technikami, které může Fond používat k obhospodařování majetku Fondu, jsou pouze repo obchody a finanční deriváty, a to jen tehdy, jestliže:

a) se vztahují k investičním cenným papírům a k nástrojům peněžního trhu,

b) jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování Fondu a za účelem

1. snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Fondu,
2. snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Fondu, nebo
3. získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Fondu,

c) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená nařízením o technikách a určená statutem Fondu ani investiční strategie Fondu a

d) dluhy Fondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty majetkem Fondu.

3.2.10 Pojmem „repo“, aniž se jedná o pojem „repo obchod“, se rozumí prodej nebo jiný převod věci se současně sjednanou zpětnou koupí nebo jiným zpětným převodem. Pojmem „reverzní repo“, se rozumí koupě nebo jiný převod věci se současně sjednaným zpětným prodejem nebo jiným zpětným převodem.

3.2.11 Repo obchody a reverzní repo obchody mohou být používány za těchto podmínek:

a) protistranou je instituce podle § 6 odst. 3 nařízení o technikách, která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo.

b) repo lze sjednat jen tehdy, lze-li závazek z něj vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní.

c) věci, které jsou v rámci repo obchodu předmětem prodeje, nákupu nebo jiného převodu, musí byt dostatečně diverzifikovány. Platí, že věci jsou diverzifikovány z hlediska emitentů, netvoří-li cenné papíry a zaknihované cenné papíry vydané jedním emitentem více než 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu

d) peněžní prostředky získané z repo obchodu Fond investuje pouze do pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně, cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných krátkodobým fondem peněžního trhu nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, je-li tento fond

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

e) reverzní repo lze sjednat jen tehdy, lze-li závazek z něj vypovědět bez výpovědní doby nebo s výpovědní dobou kratší než 7 dní nebo lze-li peněžní prostředky, které jsou předmětem reverzního repa, kdykoli získat zpět, a to včetně výnosů, popřípadě v tržní hodnotě (mark-to-market), je-li pro oceňování tohoto reverzního repa používána tržní hodnota

f) předmětem reverzních repo obchodů mohou být pouze věci splňující následující podmínky:
   i. musí být vysoce likvidní a musí být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členského státu (dále jen „regulovaný trh“) Evropské unie nebo jiného smluvního státu Dohody o Evropském hospodářském prostoru (dále jen „členský stát“),
   ii. musí být oceňovány každý pracovní den a nesmí být vysoce volatilní, ledaže je jejich hodnota při oceňování přiměřeně snížena (haircut),
   iii. nesmí být vydány osobou, která není nezávislá na jiné smluvní straně, ani emitentem, kterému byl udělen úvěrový rating v jiném než investičním stupni, a
   iv. musí být v majetku standardního fondu nebo v opatrování osoby, která je nezávislá na jiné smluvní straně.

g) věci, které jsou předmětem reverzního repa, nelze po dobu trvání reverzního repa zatížit absolutním majetkovým právem nebo převést na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej nebo jiný zpětný převod na jinou smluvní stranu.

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

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

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

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

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

Ekonomická charakteristika nejčastěji používaných typů derivátů je následující:

a) **FX forward** – nákup jedné měny a prodej druhé měny s vypořádáním v budoucnu za předem dohodnutý kurz.

b) **FX swap -** nákup jedné měny a prodej druhé měny s vypořádáním ve spotové valutě (tj. s vypořádání max. do 2 dnů) a zároveň zpětný nákup druhé měny a prodej první měny s vypořádáním ve forwardové valutě (tj. v budoucnu za předem dohodnutý kurz). Obě transakce se uzavírají ve stejném okamžiku a objemu.

c) **Úrokový swap (IRS) -** smluvní strany se dohodnou na jistině 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 jistině a období, na jejichž počátku si vymění jistiny v dohodnutých měnách za dohodnutý kurz, následně si platí dohodnuté úroky v příslušných měnách a na závěr si opět vymění (vrátí) jistiny v dohodnutých měnách. Způsob odvození úrokových sazeb a směnné kurzy jsou stanoveny už při uzavření CCS.

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

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

3.2.15 Fond může rovněž operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s jeho investičními cíli.

3.2.16 Jednotlivá rizika spojená s investicemi podle čl. 3.2.10 až 3.2.15 tohoto statutu jsou uvedena v čl. 4 tohoto statutu.

3.2.17 Fond nevyužívá pákový efekt.

3.2.18 Fond nehodlá koncentrovat své investice v určitém průmyslovém odvětví, státě či regionu ani v jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv.

3.3 Investiční limity

3.3.1 Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem mohou tvořit nejvýše 5 % čisté hodnoty aktiv Fondu, pokud tento statut nestanoví jinak.

3.3.2 Fond může investovat až 10 % čisté hodnoty aktiv do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, a až 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných emitenty v rámci celku, za který se vypracovává konsolidovaná účetní závěrka; součet těchto investic však nesmí překročit 40 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

3.3.3 Fond může investovat až 35 % čisté hodnoty aktiv do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem vydal-li tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nebo převzal-li za ně záruku stát, územní samosprávný celek státu, nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států.

3.3.4 Fond může investovat do 20 % čisté hodnoty aktiv do dluhopisů vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosů; součet těchto investic však nesmí překročit 80 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

3.3.5 Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za jednou z osob uvedených v čl. 3.2.3 tohoto statutu nesmí tvořit více než 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

3.3.6 Do jmění Fondu nelze nabýt více než

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 samosprávní celek členského státu, nebo které vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských stát.

3.3.7 Do jmění Fondu lze nabýt cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem až do výše 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

3.3.8 Do jmění Fondu nelze nabýt více než 25 % z čisté hodnoty aktiv jednoho fondu kolektivního investování nebo srovnatelné veličiny zahraničního investičního fondu.

3.3.9 Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů přijatých i nepřijatých k obchodování regulovaných trzích odpovídající součtu kladných reálných hodnot těchto derivátů a z technik obhospodařování Fondu nesmí u jedné smluvní strany překročit

a) 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v čl. 3.2.3 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.

3.3.10 Při výpočtu rizika protistrany podle čl. 3.3.9 se postupuje podle § 22 odst. 2 až 4 Nařízení o technikách.

3.3.11 Součet hodnoty investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně za jedním emitentem a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucího z finančních derivátů nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu spojeného s tímto emitentem nesmí překročit 20 % hodnoty majetku Fondu; tím nejsou dotčena ustanovení čl. 3.3.3 a 3.3.4 tohoto statutu.

3.3.12 Pro výpočet celkové expozice používá Fond závazkovou metodu v souladu s ustanovením čl. 36 a 37 nařízení o technikách.

3.3.13 Do investičních cenných papírů uvedených níže lze investovat více než 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu:

1. investiční cenný papír,
   a) který je přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě, nebo
   b) který je přijat k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou,
2. investiční cenný papír z nové emise,
   a) vyplývá-li z jeho emisních podmínek závazek emitenta, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v písmeni a) bodu 1. tohoto článku, a
   b) je-li žádost o jeho přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v písmeni a) podána tak, aby byl tento investiční cenný papír přijat k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání,
3. investiční cenný papír vydaný fondem kolektivního investování, který neodkupuje jím vydávané cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, dodržuje-li obhospodařovatel takového fondu některý z kodexů řízení a správy společnosti a podléhá-li dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu, který při výkonu dohledu přispívá k ochraně investorů,
4. investiční cenný papír, jehož hodnota se vztahuje k věcem, kterými mohou být i jiné věci než věci uvedené v § 3 až 16 nařízení o technikách,
5. dluhopis vydaný státem, centrální bankou státu, bankou nebo zahraniční bankou anebo za který převzal záruku stát, není-li investičním cenným papírem uvedeným výše.

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

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

a) byl vydán územním samosprávným celkem členského státu, centrální bankou členského státu, Evropskou centrální bankou, Evropskou unií, Evropskou investiční bankou, státem nebo členem federace, nebo mezinárodní finanční organizací, jejímž členem je jeden nebo více členských států, nebo za něj tyto subjekty převzaly záruku,
b) byl vydán emitentem, jímž vydané cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo který je přijat k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou, nebo
c) byl vydán osobou, nebo za něj převzala záruku osoba,
   i. která podléhá dohledu České národní banky nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
   ii. která má sídlo v členském státě Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj 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.

3.3.15 Investiční limity stanovené v čl. 3.3.11 tohoto statutu, limity pro cenné papíry a nástroje peněžního trhu, limity pro finanční deriváty a limity pro pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně nelze sčítat a součet hodnot investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně za tímto emitentem a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucího z finančních derivátů nepřijatých

k obchodování na regulovaném trhu spojeného s tímto emitentem nesmí překročit 35 % čisté hodnoty aktiv ve Fondu.

3.4 Informace o zákazech

3.4.1 Majetek Fondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním.

3.4.2 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním majetku Fondu.

3.4.3 Fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů, které Fond nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.

3.4.4 Fond nesmí investovat do drahých kovů ve smyslu nařízení o technikách, ani do certifikátu, který zastupuje drahý kov.

3.5 Podmínky pro přijímání úvěrů a zápůjček

3.5.1 Úvěr nebo zápůjčku lze na účet Fondu přijmout jen, jestliže

a) splatnost tohoto úvěru nebo této zápůjčky není delší než 6 měsíců a
b) součet hodnoty všech takto přijatých úvěrů a zápůjček nepřekročí 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

3.5.2 Limit expozice Fondu vztahující se k finančním derivátům není dotčen ustanovením čl. 3.5.1 tohoto statutu.

3.6 Zajišťování financování (Securities Financing Transaction)

3.6.1 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.

3.6.2 Podstatou těchto transakcí (Securities Financing Transaction – dále jen „SFT“) je využívaní 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 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.

3.6.3 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 ČSOB/KBC.

3.6.4 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.

3.6.5 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.

3.7 Charakteristika typického investora

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

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

4 RIZIKOVÝ PROFIL

4.1 Všeobecně o riziku a rizikový profil Fondu

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

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

4.1.3 Rizikový profil Fondu vychází z poměru rizika a výnosů 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 prodělají v důsledku vývoje na trhu nebo proto, že na něj nebudou mít peníze. Tento Fond je zařazen do třídy 4 ze 7, což znamená střední riziková třída. Ukazatel 4 je typický pro akciové fondy a vyznačuje se vysokou citlivostí na změny trhu. Akcie nenabízejí zaručený výnos a jejich hodnota může výrazně kolísat. Investice do Fondu není chráněna proti budoucímu možnému poklesu trhů a investoři mohou přijít o část nebo celou hodnotu investice. Pokud investorům nebude investiční společnost z majetku Fondu schopna vyplatit dlužnou částku, mohou investoři přijít o celou investici.

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

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 cenných papírů, měn nebo úrokových sazeb). Tento nepříznivý vývoj může souviset s makroekonomickou situací, ekonomickou situací jednotlivých emitentů nebo i s událostmi, které vývoj na trzích ovlivňují nepřímo, např. politická situace.

4.2.2 **Úrokové riziko** - je riziko změny úrokových sazeb. Jedná se o speciální součást tržního rizika. Změny tržních úrokových sazeb mohou mimo jiné vyplývat ze změny hospodářské situace a na ní reagující politiky příslušné centrální banky. Pokud tržní úrokové sazby vzrostou, klesnou zpravidla kurzy pevně úročených cenných papírů a naopak. Výkyvy kurzu, způsobené změnami tržních úrokových sazeb, jsou různé v závislosti na době do splatnosti pevně úročeného cenného papíru. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti tak mají nižší kurzové riziko než stejné cenné papíry s delší dobou do splatnosti. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou do splatnosti však mají zpravidla nižší výnosy než pevně úročené cenné papíry s delší dobou do splatnosti. Úrokové riziko se vzhledem k tomu, že Fond neinvestuje do dluhových cenných papírů, týká aktiv Fondu pouze nepřímo.

4.2.3 **Měnové riziko** – jedná se rovněž o součást tržního rizika. Měnové riziko souvisí s pohybem kurzů měn, ve kterých jsou denominovány investice Fondu, oproti měně, ve které jsou denominovány podílové listy Fondu, tj. oproti CZK. Pokud tyto měny oproti CZK oslabují, klesá hodnota podílových listů Fondu i v případě, že kurzy příslušných cenných papírů na kapitálovém trhu jsou stabilní, a naopak. Toto riziko je omezeno tím, že Fond se proti němu může zajistit uzavřením měnových derivátů, nejčastěji FX forwardů a FX swapů.

4.2.4 **Úvěrové (kreditní) riziko** – riziko, že emitent či protistrana - nejčastěji emitent dluhopisu - nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu. I přes nejpečlivější výběr cenných papírů či protistran nelze vyloučit, že dojde ke ztrátě zapříčiněné tímto nesplněním závazků emitentů cenných papírů či protistran obchodu. Úrokové riziko se vzhledem k tomu, že Fond neinvestuje do dluhových cenných papírů, týká pouze případů nesplnění závazků protistran obchodů.

4.2.5 **Riziko vypořádání** – je riziko, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě. Vzhledem k tomu, že obchody Fondu probíhají - s výjimkou obchodů, které to předem svou povahou vylučují (např. primární úpis cenných papírů) a s výjimkou derivátových operací (měnové, úrokové a podobné deriváty) - zásadně proti penězům (delivery versus payment), je riziko přímé ztráty malé.

4.2.6 **Riziko pákového efektu** - i malý pohyb ceny podkladového aktiva může mít za následek nepoměrně větší změnu v hodnotě derivátu, tzn., že při nízké investici lze dosáhnout velkého zisku, ale i ztráty.

4.2.7 Rizika spojená s používáním technik k obhospodařování Fondu - Fond bude investovat především do derivátů sloužících k zajištění měnových kurzů, úrokových sazeb, kurzů cenných papírů, atd. Z tohoto důvodu bude riziko spojené s použitím těchto derivátů velmi omezené. Jedná se následující typy rizik vztahující se k jednotlivým finančním derivátům:

i) **FX forward/swapy** – nástroje, kterými se fixuje měnový kurz investice v cizí měně k měně, ve které je denominován Fond. Tímto způsobem se Fond zajistí nejen proti nepříznivému vývoji měnového kurzu (oslabování cizí měny), ale i proti posilování cizí měny, tj. Fond přijme riziko, že nebude profitovat při posilování cizí měny,

ii) **Úrokové/měnové swapy** (IRS a CCS swapy – obdobné riziko jako v případě měnových forwardů, tj. riziko opačného vývoje úroků nebo měnových kurzů, než který Fond očekával,

iii) **Futures** – riziko budoucího nepříznivého vývoje ceny podkladového aktiva.

4.2.8 **Operační riziko** – spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním či úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo cenné papíry vydávané Fondem.

4.2.9 **Riziko zrušení Fondu** – z důvodů stanovených ZISIF, například z důvodu odnětí povolení, např. pokud Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, zrušení investiční společnosti s likvidací, rozhodnutí soudu, nebo za podmínek uvedených v čl. 11.2 statutu Fondu může dojít ke zrušení Fondu. S ohledem na tuto možnost nemá podílník zaručeno, že bude moci být podílníkem Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice.

4.2.10 **Riziko zpětných odkupů** - velké objemy zpětných odkupů podílových listů Fondu mohou způsobit, že Fond bude nucen prodat aktiva v čase a za cenu, za kterou by za normálních okolností tato aktiva neprodával. Bude se nicméně s ohledem na dodržení povinnosti odborné péče snažit zpeněžit tato aktiva za cenu nejvýše dosažitelnou v daném čase.

4.2.11 **Riziko nedostatečné likvidity** – toto riziko spočívá v nemožnosti prodat aktivum v požadovaném okamžiku, popřípadě v požadovaném okamžiku získat za aktivum přiměřenou cenu, což by v krajním případě mohlo vést k pozastavení odkupování podílových listů podle čl. 12.2.12 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.

4.2.12 Další rizika - rizika zde uvedená nelze použít jako vyčerpávající seznam rizik a potenciální investoři by si měli být vědomi, že investice do Fondu může být čas od času vystavena rizikům neočekávané povahy.

Přehled rizik	
tržní riziko	vysoké
úrokové riziko	nízké
měnové riziko	střední
úvěrové (kreditní) riziko	nízké
riziko vypořádání	nízké
riziko pákového efektu	nízké
riziko spojená s používáním technik	nízké
operační riziko	nízké
riziko zrušení fondu	nízké
riziko zpětných odkupů	nízké
riziko nedostatečné likvidity	nízké

4.3 Riziko udržitelnosti

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

4.3.2 Environmentální riziko je definováno jako riziko, že návratnost investic může být negativně ovlivněna environmentálními faktory, včetně faktorů vyplývajících ze změny klimatu a faktorů vyplývajících z jiného zhoršování životního prostředí. Sociální riziko je definováno jako riziko, že návratnost investic může být negativně ovlivněna sociálními faktory. Riziko v oblasti správy a řízení společností je definováno jako riziko, že návratnost investic může být negativně ovlivněna faktory v 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 náborem, 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 zvláštních Zásad vyloučení pro fondy zodpovědného investování, tedy rozlišováním mezi konvenčními fondy a zodpovědnými fondy s přísnějšími standardy ESG a tedy 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 článku 12.2.11 tohoto statutu.

5 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

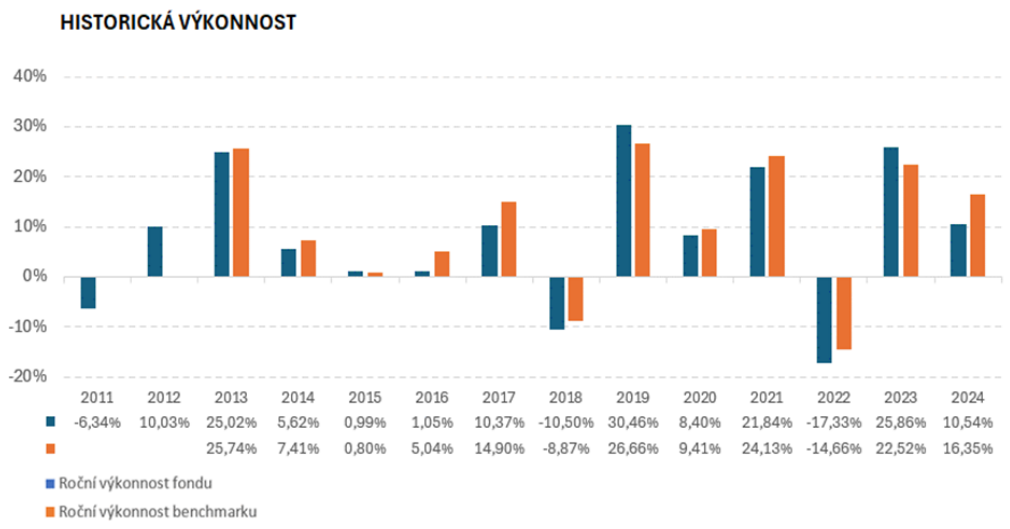
5.1 Skutečnosti rozhodné pro zpracování informace

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

5.2 Výkonnost Fondu podle tříd podílových listů

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

5.2.2 Připojený graf znázorňuje vývoj roční výkonnosti kapitalizační třídy podílových listů za období od 1.1.2011 do 31.12.2024. Dosavadní výkonnost nemusí být spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti, v tomto směru má pouze omezenou použitelnost. Výkonnost je zobrazena v měně podílových listů fondu, tedy v Kč (CZK). Údaje o výkonnosti fondové a dividendové třídy podílových listů jsou shodné s výkonností kapitalizační třídy podílových listů.



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

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

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

5.3 Upozornění investorům

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

6 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU

6.1 Pravidla jednání investiční společnosti při obhospodařování majetku Fondu

6.1.1 Majetek Fondu obhospodařuje investiční společnost svým jménem na účet podílníků Fondu, a to s odbornou péčí.

6.1.2 Při obhospodařování majetku Fondu investiční společnost dodržuje pravidla činnosti a hospodaření ve smyslu § 18 a násl. ZISIF.

6.1.3 Ustanovení zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, upravující správu cizího majetku se pro obhospodařování Fondu nepoužijí.

6.2 Účetní období

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

6.3 Schvalování účetní závěrky Fondu

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

6.4 Oceňování majetku a dluhů Fondu

6.4.1 Majetek a dluhy z investiční činnosti podílového fondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie s tím, že

a) pro určení reálné hodnoty dluhopisu nebo obdobného cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru představujícího právo na splacení dlužné částky je možné použít průměrnou cenu mezi nejlepší závaznou nabídkou a poptávkou (středová cena) a

b) pro určení reálné hodnoty akcie nebo obdobného cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru představujícího podíl na obchodní společnosti nebo jiné právnické osobě je možné použít hodnotu, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu a

která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je okamžik ocenění a nejvíce se blížícímu okamžiku ocenění.

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

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

6.5 Použití výnosů z hospodaření Fondu

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

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

6.5.3 Průběžný výsledek z hospodaření Fondu (rozdíl mezi výnosy a náklady) je při každém ocenění Fondu alokován na jednotlivé třídy podílových listů Fondu, v závislosti na poměru jejich fondových kapitálů, detail viz čl. 7.3.5 tohoto statutu.

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

Výplata dividendy u dividendové třídy podílových listů

6.5.5 Část výnosu z hospodaření Fondu přináležející podílovým listům dividendové třídy, bude za podmínek uvedených dále vyplacena podílníkům ve formě dividendy. V případě, že bude Fond nabízet investici do podílových listů dividendové třídy v prvním roce po dobu kratší než 3 měsíce, bude dividenda za první rok existence dividendové třídy vyplacena až společně s dividendou za rok následující.

6.5.6 Jako zdroj pro výplatu dividendy bude použit výnos z hospodaření Fondu za běžný rok po zdanění, nerozdělený zisk z minulých let, případně kapitálové fondy náležející výhradně dividendové třídě podílových listů Fondu. Způsob zdanění výnosů Fondu i vyplácené dividendy je uveden v čl. 11.4 tohoto statutu.

6.5.7 Kritériem pro výplatu dividendy je inkaso dividendových výnosů ve výši alespoň 0,5% z hodnoty majetku náležejícího dividendové třídě, resp. omezení uvedené v čl. 6.5.5 tohoto statutu. Pokud bude výnos z hospodaření Fondu vyšší než celkové zhodnocení, bude na výplatu dividendy použita část zisku běžného roku, která odpovídá celkovému zhodnocení. Pokud naopak bude výnos z hospodaření fondu nižší než celkové zhodnocení, bude na výplatu dividendy v odpovídající výši použit nerozdělený zisk z minulých let, případně část kapitálových fondů ve formě emisního ážia. V obou případech platí, že v důsledku výplaty dividendy neklesne aktuální hodnota podílového listu pod jeho jmenovitou hodnotu uvedenou v čl. 7 tohoto statutu. Při nesplnění uvedených kritérií bude nevyplacený dividendový výnos převeden na účet nerozděleného zisku dividendové třídy.

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

6.5.9 Výnos z hospodaření Fondu bude za podmínek uvedených v předchozích odstavcích rozdělen tak, že jednotlivým podílníkům - majitelům podílových listů dividendové třídy bude vyplacena dividenda odpovídající

násobku počtu podílových listů v majetku podílníka vlastněných k rozhodnému dni a podílu zisku připadajícího na jeden podílový list dividendové třídy.

6.5.10 O výplatě dividendy rozhoduje představenstvo investiční společnosti. Rozhodnutí o výplatě dividendy a její výši je zohledněno v hodnotě podílového listu dividendové třídy stanovené pro nejbližší následující den ocenění po rozhodném dni pro výplatu dividendy. Od tohoto dne jsou podílové listy dividendové třídy Fondu nově vydávány a odkupovány za hodnotu sníženou o schválenou dividendu.

7 ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM

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

7.1 Podílové listy Fondu podle tříd

7.1.1 Kapitalizační třída

Forma:	na jméno
Jmenovitá hodnota:	1,- Kč (měna, v níž je stanovena hodnota podílového listu, je česká koruna)
ISIN:	770000001170

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

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

7.1.2 Dividendová třída

Forma:	na jméno
Jmenovitá hodnota:	1,- Kč (měna, v níž je stanovena hodnota podílového listu, je česká koruna)
ISIN:	CZ0008474939

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

Ve formě dividendy bude vyplacen výnos z hospodaření Fondu za příslušný rok. Na výplatu mohou být použity další komponenty kapitálu viz čl. 6.5.6 tohoto statutu. Výnos z hospodaření Fondu připadající na dividendovou třídu, který nebude v příslušném roce vyplacen ve formě dividendy, bude ponechán v majetku dividendové třídy jako zdroj pro další investice.

7.1.3 Fondová třída

Forma:	na jméno
Jmenovitá hodnota:	1,- Kč (měna, v níž je stanovena hodnota podílového listu, je česká koruna)
ISIN:	CZ0008474947

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

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

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

7.1.4 Třída ČSOB Wealth Office akciový

Forma:	na jméno
Jmenovitá hodnota:	1,- Kč (měna, v níž je stanovena hodnota podílového listu, je česká koruna)
ISIN:	CZ0008476173

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

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

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

7.1.5 Třída ČSOB Wealth Office akciový dividendový

Forma: na jméno

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

ISIN:

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

Ve formě dividendy bude vyplacen výnos z hospodaření Fondu za příslušný rok. Na výplatu mohou být použity další komponenty kapitálu viz čl. 6.5.6 tohoto statutu. Výnos z hospodaření Fondu připadající na dividendovou třídu, který nebude v příslušném roce vyplacen ve formě dividendy, bude ponechán v majetku dividendové třídy jako zdroj pro další investice.

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

7.1.6 Jednotlivé třídy podílových listů se od sebe dále mohou lišit výší vstupních a výstupních poplatků, výší odměny za obhospodařování jednotlivé třídy podílových listů nebo částkou minimální investice.

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

a) výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši náhrady, nebo

b) odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty nepřesahuje 0,5 % hodnoty fondového kapitálu Fondu.

7.2 Osoba vedoucí samostatnou evidenci

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

Obchodní firma: Československá obchodní banka, a.s.

IČ: 00001350

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

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

(dále jen „osoba vedoucí samostatnou evidenci“)

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

7.3.1 S podílovým listem kapitalizační a fondové třídy jsou spojena následující práva:

a) podíl podílníka na majetku ve Fondu
b) právo na odkoupení podílového listu Fondu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému investiční společnost obdržela žádost podílníka o odkoupení podílového listu
c) právo na zaplacení aktuální hodnoty podílového listu nejpozději do 15 dnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílového listu
d) právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů Fondu
e) právo na bezplatné poskytnutí sdělení klíčových informací, a v případě, že o ně podílník požádá, také statutu, poslední uveřejněné výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu. Tyto dokumenty jsou mj. k dispozici na následující internetové adrese (URL adresa): www.csobam.cz.

7.3.2 S podílovým listem dividendové třídy jsou spojena následující práva:

a) podíl podílníka na majetku ve Fondu
b) právo na vyplacení podílu na výnosech z hospodaření Fondu přináležejícím dividendové třídě ve formě dividendy viz čl. 7.1.2, rozhodne-li o jeho vyplacení představenstvo investiční společnosti, a to do 30 dnů ode dne rozhodnutí představenstva investiční společnosti, nejpozději však do konce následujícího kalendářního čtvrtletí po skončení účetního období

c) právo na odkoupení podílového listu Fondu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému investiční společnost obdržela žádost podílníka o odkoupení podílového listu
d) právo na zaplacení aktuální hodnoty podílového listu nejpozději do 2 týdnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílového listu
e) právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů Fondu.
f) právo na bezplatné sdělení klíčových informací a v případě, že o ně podílník požádá, také poskytnutí statutu, poslední uveřejněné výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu. Tyto dokumenty jsou mj. k dispozici na následující internetové adrese (URL adresa): www.csobam.cz.

7.3.3 Vzhledem k rozdílnému přístupu k jednotlivým třídám podílových listů Fondu ve způsobu nakládání se ziskem a výnosy z hospodaření Fondu je pro každý den, kdy je stanovena hodnota fondového kapitálu Fondu dle čl. 6.4.3., zjišťována hodnota fondového kapitálu jednotlivých tříd podílových listů Fondu pomocí váhy tříd.

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

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

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

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

7.3.6 Podílníci Fondu mají právo přestupovat mezi jednotlivými třídami podílových listů nebo mezi fondy vytvořenými a obhospodařovanými Společností. Za přestupy mezi těmito fondy může být účtována srážka, eventuálně přirážka v souladu se statuty fondů a případně také fixní poplatek uvedený v dokumentu Parametry trhů cenných papírů a investičních nástrojů, který je umístěn na internetových stránkách ČSOB (dále jen „Parametry trhů“).

7.4 Způsob prokázání vlastnického práva k podílovému listu Fondu

a) výpis z majetkového účtu vlastníka cenných papírů

b) doklad k prokázání osobní totožnosti.

8 ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU

8.1 Struktura poplatků a nákladů Fondu

Kapitalizační třída

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)*	**3% z investované částky**
Výstupní poplatek (srážka)**	**0% z odkupované částky**
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)	
Celková nákladovost***	2,19 %

Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)	
Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)	Není

* Přirážka je účtována pouze podílníkům, kteří mají uzavřenu smlouvu o vydávání a odkupování podílových listů přímo s investiční společností, s výjimkou podílníků, kteří tuto smlouvu uzavřeli v souvislosti se službou obhospodařování majetku zákazníka (portfolio management) poskytovanou jim ze strany investiční společnosti. Podle rozhodnutí investiční společnosti může být podílníkům účtována nižší přirážka. Výše přirážky může být odstupňována podle objemu investované částky. Informace o aktuální výši přirážky a jejím případném odstupňování podle objemu investované částky je k dispozici v sídle investiční společnosti a na všech prodejních místech. Ostatním podílníkům není přirážka účtována, může jim však být distributorem podílových listů uvedeným v čl. 12.1.1 účtován poplatek za obstarání nákupu podílových listů, který nepřekročí maximální výši přirážky uvedenou výše.

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

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

Dividendová třída

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)*	**3% z investované částky**
Výstupní poplatek (srážka)**	**0% z odkupované částky**
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)	
Celková nákladovost***	2,21%
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)	
Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)	Není

Fondová třída

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)*	**max. 0,5% z investované částky**
Výstupní poplatek (srážka)****	**max. 0,5% z odkupované částky**
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)	
Celková nákladovost***	0,48%
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)	
Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)	není

**** V souvislosti s ukončením investice je podílníkům fondové třídy účtována srážka na pokrytí nákladů spojených s prodejem cenných papírů z portfolia Fondu tak, aby nedošlo k poklesu hodnoty majetku v kapitalizační a dividendové třídě.

Třída ČSOB Wealth Office akciový

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)*	**0% z investované částky**
Výstupní poplatek (srážka)**	**0% z odkupované částky**
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)	
Celková nákladovost***	1,18 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)	

Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)	není

Třída ČSOB Wealth Office akciový dividendový

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**
Výstupní poplatek (srážka)**	**0% z odkupované částky**
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)	
Celková nákladovost***	1,18 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)	
Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)	není

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.

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

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

a) správní a soudní poplatky,

b) daně a náklady související s daňovou agendou (např. služby daňového poradce),

c) úplata za výkon funkce depozitáře,

d) úplata investiční společnosti za obhospodařování a administraci Fondu,

e) náklady na účetní a daňový audit,

f) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,

g) úplata za úschovu, správu a uložení zahraničních cenných papírů u zahraničních bank nebo u jiných depozitářů, úplata za úschovu cenných papírů svěřených do úschovy depozitáři Fondu, úplata za vedení majetkových účtů a správu cenných papírů u centrálního depozitáře,

h) náklady na poplatky a provize na operace s investičními nástroji, včetně úplaty za výzkum poskytovaný obchodníkem s cennými papíry,

i) náklady na vymáhání pohledávek Fondu (např. daňové vratky) za předpokladu, že náklady spojené s vymáháním jsou úměrné příjmu z pohledávky (např. notářské služby, ověřené překlady, apod.).

8.2 Způsob určení a stanovení výše úplaty investiční společnosti

8.2.1 Výše úplaty investiční společnosti za obhospodařování a administraci Fondu (dále jen „úplata“) činí maximálně 2 % průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve Fondu, jehož hodnota se vypočte jako průměr hodnoty fondového kapitálu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Konkrétní výši úplaty stanovuje investiční společnost a uveřejňuje jí na internetové adrese www.csobam.cz. Výše úplaty se může lišit podle jednotlivé třídy podílových listů.

8.2.2 Úplata je hrazena zálohově vždy do 15 dnů po uplynutí kalendářního měsíce s následným ročním vyúčtováním na základě ověření roční účetní závěrky auditorem, ne však později než do tří měsíců po ukončení účetního období.

8.2.3 Úplata v sobě zahrnuje náhradu nákladů, které investiční společnost vynaložila zejména na:

a) výplatu příjmů ze závislé činnosti zaměstnanců investiční společnosti, členů jejího představenstva a dozorčí rady, jakož i další náklady na činnost investiční společnosti,

b) poradenskou činnost,

c) vytvoření Fondu a udržování Fondu, tj. veškeré náklady na soustředění peněžních prostředků prodejem podílových listů Fondu, včetně jejich odkupování, s výjimkou nákladů dle odst. 8.1. písm. h) statutu,

d) na obhospodařování Fondu včetně zajištění procesu řízení a kontroly rizik,

e) zajištění styku investiční společnosti s podílníky Fondu,

f) průzkum a analýzu finančního trhu,

g) zařizování administrativních záležitostí ve prospěch Fondu, včetně vedení účetnictví, oceňování majetku ve Fondu a výpočtu aktuální hodnoty podílového listu v souladu se statutem Fondu, právních a notářských služeb a nákladů spojených s plněním informačních povinností

h) investiční společnost dále hradí ze svého majetku pokuty jí uložené a jiné majetkové sankce uplatněné vůči ní v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu.

8.3 Způsob určení a stanovení výše úplaty depozitáři

8.3.1 Úplata za výkon činnosti depozitáře se stanoví na základě hodnoty fondového kapitálu obhospodařovaného Fondu vykázané investiční společností k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která může činit maximálně 0,12% hodnoty fondového kapitálu Fondu. Konkrétní výše úplaty je uvedena ve smlouvě o výkonu činnosti depozitáře.

8.3.2 V úplatě depozitáři nejsou zahrnuty transakční poplatky za vypořádání obchodů s investičními nástroji a poplatky za správu a úschovu investičních nástrojů (viz odst. 8.1 písm. g). Tyto poplatky jsou hrazeny z majetku Fondu a konkrétní způsob stanovení výše těchto poplatků je uveden v příslušné smlouvě.

9 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

9.1 Obchodní firma a sídlo depozitáře

Obchodní firma:	Československá obchodní banka, a.s.
IČ:	00001350
Sídlo:	Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

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

(dále jen „depozitář“)

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

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

9.2 Popis základních charakteristik činnosti depozitáře a vymezení jeho odpovědnosti

9.2.1 Depozitář zejména:

a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu,

b) má fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,

c) zajišťuje evidenci o majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje,

d) kontroluje stav majetku, který depozitář nemůže mít v opatrování nebo úschově

e) eviduje všechny peněžní účty zřízené pro Fond a kontroluje pohyb peněžních prostředků na těchto účtech,

f) provádí příkazy obhospodařovatele Fondu v souladu se statutem a depozitářkou smlouvou,

g) kontroluje, zda

- byly vydávány a odkupovány podílové listy,
- byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu,
- byl oceňován majetek a dluhy tohoto Fondu,
- byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem tohoto Fondu v obvyklých lhůtách,
- jsou používány výnosy plynoucí pro tento Fond, a zda
- je majetek tohoto Fondu nabýván a zcizován

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

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

9.3 Informace o úschovou pověřených třetích osobách

Depozitář pověřil třetí osoby úschovou nebo jiným opatrování 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 rozdělují a vyplácejí, 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 až 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 společností.

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 prování podle čl. 10.1.1 tohoto statutu .

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

10.2.3 Úplata KBC AM, ČSOB pobočka za činnosti uvedené v čl. 10.2.1 tohoto statutu je hrazena z majetku investiční společnosti.

10.3 Uzavírání vybraných obchodů na účet Fondu (činnost obhospodařování)

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

10.3.2 KBC AM je společností regulovanou podle belgického práva s licencí obhospodařovat společnosti pro účely kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (UCITS) a alternativních investičních fondů (AIF),

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

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

10.3.4 Úplata společnosti KBC AM za činnosti uvedené v čl. 10.3.1 tohoto statutu je hrazena z majetku investiční společnosti.

11 DALŠÍ INFORMACE

11.1 Informace o statutu Fondu

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

a) statut Fondu se aktualizuje vždy po ukončení účetního období,

b) změny statutu Fondu podléhají předchozímu schválení Českou národní bankou, jinak jsou neplatné; schválení změny statutu Fondu se provádí schválením jeho nového úplného znění

c) změny statutu Fondu navrhuje a schvaluje představenstvo investiční společnosti, které poté předkládá navržené změny statutu Fondu ke schválení České národní bance

d) změny statutu Fondu nabývají účinnosti současně s nabytím platnosti nového úplného znění statutu, pokud statut nestanoví jejich pozdější účinnost.

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

a) údaj přímo vyplývající ze změn týkajících se investiční společnosti, Fondu nebo depozitáře (změna auditora, změna informačního místa, změna v historických údajích o statusových věcech, změna údajů o vedoucích osobách investiční společnosti, změna v seznamu fondů kolektivního investování obhospodařovaných investiční společností, změna spočívající ve schválení nové vedoucí osoby, změna názvu investiční společnosti, změna v údajích o konsolidačním celku, základní informace o daňovém systému, údaje o orgánu dohledu apod.),

b) informace o výkonnosti nebo skutečných nebo předpokládaných výsledcích hospodaření Fondu, která vyžaduje pravidelnou aktualizaci (změny údajů o výkonnosti a nákladovosti Fondu, změny výše jednotlivých poplatků Fondu, změny celkové nákladovosti Fondu),

c) jednoduchá změna, která se netýká postavení nebo zájmů podílníků Fondu (změna jména nebo příjmení fyzické osoby, změna údaje o doplnění kvalifikace vedoucí osoby, změna telefonních čísel),

d) změna v odkazech na právní předpisy vyvolaná jejich změnami, která se netýká postavení nebo zájmů podílníků Fondu,

e) změna dalších informací a údajů, které nejsou minimálními náležitostmi z hlediska požadavků právních předpisů.

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

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

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

a. přímo vyvolanou změnu právní úpravy,

b. vyvolanou překážkou vzniklou nezávisle na vůli investiční společnosti, nedojde-li touto změnou k výrazně odlišnému způsobu investování tohoto Fondu,

c. v důsledku změny statutu Fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo

d. v důsledku pravomocného rozhodnutí České národní banky o omezení rozsahu investiční strategie.

11.2 Zrušení a přeměna Fondu

11.2.1 Fond je založen na dobu neurčitou.

11.2.2 Fond se zrušuje s likvidací, jestliže:

a) o tom rozhodne představenstvo investiční společnosti,

b) investiční společnost bude zrušena s likvidací, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,

c) zanikne oprávnění investiční společnosti obhospodařovat Fond, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele,

d) o tom rozhodne Česká národní banka nebo soud.

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

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

a) o přeměně Fondu rozhoduje představenstvo investiční společnosti

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

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

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

11.2.7 Informace o právech podílníků při zrušení nebo přeměně Fondu:

a) podílníci fondu, který zanikne sloučením, mají právo na:

- odkoupení cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru fondu bez srážky nebo za podmínek stanovených v § 406 odst. 1 písm. a) ZISIF , nebo na nahrazení cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem vydávaným jiným standardním fondem nebo jiným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem za podmínek stanovených v § 406 odst. 1 písm. b) ZISIF , a to minimálně ve lhůtě 30 dnů ode dne uveřejnění sdělení o sloučení, která skončí nejpozději 5 pracovních dní před rozhodným dnem sloučení,

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

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

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

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

- odkoupení cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru zrušovaného fondu bez srážky za podmínek stanovených v § 390 odst. 1 písm. a) ZISIF nebo na nahrazení cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem vydávaným jiným standardním fondem nebo jiným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem za podmínek stanovených v §

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

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

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

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

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

11.3 Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací

11.3.1

adresa :	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost,
	Radlická 333/150
	150 57 Praha 5
telefon :	224 116 702
e-mailová adresa :	investice@csob.cz
URL adresa :	www.csobam.cz
pracovní doba :	9,00 – 12,00 13,00 – 16,30 hod.

11.3.2 Upisovatelům podílových listů musí být před uskutečněním investice poskytnuto sdělení klíčových informací v aktuálním znění. Podílníci nebo upisovatelé podílových listů vydávaných Fondem mohou na požádání bezúplatně získat statut Fondu v aktuálním znění a poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu Fondu prostřednictvím prodejních míst (čl. 10 statutu) a v sídle investiční společnosti. Uvedené dokumenty budou rovněž uveřejněny na internetových stránkách Fondu. Veškeré další dokumenty, které musí být v souladu se ZISIF zpřístupněny investorům se uveřejňují na internetových stránkách Fondu.

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

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

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

11.4.3 Celková daňová povinnost je stanovena na úrovni celého Fondu souhrnně pro všechny třídy podílových listů. Daňové náklady jsou následně na jednotlivé třídy distribuovány v alokačním poměru upraveném v čl. 7.3.5 tohoto statutu.

11.4.4 Základem daně je hospodářský výsledek Fondu zjištěný z účetnictví bez vlivu Mezinárodních účetních standardů upravený podle § 23 ZDP. Do základu daně se nezahrnují příjmy uvedené v § 36 ZDP, z nichž je daň vybírána srážkou podle zvláštní sazby daně a příjmy zahrnované do samostatného základu daně podle §20b ZDP (např. veškeré příjmy z podílů na zisku plynoucí ze zdrojů v zahraničí) které podle §21 odst. 4 ZDP podléhají sazbě daně 15 %. Od základu daně je dále možné odečíst daňovou ztrátu Fondu, a to nejdéle v pěti

zdaňovacích obdobích následujících bezprostředně po zdaňovacím období, ve kterém byla tato ztráta vykázána. ZDP stanoví pro Fond, jakožto základní investiční fond, sazbu daně z příjmů ve výši 5 %.

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

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

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

11.4.6 Podíl na výnosu (dividenda) vyplácený držitelům podílových listů dividendové třídy je v souladu s příslušnými ustanovení § 36 ZDP zdaněn srážkovou daní.

11.4.7 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, výroční zprávy Fondu a pololetní zprávy Fondu

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

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

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

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

a) nejméně jednou za dva týdny údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu Fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu; tím není vyloučeno častější uveřejňování údajů o těchto hodnotách podle čl. 12.2.2 statutu Fondu;

b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány a odkoupeny,

c) za každý kalendářní měsíc údaj o skladbě majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.

11.6 Údaje o orgánu dohledu Fondu

11.6.1

Název:	Česká národní banka
adresa:	ul. Na Příkopě 28
	115 03 Praha 1
telefon:	+ 420 224 411 111
e-mailová adresa:	podatelna@cnb.cz
URL adresa:	www.cnb.cz

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

a) není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu

b) nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu obhospodařovatelem nebo administrátorem Fondu, depozitářem nebo jinou osobou

c) nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením právních povinností bude nahrazena.

12 VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU

12.1 Upozornění investorům

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

12.2 Informace o vydávání nebo odkupování podílových listů

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

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

12.2.3 Peněžní částka investovaná při nákupu podílových listů může být snížena o vstupní přirážku (viz čl. 8.1 statutu). Vstupní přirážka je příjmem investiční společnosti, v případě fondové třídy podílových listů je příjmem Fondu. Přirážku 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 přirážky tehdy, je-li vydání podílových listů těmto skupinám provázeno odpovídajícím snížením nákladů na prodej podílových listů, marketing Fondu nebo finanční poradenství (viz čl. 8.1 statutu Fondu). Výše přirážky vyhlášené pro dané časové období je k dispozici na všech prodejních místech, v sídle investiční společnosti a v dokumentu Parametry trhů a vztahuje se podle uvedených kritérií shodně na všechny podílníky, kteří si v daném časovém období nakoupí podílové listy Fondu.

12.2.4 Cenné papíry 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.

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

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

12.2.5 Minimální investovaná částka (tzn. včetně případné vstupní přirážky) při prvním nákupu podílových listů dividendové a kapitalizační třídy činí 5000 Kč. Minimální investovaná částka prvního nákupu v rámci pravidelného investování do podílových listů Fondu a každého dalšího nákupu činí 500 Kč. U fondové třídy podílových listů není minimální investovaná částka stanovena. Počet vydaných podílových listů je určován podílem investované částky, která může být snížena o vstupní přirážku, a aktuální hodnoty podílového listu vyhlášené k rozhodnému dni, kterým je den obdržení žádosti podílníka o nákup podílových listů Fondů. Za investovanou částku je nakoupen nejvyšší možný počet celých podílových listů. Rozdíl mezi částkou přijatou od podílníka, sníženou o případnou přirážku, a hodnotou vydaných podílových listů, zůstává podílníkovi.

12.2.6 V případě třídy ČSOB Wealth Office akciový a ČSOB Wealth Office akciový dividendový je minimální investovaná částka (tzn. včetně případné vstupní přirážky) při prvním nákupu podílových listů 0,5 milionu Kč a pro následné nákupy pak 5000 Kč. Počet vydaných podílových listů je určován podílem investované částky, která může být snížena o vstupní přirážku, a aktuální hodnoty podílového listu vyhlášené k rozhodnému dni, kterým je den obdržení žádosti podílníka o nákup podílových listů Fondů. Za investovanou částku je nakoupen nejvyšší možný počet celých podílových listů. Rozdíl mezi částkou přijatou od podílníka, sníženou o případnou přirážku, a hodnotou vydaných podílových listů, zůstává podílníkovi.

12.2.7 V případě investování zasláním peněz na příslušný účet Fondu je rozhodným dnem následující den po připsání příslušné částky na účet Fondu. Za zaslanou částku je nakoupen nejvyšší možný počet celých podílových listů. Rozdíl mezi částkou přijatou od podílníka, sníženou o případnou přirážku, a hodnotou vydaných podílových listů je zvýšen majetek ve Fondu.

12.2.8 Podrobnosti vypořádání žádostí o vydání podílových listů Fondu jsou uvedeny v Parametrech trhů.

12.2.9 Fyzická nebo právnická osoba se stává podílníkem dnem připsání podílových listů na její účet vlastníka podílových listů v registru emitenta vedeného osobou vedoucí samostatnou evidenci. Podílové listy jsou zaknihovány na účtu podílníka v registru emitenta bez zbytečného odkladu po zaplacení hodnoty podílových listů. Osoba vedoucí samostatnou evidenci zašle podílníkovi potvrzení o tom, že je vlastníkem podílových listů podle dohodnuté frekvence změnových výpisů, vždy však v souladu s příslušnými právními předpisy, které stanoví lhůtu pro zaslání takového potvrzení.

12.2.10 Investiční společnost zajišťuje odkupování podílových listů s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému obdržela žádost podílníka o odkoupení podílových listů. Hodnota podílových listů je zaokrouhlována matematicky na čtyři desetinná místa. U podílových listů fondové třídy může být částka snížena o výstupní poplatek v maximální výši 0,5 %. Poplatek je příjmem Fondu a je na základě alokačního poměru rozdělena mezi jednotlivé třídy podílových listů. Odkup podílových listů je realizován odepsáním podílových listů z účtu vlastníka podílových listů – podílníka – v registru emitenta vedeného osobou vedoucí samostatnou evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto cenných papírů. Vlastník podílových listů Fondu přestává být podílníkem Fondu okamžikem odepsání všech podílových listů z jeho účtu vlastníka v registru emitenta. Finanční částku za odkoupené podílové listy je investiční společnost povinna podílníkovi uhradit nejpozději do 2 týdnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílových listů. Pravidla odkupování podílových listů se řídí ustanoveními ZISIF a jsou též uvedena v dokumentu Parametry trhů.

12.2.11 Minimální počet odkupovaných podílových listů činí 500 ks. Počet odkupovaných podílových listů musí být určen přímo podílníkem. V případě hotovostních plateb bude majetek ve Fondu zvýšen o rozdíl (vzniklý zaokrouhlením na částku vyplatitelnou v hotovosti) mezi hodnotou odkoupených podílových listů a částkou vyplacenou podílníkovi. V případě, že počet podílových listů Fondu na účtu vlastníka podílových listů – podílníka nebo počet zbývajících podílových listů je nižší než 500 ks, jsou odprodávány veškeré podílové listy v majetku podílníka.

12.2.12 Investiční společnost může vydávání nebo odkupování podílových listů v mimořádných případech pozastavit, nejdéle na dobu tří měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. Vydávání a odkupování podílových listů lze pozastavit zejména tehdy, kdy objektivně není možné zjistit aktuální hodnotu podílových listů, protože informace pro stanovení této hodnoty nejsou dostupné a možná odchylka dosahuje významných hodnot, nebo v případě snížené likvidity aktiv v majetku Fondu.

12.2.13 Vydávání nebo odkupování podílových listů provádí investiční společnost zejména prostřednictvím osoby vedoucí samostatnou evidenci v síti jejích vybraných poboček (dále jen „prodejní místa“). Aktuální seznam prodejních míst je k dispozici na internetové adrese www.csob.cz.V souladu s rozvojem obchodních a technických možností komunikace statut nevylučuje zavedení dalších forem vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu. Smlouvy o vydávání nebo odkupování podílových listů jsou přímo investiční společností uzavírány pouze v jejím sídle; žádosti o odkup podílových listů je v tomto případě možno podávat pouze v sídle investiční společnosti.

12.2.14 Podílové listy jsou vedeny v registru emitenta a na účtech vlastníků podílových listů vedených osobou vedoucí samostatnou evidenci na jejich jméno v samostatné evidenci. Pro každou třídu Fondu je zajištěna oddělená evidence podílových listů. Součástí vedení registru emitenta a účtů vlastníků podílových listů je i výkon ostatních činností osobou vedoucí samostatnou evidenci v rozsahu uvedeném ve smlouvě mezi investiční společností a osobou vedoucí samostatnou evidenci. Jednotlivé úkony osoby vedoucí samostatnou evidenci jsou zpoplatněny manipulačními poplatky podle jejího sazebníku a hradí je podílník.

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

12.2.16 Pokud se u podílníka změní nahlášené osobní údaje a údaje o daňovém rezidenství, je podílník povinen tyto změny neprodleně oznámit zejména prostřednictvím některého z prodejních míst, popř. investiční společnosti. Za případné důsledky nesplnění této povinnosti nese odpovědnost podílník.

13 PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

13.1.1 Právní vztahy související s investováním do Fondu se řídí právním řádem České republiky. K rozhodování případných sporů jsou příslušné obecné soudy v České republice.

13.1.2 Tento statut je vydáván v souladu se ZISIF a vyhláškou č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování a obsahuje úplné a pravdivé údaje.

13.1.3 Statut ve výše uvedeném znění nabývá účinnosti dnem nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky, kterým vydala souhlas se změnou tohoto statutu, jak je uvedeno v čl. 1.7. písm. r).

V Praze dne 30.1.2025

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

Příloha č. 1

Seznam osob pověřených depozitářem úschovou nebo jiným opatrování 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	Žizkova 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