

STATUT

KBPB Bond Strategy,

otevřený podílový fond,
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

1. Vymezení některých pojmů

Pokud z textu Statutu nevyplývá jinak, následující pojmy a spojení pojmů mají k nim přiřazené níže uvedené významy:

- „ACRAM“ znamená obchodník s cennými papíry společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., společnost skupiny Amundi, se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, včetně hlavní investiční služby obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání a doplňkové investiční služby úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka, včetně opatrování a souvisejících služeb.
- „Aktuální hodnota“ nebo „Aktuální hodnota Podílového listu“ znamenají podíl Fondového kapitálu připadajícího na jeden Podílový list k určenému dni, ke kterému se Aktuální hodnota stanovuje.
- „Americká osoba“ znamená (a) jakákoli osoba, která má občanství Spojených států amerických (dále jen „USA“), trvalý pobyt v USA, adresu rezidenční/korespondenční/sídla v USA, která dala zmocnění osobě s adresou v USA, narodila se v USA, je daňovým rezidentem USA; (b) jakékoliv obchodní sdružení nebo společnost ustavené nebo zapsané podle zákonů USA; (c) jakýkoliv majetek, jehož správcem je americký subjekt; (d) jakýkoliv trust, jehož správcem je americký subjekt; (e) jakékoliv zastoupení nebo pobočku neamerického subjektu sídlící v USA; (f) jakýkoliv nedispoziční nebo obdobný účet (s výjimkou účtu k majetku a svěřeneckého účtu) v držení makléře nebo jiného zmocněnce ve prospěch či na jméno amerického subjektu; (g) jakýkoliv dispoziční nebo obdobný účet (s výjimkou účtu k majetku a svěřeneckého účtu) v držení makléře nebo jiného zmocněnce ustaveného nebo zapsaného podle zákonů USA nebo (u fyzické osoby) trvale bydlícího v USA; a (h) jakékoliv obchodní sdružení nebo společnost, jestliže (i) byly ustaveny nebo zapsány podle jiných zákonů, než zákonů USA a zároveň (ii) byly vytvořené americkým subjektem zejména za účelem investování do cenných papírů, jež nejsou zapsány podle zákona USA o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů, za předpokladu, že nejsou ustaveny či zapsány, a vlastněny, akreditovanými investory (jak je definováno v Předpise 501(a) zákona „U.S. Securities Act“ z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů), které nejsou fyzickými osobami, obchodními sdruženími ani trusty.
- „Banka“ znamená banka se sídlem na území České republiky, pobočka zahraniční banky nebo zahraniční banka.
- „Ceník“ znamená dokument určený pro zájemce o investování do Fondu a Podílníky Fondu, který obsahuje informace týkající se Fondu a informace definované tímto Statutem, zejména minimální výši investice, přírážku, srážku a aktuálně platnou výši úplaty za obhospodařování.
- „ČNB“ znamená Česká národní banka.
- „Depozitář“ znamená Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33,

č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

- „Distribuční místo“ znamená Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054 nebo její obchodní místo, které klientům/Podílníkům poskytuje všechny služby související s investicemi do Fondu, tj. zejména uzavření Smlouvy, služby související s vydáváním a odkupováním Podílových listů, převody, přechody a změny identifikačních údajů Podílníka; může však v souladu s pravidly a možnostmi svého podnikání upravit rozsah těchto poskytovaných služeb svými jednotlivými obchodními místy. Statut nevyklučuje zavádění dalších forem zprostředkování uzavírání smluv mezi Společností a Podílníkem a prodeje Podílových listů Fondu. Společnost též může určit/mít jiné osoby mající k tomu potřebná oprávnění, které budou vykonávat činnosti Distribučního místa podle Statutu. Plný seznam Distribučních míst je k dispozici na Internetové adrese.

- „Environmentálně udržitelnou hospodářskou činností“ se rozumí investice do jedné nebo více hospodářských činností, které se podle tohoto nařízení kvalifikují jako environmentálně udržitelné podle Nařízení o taxonomii. Uplatňuje se u fondů klasifikovaných podle článku 8 a 9 Nařízení o zveřejňování informací (klasifikace Fondu je uvedena v článku 7 Statutu).

Pro účely stanovení míry, do jaké je investice z environmentálního hlediska udržitelná, se rozumí, že hospodářská činnost je považována za ekologicky udržitelnou, pokud tato ekonomická činnost významně přispívá k jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v Nařízení o taxonomii, významně nepoškozuje žádný z environmentálních cílů stanovených v Nařízení o taxonomii, je vykonávána v souladu s minimálními zárukami stanovenými v Nařízení o taxonomii a splňují technická screeningová kritéria, která byla stanovena Evropskou komisí v souladu s Nařízením o taxonomii.

- „ESG“ se rozumí environmentální a sociální dopady a otázky řádné správy a řízení společností.
- „ESG hodnocení/rating“ se rozumí ESG hodnocení (rating) investičního nástroje, hodnocení ESG podle vlastní analýzy Amundi nebo ESG rating udělený regulovanou třetí stranou licencovanou pro poskytování profesionálního ESG ratingu (hodnocení).
- „Faktory udržitelnosti“ podle článku 2.(24) SFDR se rozumí environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a boj proti korupci a úplatkářství.
- „Fond“ znamená KBPB Bond Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- „Fondový kapitál“ znamená čistou hodnotu aktiv, tj. hodnotu majetku Fondu sníženou o hodnotu dluhů Fondu.
- „Internetová adresa“ znamená internetové stránky, na kterých jsou uveřejňovány informace o Společnosti a Fondu – <http://www.amundi-kb.cz>.
- „LEI“ znamená standardizovaný mezinárodní identifikátor osoby dle prováděcího nařízení Komise (EU) 2021/955 ze dne 27. května 2021, kterým se stanoví prováděcí technické normy pro uplatňování nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/1156, pokud jde o formuláře, šablony, postupy a technické podmínky pro zveřejňování a oznamování pravidel pro nabízení, poplatků a nákladů, a kterým se upřesňují informace sdělované za účelem vytvoření a vedení centrální databáze o přeshraničním nabízení alternativních investičních fondů a SKIPCP, jakož i formuláře, šablony a postupy pro sdělování těchto informací.
- „Nákupní objednávka“ znamená pokyn k vydání Podílových listů Fondu, který zaslal obchodník s cennými papíry nebo jiná osoba oprávněná poskytovat investiční služby a přijímat peněžní prostředky svých zákazníků, která má veden účet zákazníků

v Samostatné evidenci a je Společností autorizována.

- „Nařízení o taxonomii“ se rozumí Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně Nařízení o zveřejňování informací. Uplatňuje se u fondů klasifikovaných podle článku 8 a 9 Nařízení o zveřejňování informací (klasifikace Fondu je uvedena v článku 7 Statutu).
- „Nařízení o zveřejňování informací“ nebo “SFDR” se rozumí Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů či jiných jeho doplnění nebo úprav.
- „Nařízení vlády“ znamená nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů.
- „Navazující evidence“ znamená evidence investičních nástrojů navazující na Samostatnou evidenci vedená podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu; tuto navazující evidenci Podílových listů Fondu vede Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 45317054 nebo jiná osoba mající k tomu potřebná oprávnění.
- „Odborný poradce“ znamená společnost Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 45317054.
- „Podílník“ znamená vlastník Podílového listu v zaknihované podobě, který je zapsán v Samostatné evidenci. Seznam Podílníků je nahrazen evidencí zaknihovaných Podílových listů.
- „Podílový list“ znamená jeden Podílový list Fondu. Není-li uvedeno jinak, myslí se tím Podílový list bez ohledu na jeho druh (třídu). Třídou Podílového listu se rozumí druh podílového listu ve smyslu Zákona. Seznam tříd Podílových listů Fondu je uveden v příloze Statutu.
- „Pracovní den“ znamená den, který je pracovním dnem, kdy jsou banky a investiční společnosti v České republice otevřeny veřejnosti.
- „Riziko vztahující se k udržitelnosti“ podle článku 2.(22) SFDR znamená událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastaly, mohly mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice; včetně, ale ne výhradně, rizik vyplývajících ze změny klimatu, vyčerpání přírodních zdrojů, zhoršování životního prostředí, porušování lidských práv, úplatkářství, korupce a sociálních a zaměstnaneckých otázek.
- „RTS“ se rozumí Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288, které obsahuje regulační technické normy, které stanovují další podrobnosti o obsahu, metodice a prezentaci některých požadavků na zveřejňování podle Nařízení o zveřejňování informací a Nařízení o taxonomii.
- „Samostatná evidence“ znamená samostatná evidence investičních nástrojů vedená ACRAM ve smyslu § 93 odst. 1 a 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.
- „Sdělení klíčových informací“ znamená dokument obsahující klíčové informace pro investory. Obsahuje stručné základní charakteristiky Fondu, nezbytné pro pochopení povahy a rizik spojených s investováním do Fondu, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi. Údaje uvedené ve Sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu. V souladu s legislativou Společnost vypracovává Sdělení klíčových informací pro fondy kvalifikovaných investorů až od 1.1.2018.
- „Smlouva“ znamená dokument obsahující vymezení vzájemných práv a povinností při

poskytování investičních služeb souvisejících s vydáváním a odkupováním Podílových listů.

- „Společnost“ znamená Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., IČ 60196769, se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524, IČO 60196769. Společnost vznikla dne 1.5.1994. Společnost je obhospodařovatelem a administrátorem Fondu.
- „Statut“ znamená tento dokument, který obsahuje investiční strategii Fondu, popis rizik spojených s investováním Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice.
- „Účet Fondu“ znamená účet, na který Podílník skládá/převádí peněžní prostředky za účelem nabytí Podílových listů Fondu, pokud není investováno prostřednictvím Nákupní objednávky. Účet Fondu je pro každou třídu Podílových listů jiný.
- „Účet vlastníka“ znamená majetkový účet, který je v Samostatné evidenci nebo Navazující evidenci veden pro osobu, která je vlastníkem investičních nástrojů evidovaných na tomto účtu.
- „Udržitelnou investicí“ podle článku 2.(17) SFDR se rozumí:
 - (1) investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně: (i) využívání energie, (ii) energie z obnovitelných zdrojů, (iii) surovin, (iv) vody a půdy, (v) produkce odpadů, (vi) emisí skleníkových plynů nebo (vii) ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo
 - (2) investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům (zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy), nebo
 - (3) investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.Podrobnější informace o metodice užívané Amundi pro posouzení toho, zda se investice kvalifikuje jako udržitelná investice, lze nalézt v Prohlášení Amundi o udržitelném financování (Amundi Sustainable Finance Statement).
- „Zákon“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.
- „Zákon o AML“ znamená zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.
- „Zákon o daních z příjmů“ znamená zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.
- „Zákon o podnikání na kapitálovém trhu“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.
- „Zákon o účetnictví“ znamená zákon 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

2. Základní údaje o Fondu

1. Název Fondu zní: „**KBPB Bond Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.**“.
2. Zkrácený název Fondu zní: „**KBPB Bond Strategy**“.
3. Fond vznikl dnem zápisu do seznamu investičních fondů vedeného ČNB ze dne 1.6.2017.
4. Fond je vytvořen jako otevřený podílový fond na dobu neurčitou.
5. Fond není ani řídicím ani podřízeným fondem dle Zákona.
6. Fond je otevřeným podílovým fondem, který není samostatnou právnickou osobou. Ve smyslu Zákona je Fond fondem kvalifikovaných investorů.
7. Údaje o LEI, jmenovitých hodnotách, měnách a ISINech jednotlivých tříd Podílových listů Fondu jsou uvedeny v části iii. Přílohy I. Statutu.
8. Auditorem Fondu je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO 49619187, se sídlem Pobřežní 1a, č. p. 648, Praha 8, PSČ 186 00.
9. Fond zpřístupňuje informace podle Zákona na Internetové adrese.
10. Základním dokumentem Fondu je jeho Statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi vlastníky Podílových listů Fondu (Podílníky) a investiční společností, která Fond obhospodařuje.
11. Shromáždění Podílníků není zřízeno. Společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce Fondu dle příslušných ustanovení Zákona.
12. Název Fondu obsahuje název Společnosti a také označení „KB“, což je příznačný prvek pro společnost Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 45317054. Společnost a Komerční banka a.s. rozhodují společně o klíčových otázkách týkajících se Fondu, jako např. změna depozitáře Fondu.

3. Údaje o obhospodařovateli a administrátorovi

1. Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je Společnost.
2. Společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB. Společnost je investiční společností ve smyslu Zákona, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit a jejímž předmětem podnikání je obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů. Na základě předchozí žádosti Společnosti, původní povolení k činnosti vydané Společnosti Komisí pro cenné papíry, se sídlem Washingtonova 7, 111 21 Praha 1, dne 27.6.2005 pod č.j. 41/N/43/2005/5, které nabylo právní moci dne 29.6.2005, bylo následně nově vymezeno v rozhodnutí ČNB, č.j. 2021/034136/CNB/570 ze dne 31.3.2021, které nabylo právní moci dne 1.4.2021.
3. Ke dni 1.1.2018, na základě projektu vnitrostátní fúze sloučením, zanikla společnost Pioneer investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 00, Česká republika, IČ: 63078295, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3049 a její jmění přešlo na Společnost. V důsledku fúze Společnost rovněž vstoupila do právního postavení společnosti Pioneer investiční společnost, a.s.
4. Základní kapitál Společnosti činí 50 000 000,- Kč (slovy: padesát milionů korun českých) a byl splacen dne 4.4.1991.
5. K datu schválení Statutu je Společnost 100% vlastněna společností Amundi Asset Management S.A.S., se sídlem 75015 Paříž, 91-93 Boulevard Pasteur, Francouzská republika. Hlavním a jediným akcionářem společnosti Amundi Asset Management S.A.S.

je společnost Amundi S.A., jejímž hlavním akcionářem je skupina Crédit Agricole S.A, která drží ve společnosti Amundi S.A. přibližně 70,0 %. Zbylá část akcií Amundi S. A. je volně obchodovatelná nebo je držena minoritními akcionáři. Společnost patří podle Zákona o účetnictví do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A.

6. V příloze Statutu jsou uvedeny seznamy vedoucích osob nebo osob podle § 21 odst. 5 Zákona ve vztahu k Fondu s uvedením jejich funkcí, a funkcí, které eventuálně tyto osoby vykonávají mimo Společnost, pokud mají význam ve vztahu k činnosti Společnosti nebo Fondu a také seznam investičních fondů, které Společnost obhospodařuje a/nebo administruje.

4. Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

1. K 1.1.2019 Společnost pověřila na základě příslušné smlouvy ACRAM správou majetku Fondu. V rámci pověření ACRAM spravuje veškerý majetek Fondu, včetně investování na účet Fondu (tj. rozhodování o výběru, nákupu, držení a prodeji majetku Fondu), s cílem dosažení investičního cíle Fondu dle pravidel stanovených tímto Statutem, smlouvou a interními pokyny Společnosti. Společnost samostatně řídí všechna rizika spojená s investováním majetku Fondu.
2. K 1.4.2019 Společnost dále ACRAM na základě příslušné smlouvy pověřila výkonem některých činností v rámci administrace Fondu. V rámci tohoto pověření ACRAM ve vztahu k Fondu zajišťuje:
 - vyřizování dotazů, stížností a reklamací Podílníků,
 - vedení seznamu Podílníků,
 - rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu,
 - vydávání, výměnu a odkupování Podílových listů,
 - vedení Samostatné evidence o vydávání a odkupování Podílových listů,
 - uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Podílníkům a jiným osobám,
 - oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
 - rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu.
3. V rámci správy majetku Fondu Společnost rovněž pověřila Odborného poradce tím, aby ACRAM, resp. portfolio manažerovi Fondu, průběžně poskytovala služby investičního poradenství k investování Fondu v souladu s jeho investičním zaměřením a strategií. Odborný poradce podle pravidel stanovených tímto Statutem, smlouvou a interními pokyny Společnosti zajišťuje zejména následující činnosti:
 - vyhledává a hodnotí investiční příležitosti;
 - poskytuje poradenství pro investiční řízení Fondu, včetně struktury aktiv Fondu (rozložení aktiv), regionální rozložení aktiv a poměru mezi peněžními prostředky a investičními nástroji;
 - radí ve vztahu k investičním trendům a pohybům na trzích a všem ostatním záležitostem, které jsou způsobilé ovlivnit výkon Fondu,
 - na žádost Společnosti a v souladu s kritérii schválenými vzájemně se Společností v daném případě připravuje nabídkové řízení pro výběr protistrany v případě strukturovaných produktů zamýšlených pro portfolio Fondu.

Odborný poradce přímo nevykonává některou z činností, která zahrnuje obhospodařování Fondu, Společnost a ACRAM však zohledňují výstupy Odborného poradce při rozhodování o správě a složení portfolia Fondu

4. Propagaci Fondu, nabízení a distribuci Podílových listů Fondu a některé informační činnosti ve vztahu k Podílníkům, pro Společnost na základě uzavřených smluv částečně

zajišťuje Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. Komerční banka, a.s. je bankou a obchodníkem s cennými papíry. Náklady na činnosti a služby podle předchozí věty nejsou dalším nákladem Fondu neuvedeným v článku 15 bodech 3 až 10 Statutu.

5. Pokyny k obchodům s investičními nástroji v majetku Fondu jsou Společností obvykle předávány společnosti v rámci skupiny Amundi Group, Amundi Intermediation se sídlem 91-93, boulevard Pasteur, 75015 Paříž, Francouzská republika, zapsaná v obchodním registru v Paříži pod č. B352020200. Tato společnost je specializována na služby přijímání a předávání pokynů a provádění pokynů s investičními nástroji za nejlepších podmínek a je regulována a dohlížena francouzskými dohledovými orgány, vypořádání takových obchodů s investičními nástroji zajišťuje společností Amundi Asset Management S.A.S., se sídlem se sídlem 91-93, boulevard Pasteur, 75015 Paříž, Francouzská republika, zapsaná v obchodním registru v Paříži pod č. 437 574 452. Informační systémy týkající se obchodů s cennými papíry a souvisejících činností, včetně některých kontrolních nástrojů, dodává Amundi IT Services, se sídlem 91-93, boulevard Pasteur, 75015 Paříž, Francouzská republika, zapsaná v obchodním registru v Paříži pod č. C344121686.
6. Společnost zajistí, aby svěřením obhospodařování majetku Fondu nebránilo účinnému výkonu dohledu nad Společností, vykonávanému zejména Depozitářem Fondu a aby svěřením obhospodařování majetku Fondu neohrožil střet zájmů mezi Společností nebo klienty/Podílníky a společností ACRAM.
7. Společnost zavedla, udržuje a průběžně uplatňuje procesy a postupy pro řízení rizik spojených s pověřenými ACRAM a ostatních společností a pravidelně kontroluje a vyhodnocuje výkon všech delegovaných činností. Společnost průběžně zajišťuje dohled nad činnostmi všech pověřených osob, a to především prostřednictvím kontrol a pravidelných zpráv nezávislých kontrolních výborů, jakož i vytvářením dalších vnitřních procesů pro řádnou, samostatnou a nezávislou kontrolu svěřených činností. Společnost rovněž zajišťuje, aby pověření jiného některou z činností v rámci obhospodařování nebo administrace Fondu nebránilo účinnému výkonu dohledu nad Společností.
8. Společnost může svěřit i některé další činnosti, které by jinak vykonávala nebo mohla vykonávat, jiné osobě, která je oprávněna takovou činností podnikatelsky vykonávat, jestliže tato osoba splňuje podmínky pro výkon činnosti v rozsahu podle Zákona, Zákona o podnikání na kapitálovém trhu nebo jiného právního předpisu. Pro zajištění splnění těchto podmínek Společnost přijala přiměřené zásady a postupy řízení pro outsourcing činností.

5. Údaje o depozitáři

1. Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře Depozitář, který dohlíží na činnost Fondu ve smyslu Zákona. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném Českou národní bankou.
2. Depozitář zejména:
 - Má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který pro Fond vede v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, v samostatné evidenci investičních nástrojů, v evidenci na ně navazující nebo v obdobné evidenci vedené podle práva cizího státu;
 - Má fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje;
 - Zajišťuje evidenci o majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje;
 - Zajišťuje evidenci o majetku Fondu, který drží nebo je oprávněn držet hlavní podpůrce Fondu;

- Zajišťuje součinnost při vypořádání obchodů s majetkem Fondu v obvyklé lhůtě,
 - Zřizuje nebo vede peněžní účty na jméno Společnosti zřízené ve prospěch Fondu;
 - Ukládá bez zbytečného odkladu na příslušný jím zřízený peněžní účet veškeré peněžní prostředky Fondu získané zejména vydáváním zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem;
 - Eviduje všechny peněžní účty zřízené pro Fond a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech;
 - Kontroluje, zda Podílové listy Fondu byly vydávány, rušeny a odkupovány v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem;
 - Kontroluje, zda Aktuální hodnota Podílového listu Fondu byla vypočítávána v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem;
 - Kontroluje, zda byly majetek a dluhy Fondu oceňovány v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem;
 - Kontroluje, zda v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách;
 - Provádí příkazy Společnosti v souladu se Statutem Fondu a v souladu s depozitářskou smlouvou;
 - Kontroluje, zda výnosy z majetku Fondu jsou používány v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem;
 - Kontroluje postup při oceňování majetku Fondu v souladu se Zákonem a Statutem.
3. Pokud Depozitář způsobí újmu Společnosti, Fondu nebo Podílníkovi Fondu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit. Této své povinnosti se zproští jen, prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.
 4. Za účelem zprostředkování vypořádání transakcí (především nákupy a prodeje) zahraničních cenných papírů a dalších investičních nástrojů a jejich registrace v zahraničních vypořádacích centrech a pro úschovu nebo jiné opatrování zahraničních cenných papírů Společnost využívá služeb Depozitáře, který může některé činnosti delegovat na třetí osobu, oprávněnou k výkonu těchto činností. Podíl majetku, který ze své povahy bude delegován na třetí osobu, může dosahovat až 100 % majetku ve Fondu. Dojde-li ke ztrátě investičních nástrojů, které má Depozitář v opatrování nebo úschově, je Depozitář povinen nahradit Fondu bez zbytečného odkladu újmu z toho vzniklou. Odpovědnost Depozitáře za úschovu nebo jiné opatrování majetku ve Fondu delegováním na třetí osobu zůstává nedotčena.
 5. Majoritním vlastníkem Depozitáře je společnost Sociétés Générale S.A. se sídlem v Paříži, která ke dni 31.12.2024 vlastní 60,4 % Depozitáře. Depozitář je tak členem konsolidačního celku Sociétés Générale S.A.

6. Charakteristika typického investora

Investor musí být kvalifikovaným investorem ve smyslu obecně závazných právních předpisů. Fond je vhodný pro kvalifikované investory, kteří mají zkušenosti s investováním na dluhopisových trzích, vykazují averzi k rizikům, přičemž jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z koncentrace investic do obdobného druhu investičních nástrojů a geografické oblasti.

7. Investiční cíl

1. Investičním cílem Fondu je dosahovat pozitivního zhodnocení majetku Fondu v investiční horizontu minimálně 3 let a to investováním na trzích s úrokovými, kreditními a měnovými investičními instrumenty. Zhodnocování bude dosahováno širokou diversifikací aktiv tak,

aby skladba portfolia reflektovala jak dlouhodobá očekávání a trendy finančních trhů, tak vlivy a dopady střednědobých a krátkodobých změn. Záměrem je, aby zhodnocení bylo výsledkem kapitálového růstu aktiv i dlouhodobého úrokového výnosu.

2. Fond nesleduje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).
3. Fond je finančním produktem podle článku 6 Nařízení o zveřejňování informací. Do investičního procesu Fondu jsou v souladu s Politikou odpovědného investování začleněna Rizika vztahující se k udržitelnosti.
4. Vzhledem ke svému investičnímu zaměření Fond nezohledňuje environmentální udržitelnost hospodářské činnosti (jak je předepsáno v Nařízení o taxonomii). Pro účely Nařízení o taxonomii je proto třeba uvést, že podkladové investice Fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.
5. Podrobnější informace o udržitelném investování, včetně zásad Politiky odpovědného investování a metodiky Amundi pro hodnocení ESG, jsou uvedeny v části viii. Přílohy I. tohoto Statutu. Politika odpovědného investování a ostatní informace zveřejňované Společností podle Nařízení o zveřejňování informací jsou k dispozici na Internetové adrese.
6. Výše zmíněný investiční cíl a technika jeho dosažení není zárukou výkonnosti. Podrobnější informace o rizicích Fondu jsou uvedeny zejména v článku 10 Statutu.
7. Nejsou poskytovány žádné záruky třetími osobami za účelem ochrany investorů.

8. Investiční strategie

1. Podle klasifikace fondů AKAT (klasifikace podle druhu majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu) je Fond dluhopisovým fondem.
2. Společnost investuje majetek ve Fondu na základě vlastního rozhodnutí s přihlédnutím ke stanoviskům investiční komise a doporučením Odborného poradce. Při výběru investic a strukturování portfolia Fondu je aplikována zejména kombinace strategických a taktických pozic. Distribuce aktiv mezi různé regiony a sektory je základním prvkem investičního procesu, přičemž výběr jednotlivých instrumentů je podpořen fundamentální a kreditní analýzou.
3. V souladu s investičním cílem Fondu bude obhospodařování majetku ve Fondu vykonáváno prostřednictvím optimalizace alokace majetku Fondu s preferovanou strategií dlouhodobého držení.
4. Jednotlivá aktiva majetku Fondu mohou být rozložena následovně:
 - Dluhopisy a obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, instrumenty nesoucí riziko dluhových cenných papírů
Až 100 % Fondového kapitálu;
 - Akcie a obdobné cenné papíry, deriváty a jiné investiční nástroje nesoucí riziko akcií
0 % Fondového kapitálu;
 - Nástroje peněžního trhu a vklady u Bank v české nebo cizí měně
Až 100 % Fondového kapitálu;
 - Ostatní aktiva Fondu (obvykle se jedná deriváty, dále pak nevypořádané pohledávky z obchodování s cennými papíry a jiné pohledávky)
Maximálně 25 % Fondového kapitálu.
5. Společnost může do majetku ve Fondu dále nabývat následující druhy aktiv:
 - vklady u Bank, tj. pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu u Bank,
 - nástroje peněžního trhu, a to vždy však za podmínek § 5 až § 9 Nařízení vlády,

- investiční cenné papíry, které jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě EU nebo které jsou přijaty k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem EU, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem EU, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem EU, vedeném Českou národní bankou,
 - investiční cenné papíry z nové emise vyplývají-li z jejich emisních podmínek závazky emitenta, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v předchozím bodě, a je-li žádost o jejich přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v předchozím bodě podána tak, aby byly tyto investiční cenné papíry přijaty k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jejich vydávání,
 - investiční cenné papíry, které nejsou přijaty k obchodování na žádném ze světových regulovaných trhů nebo mnohostranných obchodních systémů;
 - cenné papíry vydané jinými fondy kolektivního investování, které mají povolení dohledu orgánu státu, ve kterém mají sídlo, podléhají dohledu tohoto orgánu dohledu a na žádost odkupují od investorů jejich podíly zpět,
 - finanční deriváty přijaté k obchodování na výše uvedených trzích, je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu, pouze majetková hodnota, kterou lze podle investiční strategie Fondu nabýt do jmění Fondu, úroková míra, měnový kurz nebo měna, nebo finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný; a současně finanční deriváty nepřijaté k obchodování na výše uvedených trzích, jestliže a) se hodnota tohoto derivátu vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v předchozí větě tohoto bodu, 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, 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.
6. Fond investuje tak, aby skladba investic, především podíl nástrojů peněžního trhu a vkladů u Bank, zajišťovala alespoň částečnou likviditu majetku ve Fondu.
 7. Nejvyšší přípustný souhrnný podíl zahraničních cenných papírů a peněžních prostředků v zahraničních měnách na celkových aktivech Fondu není omezen. Měnové riziko investic v cizí měně může být zajišťováno dle rozhodnutí Společnosti. Celková otevřená pozice Fondu v cizí měně však nesmí překročit 70 % Fondového kapitálu.
 8. Skladba majetku Fondu definovaná v bodě 4 tohoto článku odpovídá typickému rozložení aktiv Fondu při obvyklých tržních podmínkách a obvyklému režimu obhospodařování Fondu. Ve specifických případech, např. počátečnímu náběhu aktiv Fondu po jeho uvedení na trh, zvýšených turbulencích akciových trhů, zvýšenému odlivu aktiv z Fondu nebo dalších situacích může Společnost rozhodnout o dočasné změně struktury aktiv zvýšením expozice v méně rizikových a méně volatilních investicích (hotovost, krátkodobé dluhopisy a podobně) s cílem ochránit majetek Fondu před výraznými výkyvy jeho hodnoty nebo zabránit ztrátám z investování v rizikovějších aktivech.
 9. V souladu s investičním cílem Fondu bude Společnost využívat především následující finanční deriváty:
 - úrokové deriváty (především interest rate swapy) – deriváty zajišťující výnosy Fondu proti riziku změny tržních úrokových sazeb,

- měnové swapy - deriváty zajišťující výnosy Fondu proti riziku změny kurzu CZK proti měnám nakoupených investičních nástrojů nebo proti měnám, jimž jsou investiční nástroje vystaveny, (např. EUR), to znamená, že změna hodnoty nakoupeného investičního nástroje nebo portfolia investičních nástrojů způsobená změnou kurzu CZK k měně těchto investičních nástrojů (např. posílení EUR k CZK o 1 %) je odpovídajícím způsobem kompenzována změnou hodnoty měnového swapu,
- basis swapy – deriváty, které zajišťují variabilní výnos Fondu v jedné měně proti variabilnímu výnosu v měně nakoupeného investičního nástroje,
- futures, opce – deriváty zajišťují participaci na vývoji tržních instrumentů nebo indikátorů,
- jiné deriváty, které v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem vedou k naplnění cíle investiční politiky nebo za účelem efektivního obhospodařování majetku.

Společnost může finanční deriváty do majetku Fondu nabývat jako samostatné investiční nástroje nebo jako deriváty, jež jsou součástí jiných investičních instrumentů.

Derivátové investice, jako jsou futures, opce, forwardy, swapy, deriváty cap (derivát, u kterého má kupující tohoto derivátu právo žádat po prodávajícím kompenzaci, pokud hodnota stanoveného podkladového aktiva vystoupí nad dohodnutou horní hranici) nebo floor (derivát, u kterého má kupující tohoto derivátu právo žádat po prodávajícím kompenzaci, pokud hodnota stanoveného podkladového aktiva klesne pod dohodnutou minimální hranici) a jiné deriváty (včetně derivátů pořízených pro účely zajištění, kde je silná korelace k podkladovým investicím ve Fondu, taktických alokací majetku nebo efektivního managementu portfolia), budou používány za účelem dosažení investičního cíle Fondu způsobem stanoveným Zákonem a Statutem.

Fond musí zajistit, aby otevřené pozice vztahující se k finančním derivátům nepřesáhly jeho Fondový kapitál.

Informace o rizicích spojených s investováním Fondu včetně rizik spojených s investicemi do derivátů jsou uvedeny v článku 10 Statutu.

10. Rizika spojená s využitím derivátů jsou zohledňována s ohledem na typ podkladových aktiv derivátu. V rámci schválené investiční strategie, typu derivátu a příp. podkladového aktiva derivátu Společnost vyhodnocuje likviditu, výši otevřené pozice, protistranu, value at risk apod. Uzavírání obchodů s deriváty se řídí standardizovanými rámcovými smlouvami, které Společnost uzavřela pro tyto účely s vybranými bonitními protistranami. Rámcové smlouvy upravují i pravidla poskytování finančního kolaterálu.
11. Společnost může pro Fond nabývat jako techniky a nástroje za účelem efektivního obhospodařování majetku finanční deriváty a uzavírat repooperace a reverzní repooperace:
 - Pokud budou finanční deriváty pořízovány mimo regulované trhy (tzv. OTC deriváty), protistrany, s nimiž budou transakce prováděny, musí být regulované instituce a musí mít registrovaný kapitál nejméně ve výši 40 miliónů EUR a dlouhodobý rating, udělený minimálně jednou z hlavních ratingových agentur, nejméně ve výši investičního stupně, nebo protistrany musí být garantovány třetí osobou, která má tento požadovaný rating nebo vyšší.
 - Pro výběr protistran pro repooperace a reverzní repooperace platí ustanovení § 31 Nařízení vlády, tzn. jedná se o instituci, která podléhá dohledu orgánu dohledu, ve kterém má sídlo, a Společnost se přesvědčí o její dostatečné bonitě, nebo o instituci, jejíž rating dlouhodobé zadluženosti stanovený nejméně jednou renomovanou ratingovou agenturou je alespoň v investičním stupni.
 - Repooperací je převedení cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; repooperací se rozumí rovněž prodej se

současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

- Reverzní repooperací je nabytí cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; reverzní repooperací se rozumí rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.
12. Předmětem repooperací a reverzních repooperací mohou být všechny cenné papíry nabyté do majetku Fondu v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem.
 13. Při přijetí úvěru nebo zápůjčky na účet Fondu může být využíváno pákového efektu.
 14. Společnost provádí výpočet celkové expozice závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv v souladu s Nařízením komise (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU. Metoda hrubé hodnoty aktiv zachycuje celkovou expozici Fondu vůči riziku, zatímco závazková metoda zohledňuje čisté pozice za používané zajišťovací a nettingové techniky.
 15. Fond ze svého majetku může poskytnout zápůjčku, úvěr nebo dar, je-li to v souladu s investiční strategií a důležitými zájmy Fondu.

9. Omezení a rozložení rizika

1. Společnost je povinna při investování majetku Fondu a rozkládání rizika spojeného s investováním dodržet všechna ustanovení obecně závazných právních předpisů.
2. Fond může mít doplňkový likvidní majetek, kterým mohou být např. vklady u Bank, se kterými je možno volně nakládat, nebo termínované vklady se lhůtou splatnosti nejdéle 1 rok.
3. Majetek Fondu je ukládán pouze u Bank poskytujících dostatečné a hodnověrné záruky svých závazků.
4. Společnost má vytvořený vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování limitů daných Zákonem.
5. Společnost při obhospodařování majetku Fondu vynakládá veškerou odbornou péči. K zajištění odborné péče Společnost využívá odborných znalostí a zkušeností svých zaměstnanců, o jejichž profesionální úroveň systematicky pečuje.
6. V případě, že Společnost provádí transakce s investičními cennými papíry (resp. zaknihovanými cennými papíry) do majetku Fondu, použije k realizaci obchodu služeb obchodníka s cennými papíry s příslušným povolením podle platných právních předpisů. Společnost vede evidenci obchodních případů, která obsahuje přiměřeně údaje stanovené obecně závazným právním předpisem.
7. Kontrolní činnost ve vztahu k Fondu vykonávají odborné útvary Společnosti, zejména oddělení Compliance, dále pak oddělení Back Office, oddělení Middle Office, oddělení Řízení rizik a oddělení Interního auditu. Činnost Společnosti průběžně kontroluje Depozitář.

10. Rizikový profil

1. Obecná rizika investování do Fondu:
 - a) Podílníci by si měli být vědomi toho, že hodnota investice do Podílových listů a příjmy z nich mohou klesat nebo stoupat a že není zaručena návratnost jimi investované částky.

- b) Podílníci by měli uvážit a ubezpečit se ohledně rizika investování do Fondu. Obecně by měli Podílníci Fondu uvážit především následující rizika (rizikové faktory): tržní, derivátů, nedostatečné likvidity, koncentrace, politická, repatriační, regulační, operační, měnová, vznikajících trhů a rizika spojená s investicemi do investičních nástrojů, kde je riziko nesplacení včetně rizika protistrany (viz níže).
- c) Po dobu existence Fondu není výkonnost v minulosti zárukou výkonnosti budoucí. Investice do Fondu je určena k dosažení výnosu v souladu s investičním horizontem Fondu a není vhodná pro krátkodobou spekulaci. Podílníci nemohou ze své investice očekávat získání krátkodobých zisků.
- d) Nejsou poskytovány žádné záruky třetími osobami za účelem ochrany investorů.

2. Investice do Podílových listů v sobě obsahuje riziko výkyvů Aktuální hodnoty Podílového listu. Rizikový profil Fondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen především souhrnným ukazatelem rizik (dále jen „**SRI**“):

← Potencionálně nižší riziko	potencionálně vyšší riziko →					
← Potencionálně nižší výnosy	potencionálně vyšší výnosy →					
1	2	3	4	5	6	7

SRI odkazuje na velikost kolísání hodnoty Podílového listu v minulosti a vyjadřuje vztah mezi šancí na růst hodnoty investice a rizikem poklesu hodnoty investice. SRI je Společností průběžně přepočítáván, aktuální informaci o zařazení Fondu do rizikové skupiny lze zjistit ve Sdělení klíčových informací a na Internetové adrese. Zařazení Fondu do příslušné skupiny nemůže být spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje a může se v průběhu času měnit. Ani nejnižší skupina však neznamená investici bez rizika. Fond byl ke dni schválení tohoto znění Statutu zařazen do **2.** rizikové skupiny, a to s ohledem na historickou volatilitu aktiv, do kterých Fond investuje s ohledem na kratší než potřebnou pětiletou historii Fondu, protože se jedná o nově založený fond. Kolísání Fondu odpovídá stanovené strategii Fondu jako dluhopisového fondu. Návratnost investice do Podílových listů, ani její části, ani výnos z této investice nejsou zajištěny.

Riziko spojené s investicí do Fondu může být významně vyšší než to, které je uvedeno v ukazateli SRI v případě, že Podílové listy nejsou drženy po doporučenou dobu držení v souladu s tímto Statutem.

3. Specifická rizika investování do Fondu:

a) Tržní rizika:

- S investicí do Podílových listů Fondu jsou spojena obvyklá rizika investování a podílení se na výnosu kótovaných a nekótovaných cenných papírů. Ceny dluhopisů, cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování nebo jiných investičních nástrojů mohou stoupat nebo klesat v reakci na změny ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh cenné papíry vnímá.
- Fond je sice široce diverzifikován na rozvinutých trzích, ale může být zaměřen na dluhopisové cenné papíry rozvíjejících se trhů a podstupuje zvýšené riziko korelace těchto trhů. Rozvíjející se trhy jsou rizikovější investicí než investice na rozvinutých trzích, a to především kvůli vyšší volatilitě (kolísání) cen a nižší likviditě.

b) Politická rizika:

- Hodnota majetku Fondu může být ovlivňována změnami v mezinárodní politické situaci nebo změnami vládní politiky, změnami v daňové politice, omezeními v oblasti zahraničního investování a repatriace výnosů, fluktuací měnových kurzů, změnami v legislativě či jinými změnami politické situace v zemi, do níž investice směřuje. Hodnota majetku se tak může v závislosti na politické situaci

měnit.

c) Měnová rizika:

- Aktuální hodnota Podílového listu Fondu je kalkulována v Kč (základní měnová hodnota), zatímco investice držené na účet Fondu mohou být získány v jiných měnách. Základní měnová hodnota investic Fondu, stanovených v jiné měně, může stoupat nebo klesat v důsledku fluktuace měnových kurzů vzhledem k příslušné měně. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu, přestože investice Fondu mohou být zajišťovány do své základní měny. Rovněž transakce na zajištění proti měnovému riziku, i když potencionálně snižují měnová rizika, kterým by jinak byl Fond vystaven, zahrnují jistá jiná rizika, včetně rizika nedodržení závazku protistrany.
- V případech, kdy Fond vstupuje do „křížových zajišťovacích“ transakcí (např. použití jiné měny, než je měna, ve které byl cenný papír, který se zajišťuje, denominován), bude Fond vystaven riziku, že změny hodnoty měny, ve které jsou cenné papíry denominovány, budou mít za následek ztrátu jak na zajišťovací transakci, tak v cenných papírech.

d) Riziko nedostatečné likvidity:

- Fond podstupuje riziko nedostatečné likvidity, spočívající ve skutečnosti, že určité aktivum nebude zpeněženo za přiměřenou cenu nebo některý majetek Fondu nemusí být vyprodán včas, což může nastat zejména v časech silných turbulencí na kapitálových trzích. Podílníci nesou riziko, že Fond nebude schopen dostát závazkům při odkupování Podílových listů, nebo že může dojít k pozastavení odkupování Podílových listů vydaných Fondem.

e) Riziko spojené s Odborným poradcem:

- Odborný poradce je bankou a poskytuje své služby i dalším investičním fondům obhospodařovaným Společností, ale také jiným klientům, proto, přestože spolupráce mezi Odborným poradcem, Společností a ACRAM je řádně upravena smluvními ujednáními, nelze zcela vyloučit riziko plynoucí z existence vztahu Odborného poradce s jiným subjektem, protože spolupráce má z pozice Odborného poradce povahu nevýhradní spolupráce.

f) Změny platného právního systému:

- Fond musí splnit nejrůznější právní požadavky, včetně požadavků plynoucích z relevantních zákonů, zejména zákonů a dalších pravidel vztahujících se ke kolektivnímu investování a daním, platných v zemích, kde Fond působí. Pokud by během existence Fondu došlo k jakékoliv změně v těchto zákonech, mohou mít nové právní požadavky dopad na nákladovou a výkonnostní složku Fondu i na samotné Podílníky.

g) Úvěrová rizika (rizika defaultu):

- Rizika defaultu spojená především s investicemi do dluhových cenných papírů (resp. zaknihovaných cenných papírů) a nástrojů peněžního trhu: Investice do dluhových cenných papírů (resp. zaknihovaných cenných papírů) a nástrojů peněžního trhu jsou vystaveny nepříznivým změnám ve finančních podmínkách emitenta nebo v obecných ekonomických podmínkách nebo v obojím nebo vystaveny nepředpokládanému vzestupu úrokové míry, která může zhoršit schopnost emitenta provádět platby úroků a jistiny, zejména je-li emitent více zadlužen. Schopnost emitenta plnit své závazky může být také nepříznivě ovlivněna daným rozvojem společnosti nebo neschopností emitenta dodržet plánované obchodní předpovědi nebo nedostupností dalšího financování. Rovněž hospodářský pokles nebo nárůst úrokové míry může zvýšit pravděpodobnost defaultu na straně emitenta těchto cenných papírů (resp. zaknihovaných cenných papírů).

Vyšší riziko defaultu nepříznivě ovlivňuje i hodnotu dluhopisů emitenta. V případě defaultu emitenta mohou jeho dluhopisy ztratit veškerou svou

hodnotu.

- Jiná rizika defaultu:

Riziko defaultu, tj. neschopnosti dodržet závazky a provádět platby, se kromě emitenta cenných papírů (resp. zaknihovaných cenných papírů), včetně států, týká i protistran u derivátových, obchodních a bankovních transakcí a jejich schopnosti dodržet závazek. Společnost snižuje toto riziko výběrem finančně silných protistran s kvalitním ratingem.

h) Rizika derivátů:

- Fond může investovat do finančních derivátů, což jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota závisí na, nebo je odvozena od hodnoty podkladového majetku, referenční míře nebo indexu. Takový majetek, míry nebo indexy mohou zahrnovat např. dluhové cenné papíry, úrokové míry, měnové kurzy a indexy dluhových cenných papírů (resp. zaknihovaných cenných papírů).
- I když uvážlivé profesionální použití derivátů může přinést zisk, deriváty s sebou nesou riziko, a v některých případech větší než rizika představovaná tradičnějšími investicemi do cenných papírů (resp. zaknihovaných cenných papírů). Některá z rizik spojených s deriváty jsou tržní riziko, riziko managementu, úvěrové riziko, riziko nedostatečné likvidity a riziko pákového efektu (při nízké investici je možno realizovat vysoké zisky ale i vysoké ztráty).
- Transakce s deriváty je možné používat za účelem efektivního obhospodařování majetku dle Statutu. Derivátové investice, tj. především swapy, ale případně též futures, opce, forwardy a jiné deriváty (včetně derivátů pořízených pro účely zajištění, kde je silná korelace k podkladovým investicím ve Fondu, taktických alokací majetku nebo efektivního managementu portfolia), budou používány za účelem dosažení investičního cíle Fondu způsobem stanoveným Zákonem a Statutem. Společnost se bude snažit minimalizovat rizika pečlivým výběrem solidních protistran a neustálým sledováním derivátových pozic Fondu.

i) Rizika související s investováním do jiných fondů:

- Individuální jednání manažerů:

Společnost investuje do cenných papírů jiných fondů kolektivního investování a společností fungujících na obdobném základě, jejichž investiční strategie odpovídá cíli investiční politiky Fondu. Není možné poskytnout žádnou záruku za jednání jejich manažerů a za dosaženou výkonnost těchto investic.

- Budoucí výnosy:

Není možné poskytnout žádnou záruku toho, že strategie uplatněné v minulosti příslušnými manažery k dosažení atraktivních výnosů budou i nadále úspěšné a že výnos z investic fondu bude podobný výnosům dosaženým minulosti.

- Investice do přidružených fondů kolektivního investování:

Společnost může nechat Fond investovat do fondů, které jsou ve vztahu ke Společnosti přidružené, nebo do fondů, u kterých Společnost nebo některý přidružený člen působí jako gestor (sponzor) či investiční poradce nebo poskytuje jiné služby, nebo fondů, z nichž mohou Společnosti nebo přidruženému členovi plynout poplatky. Společnost může rovněž využít přidružených členů jako zprostředkovatelů pro realizaci transakcí jménem Fondu.

- Riziko eroze kapitálu:

Podílníci by měli věnovat pozornost skutečnosti, že z důvodu umožněného účtování mimo jiné úplaty za obhospodařování majetku, stejně jako z výnosů po odkoupení Podílových listů nemusejí Podílníci obdržet zpět plnou výši své původní investice. Podílníci by si rovněž měli být vědomi, že výpočet Aktuální

hodnoty zohledňuje jak realizované, tak i nerealizované kapitálové zisky a ztráty.

- Kumulace poplatků:

Jelikož Fond může investovat do jiných fondů kolektivního investování nebo společností fungujících na obdobném základě, vlastníci Podílových listů ponese poplatky a provize (např. manažerské poplatky, poplatky za centrální administrativu) týkající se daných investic.

j) Další různá rizika:

- Rizika vypořádání a operační riziko:

Transakce s majetkem Fondu nemusí proběhnout tak, jak bylo původně předpokládáno, kvůli neschopnosti protistrany obchodu zaplatit nebo dodat investiční nástroje ve sjednaném termínu. Může též dojít ke ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Majetek Fondu je v úschově nebo opatrování Depozitáře. Jsou to osoby, které podléhají příslušným dohledovým orgánům a evidují majetek Fondu na oddělených účtech, přesto existuje možné riziko ztráty majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo opatrování, které může být zapříčiněno insolventností, nedbalostí nebo podvodným jednáním těchto osob.

- Riziko spojené s využitím pákového efektu:

Expozice Fondu, a tedy i riziko změny hodnoty podkladového investičního nástroje, kterému je Fond vystaven, je u nástrojů obsahujících pákový efekt tímto pákovým efektem násobeno. V důsledku využití pákového efektu může dojít k situaci, kdy vygenerované výnosy nebudou stačit na financování pákového efektu. Toto riziko se Fond snaží korigovat omezeným využitím pákového efektu.

- Riziko koncentrace:

Přímá nebo zprostředkovaná vysoká expozice Fondu pouze v několika aktivech, odvětvích, emitentech, sektorech, regionech nebo v investičních fondech obhospodařovaných jedním obhospodařovatelem nebo jednou investiční skupinou, představuje větší riziko ve srovnání s fondem, který je široce diversifikován.

- Riziko operační: ostatní výše nespecifikovaná rizika jež bezprostředně souvisí s činnostmi a procesy prováděnými při správě Fondů, jež mohou být způsobena nedostatečností nebo chybou systému, lidským faktorem či jinými interními nebo externími faktory a jež mohou vyvolat nestandardní situaci nebo způsobit finanční škodu Fondu.

- Riziko investic a nuceného odkupu pro Americké osoby a jiné Podílníky ze zemí, které mají obecně závazné předpisy s extraterritoriální působností (tj. ukládající povinnosti) na Společnost, společnosti ze skupiny Amundi nebo jimi obhospodařované či administrované fondy. Společnost může svým rozhodnutím v krajním případě rozhodnout i o nuceném odkupu Podílových listů ve vlastnictví těchto Podílníků, což může podílníkům přinést ztrátu, například z důvodu nemožnosti uplatnit osvobození od daně z příjmů fyzických osob při nesplnění doby držby Podílového listu 3 roky nebo uzavření pozice v období nízkých hodnot Podílových listů.

- Riziko, že ČNB odejme Společnosti povolení k vytvoření Fondu, jestliže Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře.

- Riziko, že dojde ke zrušení Fondu s likvidací, jestliže průměrná výše Fondového kapitálu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR nebo pokud ČNB odřála Společnosti povolení k činnosti investiční společnosti a nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele.

- Riziko, že ČNB může rozhodnout o zrušení Fondu v případě, že Fond nesplní podmínku minimální výše Fondového kapitálu, tj. výše Fondového kapitálu do

6 měsíců ode dne jeho vzniku nedosáhne částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR.

- Riziko, že Společnost může Fond zrušit zejména z ekonomických důvodů, přičemž Podílníci nemají zaručeno, že v důsledku této skutečnosti budou moci setrvat ve Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít dopad na předpokládaný výnos z jejich investice. Fond může být též zrušen při zrušení Společnosti s likvidací, zániku oprávnění Společnosti Fond obhospodařovat nebo rozhodnutím ČNB nebo soudu.

k) Riziko vtahující se k udržitelnosti investic:

Při správě Fondu a při výběru aktiv, do kterých bude Fond investovat, uplatňuje portfolio manažer Politiku odpovědného investování, proto se může zaměřovat na investice do společností, jež splňují konkrétní kritéria, například hodnocení ESG, a akcentují určitá témata udržitelného rozvoje a prokazují, že dodržují postupy v oblasti ESG.

Zejména z důvodu existence nebo pravděpodobné existence nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí, které mají nepříznivé účinky na Faktory udržitelnosti investice, může nastat situace, kdy Fond / Finanční produkt nebude moci nabyt nebo nadále držet některé investice. Okruh přípustných investic Fondu může být oproti obdobným fondům, které Faktory udržitelnosti v rámci své investiční politiky nezohledňují, užší.

Fond může (i) vykazovat nižší výkonnost než trh jako celek, nebo (ii) vykazovat nižší výkonnost než obdobné investiční fondy, které při výběru investic neuplatňují Politiku odpovědného investování a nezohledňují Faktory udržitelnosti a / nebo (iii) způsobit, že Fond bude prodávat pozice, která mají a následně i udržují dobrou výkonnost. Vyloučení nebo odprodej cenných papírů emitentů, kteří nesplňují ESG kritéria, z portfolia Fondu, může způsobit, že Fond bude dosahovat jiné výkonnosti než podobné fondy, které se neřídí zásadami odpovědného investování a neuplatňují při výběru investic kritéria zaměřená na ESG.

Fond bude nakládat s hlasovacími právy způsobem, který je v souladu s příslušnými výlučnými kritérii ESG, což nemusí vždy odpovídat snaze o zajištění maximální krátkodobé výkonnosti příslušného emitenta. Další informace týkající se zásad Amundi pro hlasování ESG jsou uvedeny v Politice odpovědného investování na Internetové adrese.

Výběr aktiv se může opírat o vlastní proces hodnocení ESG, který je částečně závislý na datech třetích stran. Údaje poskytnuté třetími stranami mohou být neúplné, nepřesné nebo nedostupné a v důsledku toho existuje riziko, že můžeme cenný papír nebo emitenta nesprávně posoudit.

11. Informace o historické výkonnosti

Údaje o historické výkonnosti jsou uvedeny v příloze Statutu a aktualizované údaje jsou uveřejňovány na Internetové adrese.

12. Zásady hospodaření s majetkem Fondu

Účetní období a účetní závěrka

1. Účetní obdobím se rozumí v prvním roce doba od vytvoření Fondu do 31. 12. a dále pak kalendářní rok.
2. Společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních podílových fondů, a to způsobem, který je v souladu s obecně závaznými právními předpisy.

3. Společnost je povinna zajistit sestavování účetních závěrek a jejich ověření auditorem, a to v termínech stanovených obecně závaznými právními předpisy. Schválení účetní závěrky Fondu, stejně jako rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu a rozhodnutí o úhradě případné ztráty z hospodaření Fondu, náleží do působnosti představenstva Společnosti.

Ocenění majetku a závazků Fondu

4. Majetek a závazky z investiční činnosti Fondu oceňuje Společnost reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a závazků Fondu, a způsob stanovení Aktuální hodnoty Podílového listu Fondu stanovuje Zákon a prováděcí předpisy, ve znění pozdějších předpisů.
5. Při přepočtu hodnoty cenných papírů a vkladů u Bank znějících na cizí měnu se používá kurz devizového trhu vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.
6. Majetek Fondu je základem pro výpočet Fondového kapitálu a Aktuální hodnoty jednotlivých tříd Podílových listů pro účely vydávání Podílových listů Fondu, odkupování Podílových listů Fondu a pro účely informační povinnosti podle článku 16 Statutu. Aktuální hodnota je stanovována a vyhlášována v Kč.
7. Aktuální hodnota Podílového listu pro každou třídu Podílových listů je stanovena a vyhlášována Společností samostatně, přičemž se vypočte jako podíl hodnoty Fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu na jeden Podílový list téže třídy ke dni, ke kterému se Aktuální hodnota stanovuje.

Aktuální hodnota Podílového listu každé třídy je stanovena takto:

Aktuální hodnota Podílového listu každé třídy je stanovena v den „D+1“ s platností ke dni „D“ na základě Fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu s platností k minulému Dni ocenění upraveného o bilanci nově prodaných a odkoupených Podílových listů dané třídy vypořádaných od minulého Dne ocenění do Dne ocenění, dále o poměrnou část běžných nákladů (dle článku 15 Statutu) a výnosů Fondu připadajících na tuto třídu dle Alokačního poměru (dle bodu 8 tohoto článku) a o specifické náklady téže třídy.

8. Alokační poměr pro rozdělení běžných nákladů a výnosů Fondu na jednotlivé třídy se stanovuje jako poměr Fondového kapitálu dané třídy Podílových listů k minulému Dni ocenění upraveného o bilanci nově prodaných a odkoupených Podílových listů téže třídy vypořádaných od minulého Dne ocenění do Dne ocenění „D“ a součtu všech Fondových kapitálů tříd Podílových listů Fondu k minulému Dni ocenění upravených o bilanci nově prodaných a odkoupených Podílových listů všech tříd Fondu vypořádaných od minulého Dne ocenění do Dne ocenění „D“ („**Alokační poměr**“).
9. Nově vypočtená Aktuální hodnota je zpřístupněna na Internetové adrese obvykle následující Pracovní den po stanovení Aktuální hodnoty. Aktuální hodnota každé třídy Podílových listů je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa.
10. Společnost oceňuje majetek a závazky Fondu v souladu se Zákonem a stanovuje Aktuální hodnotu Podílového listu zpravidla denně v Pracovní dny, nejméně však jedenkrát za dva týdny. Pokud Společnost nerozhodne jinak, pro dny, které nejsou Pracovními dny, platí Aktuální hodnota vypočtená a platná pro první následující Pracovní den. Při každém stanovení Aktuální hodnoty Podílového listu Společnost oceňuje majetek a dluhy Fondu.

Výnos z hospodaření s majetkem Fondu

11. Výnosy Fondu jsou plně reinvestovány a zohledňovány v hodnotě Podílového listu každé jednotlivé třídy Podílových listů Fondu.
12. Pokud Fond vykáže za účetní období ztrátu, rozhodne Společnost při schvalování účetní závěrky Fondu za účetní období, ve kterém ztráta vznikla, o její úhradě ze zdrojů Fondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije fond vytvářený ze zisku.

Podílový list

13. Podílový list je zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl Podílníka na majetku Fondu, a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze Zákona nebo Statutu, tzn. zejména právo na odkoupení Podílového listu Fondu v určené lhůtě a právo na výplatu podílu při zrušení Fondu.
14. Podílové listy Fondu jsou rozděleny do jednotlivých tříd; s Podílovými listy jednotlivých tříd jsou spojena stejná práva. Odlišnosti tříd spočívají pouze ve výši poplatků a nákladů, rozdílné minimální výši investic a odkupů. Přesné vymezení jednotlivých tříd Podílových listů je uvedeno v Ceníku. Podílové listy Fondu stejné třídy a stejné jmenovité hodnoty zakládají stejná práva všem Podílníkům Fondu vlastnícím Podílové listy téže třídy. Porušením této zásady není vedení Podílových listů různých tříd, ani rozdílné přírážky (např. v závislosti na objemu investice nebo při přestupech mezi fondy obhospodařovanými Společností).
15. Podílové listy Fondu nejsou přijaty k obchodování nebo přijaty na evropském regulovaném trhu za účelem uveřejňování jejich Aktuální hodnoty nebo přijaty k obchodování v mnohostranném obchodním systému a jsou převoditelné za podmínky, že nabyvatel splňuje podmínky kvalifikovaného investora ve smyslu obecně závazných právních předpisů a musí splňovat profil typického investora podle Statutu. Převod je vůči osobě vedoucí Samostatnou evidenci nebo Osobě vedoucí Navazující evidenci účinný oznámením nabyvatele a jeho zápisem do příslušné evidence Podílníků.
16. Podílové listy jsou vydávány v Kč. Údaje o LEI, jmenovitých hodnotách a ISINech jednotlivých tříd Podílových listů Fondu jsou uvedeny v části iii. Přílohy I. Statutu.
17. Podílový list Fondu je vydáván jako zaknihovaný cenný papír ve formě na jméno. Podílové listy Fondu jsou evidovány v Samostatné evidenci nebo v Navazující evidenci podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu způsobem stanoveným vyhláškou č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů. ACRAM vede evidenci Podílových listů Fondu v evidenci emise a na Účtech vlastníků Podílových listů pro Podílníka bezúplatně. Podílníci jsou povinni sdělovat Společnosti/ACRAM nebo osobě vedoucí Navazující evidenci (a to přímo nebo prostřednictvím Distribučního místa, které zprostředkovalo uzavření Smlouvy) veškeré změny ve svých identifikačních údajích (jméno, příjmení, rodné číslo, adresa trvalého bydliště apod.), jinak se vystavují riziku případných komplikací při výplatě podílu na majetku Fondu ke dni zrušení Fondu nebo při odkupování Podílových listů po dobu trvání Fondu. Společnost, ACRAM, osoba vedoucí Navazující evidenci a/nebo osoba uzavírající s Podílníkem Smlouvu jsou, v rámci dokumentace upravující smluvní podmínky pro vydávání Podílových listů a podmínky pro odkup Podílových listů, oprávněni si vyžádat další údaje o klientovi/Podílníkovi, sloužící jednak ke zlepšení poskytovaných služeb, jednak k naplnění ustanovení Zákona o AML, případně k plnění jiných požadavků daných obecně závaznými právními předpisy.
18. Společnost může v souvislosti s vedením Samostatné evidence zavést minimální poplatky hrazené Podílníkem za realizaci nestandardních operací, např. změny osobních údajů Podílníka, které nesouvisejí přímo s vydáváním nebo odkupováním Podílových listů. Pokud budou tyto poplatky zavedeny, bude jejich výše předem vyhlášována Ceníkem, který je k dispozici v příslušných Distribučních místech, pro která je platný, v sídle Společnosti a ACRAM.
19. Podílník, jehož identifikační údaje jsou ověřeny na Distribučním místě (popř. jiným způsobem určeným Společností), prokazuje vlastnické právo k Podílovému listu stavovým nebo změnovým výpisem vydaným Společností (resp. osobou vedoucí Navazující evidenci) nebo osobou k tomu Společností určenou.

Práva spojená s Podílovým listem

20. Práva z Podílového listu Fondu Podílníkovi Fondu vznikají dnem jeho připsání na Účet

vlastníka cenných papírů v Samostatné evidenci nebo připsáním na účet zákazníka v Samostatné evidenci a účet vlastníka v Navazující evidenci.

21. Změna osoby vlastníka Podílového listu Fondu je možná převodem nebo přechodem ve smyslu obecně závazných právních předpisů. Převod, přechod i změny identifikačních údajů Podílníci uplatňují na Distribučních místech, popř. jiným způsobem určeným Společností. V případě převodu musí být nabyvatel rovněž kvalifikovaným investorem ve smyslu obecně závazných právních předpisů a musí splňovat profil typického investora podle Statutu.
22. Podílníci stejné třídy Podílových listů se podílejí na majetku, nákladech a výnosech Fondu přináležících této třídě, evidovaných odděleně pro každou třídu Podílových listů, v poměru počtu jimi vlastněných Podílových listů v této třídě k celkově vydaným Podílovým listům téže třídy.
23. Podílník Fondu má právo na odkoupení Podílového listu Fondu Společností.
24. Společnost je povinna Podílový list Fondu odkoupit pouze za podmínek stanovených Statutem a Zákonem.
25. Podílník může přestupovat mezi jednotlivými třídami Podílových listů nebo mezi fondy vytvořenými a obhospodařovanými Společností, které jsou uvedeny v platném Ceníku. Za přestupy mezi těmito fondy může být účtována srážka eventuálně přírážka v souladu se statuty fondů a případně také fixní poplatek určený Ceníkem. Pokud bude Podílník přestupovat mezi fondy nebo mezi třídami Podílových listů denominovanými v různých měnách, Banka zajišťující převod použije na měnovou konverzi devizový kurz platný v době zpracování obchodu.
26. Při zrušení Fondu splynutím nebo sloučením bude Podílníkovi umožněn přechod do jiného fondu obhospodařovaného Společností, který má s Fondem srovnatelnou investiční politiku, investiční horizont a výkonnost, a to bez dodatečných nákladů, tj. nebude účtována srážka, eventuálně přírážka.

13. Vydávání Podílových listů Fondu

1. Společnost vydává Podílové listy Fondu za účelem shromáždění peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí ve Fondu v souladu s bodem 3 tohoto článku.
2. Počet vydávaných Podílových listů není omezen.
3. Vydávání Podílových listů je uskutečňováno v České republice a je zabezpečováno na základě Smlouvy uzavřené v určených Distribučních místech. Statut nevylučuje zavádění dalších forem zprostředkování uzavírání smluv mezi Společností/ACRAM a Podílníkem a prodeje Podílových listů Fondu.
4. Společnost vydává Podílové listy za částku, která se rovná Aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni, kterým je den připsání peněžních prostředků Podílníka na Účet Fondu, nebo den, kdy ACRAM obdrží pokyn k přestupu mezi fondy administrovanými Společností, nebo kdy ACRAM obdrží Nákupní objednávku, zvýšenou o případnou přírážku podle Statutu, platnou k tomuto dni. Společnost a ACRAM mohou v rámci Ceníku nebo dokumentů upravujících smluvní podmínky rozhodnout, že pokyny nebo peněžní prostředky přijaté po určité hodině (hraniční čas – cut-off time) se považují za pokyny přijaté následující Pracovní den a jsou tedy vypořádány za Aktuální hodnotu Podílového listu vyhlášenou k tomuto následujícímu Pracovnímu dni.
5. Společnost vydává Podílové listy Fondu ve prospěch Podílníků Fondu bez zbytečného odkladu po připsání peněžních prostředků Podílníka na Účet Fondu (obvykle do 7 Pracovních dnů), nejdéle však do 15 Pracovních dnů. Podílový list je vydán dnem jeho připsání na Účet vlastníka v Samostatné evidenci, resp. dnem jeho připsání na Účet

vlastníka v Navazující evidenci. O vydání Podílových listů je Podílník informován výpisem zaslaným Společností, osobou vedoucí Navazující evidenci, Distribučním místem nebo osobou k tomu Společností určenou na jeho adresu trvalého bydliště, resp. sídla, příp. na kontaktní adresu jím uvedenou, a to obyčejnou poštovní zásilkou. V souladu s příslušnou právní úpravou může Společnost rozhodnout o zasílání výpisu elektronickou cestou. Výpis je zasílán po každé investici s výjimkou pravidelného investování, kde může být frekvence zasílání výpisů upravena odlišně.

6. Ustanovení předchozích dvou bodů tohoto článku neplatí v období, kdy Společnost dle Zákona pozastavila vydávání Podílových listů.

Společnost může pozastavit vydávání Podílových listů Fondu jen, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Podílníků, nebo na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejména ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou Fondu. a to postupem stanoveným v Zákoně.

Zápis o rozhodnutí o pozastavení vydávání Podílových listů Fondu Společnost bez odkladu zveřejní na Internetové adrese.

7. Minimální investovaná částka prvního nákupu (hodnoty Nákupní objednávky) Podílových listů Fondu je:

Třída Premium pro kvalifikované investory, kteří učinili prohlášení o tom, že si jsou vědomi rizik spojených s investováním do Fondu nebo jsou kvalifikovanými investory v souladu se Zákonem:

- a. 125 000 EUR nebo ekvivalent v Kč s přihlédnutím k písm. d) tohoto bodu, nebo
- b. 1 000 000 Kč s přihlédnutím k písm. d) tohoto bodu, jestliže administrátor Fondu nebo jím pověřená osoba, písemně potvrdili, že se na základě informací získaných od investora důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic investora.
- c. Minimální investice do Fondu činí 10 000 CZK, a to za předpokladu, že Podílník drží nebo s Fondem společně nakupuje podílové listy nebo akcie fondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných a administrovaných Společností v souhrnu minimálně 125 000 EUR.
- d. Společnost může Ceníkem stanovit minimální součet investovaných částek do skupiny produktů včetně identifikace produktů do této skupiny náležitých. Minimální součet investic stanovený Ceníkem dle předchozí věty nesmí být vyšší než 10 000 000 Kč pro třídu Premium.

Třída Private pro kvalifikované investory, kteří učinili prohlášení o tom, že si jsou vědomi rizik spojených s investováním do Fondu nebo jsou kvalifikovanými investory v souladu se Zákonem:

- a) 125 000 EUR nebo ekvivalent v Kč s přihlédnutím k písm. d) tohoto bodu, nebo
- b) 1 000 000 Kč s přihlédnutím k písm. d) tohoto bodu, jestliže administrátor Fondu nebo jím pověřená osoba, písemně potvrdili, že se na základě informací získaných od investora důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic investora.
- c) Minimální investice do Fondu činí 10 000 CZK, a to za předpokladu, že Podílník drží nebo s Fondem společně nakupuje podílové listy nebo akcie fondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných a administrovaných Společností v souhrnu minimálně 125 000 EUR.
- d) Společnost může Ceníkem stanovit minimální součet investovaných částek do

skupiny produktů včetně identifikace produktů do této skupiny náležitých. Minimální součet investic stanovený Ceníkem dle předchozí věty nesmí být vyšší než 40 000 000 Kč pro třídu Private.

8. Minimální částka každého dalšího nákupu Podílových listů Fondu je předem vyhlášována Ceníkem.
9. Počet nakoupených Podílových listů odpovídá podílu platby poukázané Podílníkem (zastoupeným Osobou vedoucí navazující evidenci) na Účet Fondu a Aktuální hodnoty Podílového listu (nebo hodnoty dle Nákupní objednávky), vypočtené v souladu s článkem 12 body 7 a 8 Statutu a platné pro příslušný den, zvýšené o případnou přirážku podle článku 15 Statutu platnou k tomuto dni. V případě, že takto vypočtený počet vydávaných Podílových listů není celé číslo, je Podílníkovi vydán nejbližší nižší počet Podílových listů. O případný zaokrouhlovací rozdíl mezi částkou přijatou od Podílníka na Účet Fondu, po odečtení případné přirážky podle Statutu, a hodnotou vydávaných Podílových listů je zvýšen majetek Fondu.
10. V zájmu udržení zaměření a stability Fondu, své důvěryhodnosti nebo v případě rizika porušení smluvních podmínek a právních předpisů si Společnost vyhrazuje právo odmítnout ve výjimečných a zdůvodněných případech vydání Podílových listů dle Smlouvy. V takovém případě společnost vrací Podílníkovi investovanou částku zasláním na jeho účet, resp. postupuje dle Zákona o AML.
11. Do dokumentů upravujících smluvní podmínky pro koupi Podílových listů a Ceníku je možno nahlédnout v určených Distribučních místech, v sídle Společnosti a na Internetové adrese.
12. Ustanovení Statutu upravující vydávání podílových listů Fondu se použijí přiměřeně i pro investory Fondu, kteří mají účet zřízený u osob vedoucích Navazující evidenci. Společnost může pověřit jednu nebo více osob vedoucích Navazující evidenci, aby distribuovaly a nabízely Podílové listy a aby poskytovaly s tím související služby (v souvislosti s úpisy, výměnami a zpětnými odkupy) v závislosti na rozsahu jejich pověření Společností. Pro upisování prováděné prostřednictvím osob vedoucích Navazující evidenci mohou platit odlišná pravidla a lhůty pro podání žádostí a provádění plateb; v takovém případě o příslušných pravidlech a lhůtách informuje investora přímo osoba vedoucí Navazující evidenci.

14. Odkupování Podílového listu Fondu

1. Právo na odkoupení Podílových listů Podílníci Fondu uplatňují v Distribučních místech, popř. jiným způsobem určeným Společností (tj. Statut nevyklučuje zavedení dalších forem zprostředkování odkupování Podílových listů Společností). Pokud není pokyn k odkupu Podílových listů dostatečně určitý (například není řádně identifikována třída Podílových listů nebo Fond), Společnost/ACRAM je oprávněna takový pokyn neprovést.
2. Společnost je povinna odkoupit Podílové listy Fondu od Podílníků Fondu. Společnost odkupuje Podílový list Fondu s použitím prostředků z majetku Fondu. Podílové listy jsou odkupovány v Kč.
3. Společnost odkupuje Podílový list za částku, která se rovná jeho Aktuální hodnotě vyhlášené ke dni, ke kterému obdržela žádost Podílníka o odkoupení Podílového listu, sníženou o případnou srážku podle Statutu, platnou pro tento den. ACRAM nebo Distribuční místo, které je pověřeno přijímat žádosti o odkup, může v rámci Ceníku nebo dokumentů upravujících smluvní podmínky stanovit časovou hranici (hraniční čas – cut-off time), kdy žádosti Podílníků o odkup přijaté po stanovené hodině se považují za žádosti přijaté následující Pracovní den a jsou tedy vypořádány za Aktuální hodnotu Podílového listu vyhlášenou k tomuto následujícímu Pracovnímu dni. ACRAM odkupuje Podílové listy Fondu na základě řádně vyhotovené písemné žádosti Podílníka, uplatněné v Distribučním

místě (popř. jiným způsobem určeným Společností), a to v souladu s pravidly dle tohoto Statutu. ACRAM stanovuje počet Podílových listů, které jsou odkupovány v případě, kdy Podílník požaduje vyplatit jím určenou částku, nebo částku za odkupované Podílové listy v případě, kdy Podílník požaduje odkup jím určeného počtu Podílových listů. O případný zaokrouhlovací rozdíl mezi vypočtenou částkou za odkupované Podílové listy nebo částkou odkupu podle předchozí věty a částkou, kterou je technicky možné Podílníkovi vyplatit (zaokrouhlenou na celé haléře dolů), je zvýšen majetek Fondu.

4. Společnost odkupuje Podílové listy Fondu bez zbytečného odkladu po uplatnění práva na odkoupení (obvykle do 7 Pracovních dnů), nejdéle však ve lhůtě jednoho měsíce. Na základě žádosti Podílníka o odkup Podílových listů jsou Podílové listy odepsány z Účtu vlastníka Podílového listu v Samostatné evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto cenných papírů, a má se za to, že jsou odkupovány Podílové listy Podílníkem nabyté nejdříve.
5. Ustanovení předchozích dvou bodů tohoto článku neplatí v období, kdy Společnost pozastavila odkupování Podílových listů. Společnost může pozastavit odkupování Podílových listů Fondu jen z důvodů a postupem popsáním v článku 13 Statutu.

Zápis o rozhodnutí o pozastavení odkupování Podílových listů Fondu Společnost bez odkladu zveřejní na Internetové adrese.

6. Minimální částka každého jednotlivého odkupu Podílových listů Fondu je předem vyhlašována Ceníkem. Částky dle předchozí věty mohou být pro jednotlivé třídy Podílových listů stanoveny odlišně.
7. Do dokumentů upravujících případný odkup Podílových listů je možno nahlédnout na Distribučních místech, v sídle Společnosti a dokumenty jsou zpřístupněny Internetové adrese. Ceník je zpřístupněn v sídle Společnosti, na Internetové adrese a na určených Distribučních místech.
8. Ustanovení Statutu upravující odkupování Podílových listů Fondu se použijí přiměřeně i pro investory Fondu, kteří mají účet zřízený u osob vedoucích Navazující evidenci. Společnost může pověřit jednu nebo více osob vedoucích Navazující evidenci, aby distribuovaly a nabízely Podílové listy a aby poskytovaly s tím související služby (v souvislosti s úpisy, výměnami a zpětnými odkupy) v závislosti na rozsahu jejich pověření. Pro upisování a zpětné odkupy prováděné prostřednictvím osob vedoucích Navazující evidenci mohou platit odlišná pravidla a lhůty pro podání žádostí a provádění plateb; v takovém případě o příslušných pravidlech a lhůtách informuje investora přímo osoba vedoucí Navazující evidenci.

15. Údaje o poplatcích a nákladech

Tabulka s přehledem poplatků a nákladovosti je uvedena v příloze Statutu. V tomto článku Statutu je pak obsažen detailní popis a vysvětlení.

Přirážka (vstupní poplatek):

1. Za každý nákup Podílových listů Fondu při jejich vydání může Společnost účtovat přirážku v maximální výši stanovené v tabulce v příloze Statutu. V případě pochybností klient uhradí částku, která je při vyjádření v Kč vyšší. Konkrétní výše přirážky včetně možného členění podle objemu investice, data vložení investice nebo možného zvýhodnění při přestupech mezi fondy je předem vyhlašována Ceníkem. V Ceníku je rovněž uvedeno, zda je přirážka příjmem Společnosti, Fondu nebo Distribučního místa. Společnost a/nebo Distribuční místa mohou poskytnout z přirážky slevu až do výše 100 %. Společnost může rozhodnout o tom, že přirážka bude částečně příjmem Fondu.

Srážka (výstupní poplatek):

2. Společnost neúčtuje při odkupování Podílového listu srážku.

Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku

Níže uvedené poplatky a náklady Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a jsou proto zpravidla hrazeny z majetku Fondu, v důsledku čehož pak mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků. Investor tak přímo (s výjimkou výše popsané přírážky, resp. srážky) žádné další náklady Fondu nehradí.

3. Úplata Společnosti za obhospodařování majetku Fondu a administraci Fondu se stanoví podílem z průměrné hodnoty Fondového kapitálu pro jednotlivé třídy Podílových listů Fondu za účetní období ve výši maximálně 1,50 % průměrné hodnoty Fondového kapitálu téže třídy Podílových listů Fondu za kalendářní rok. Konkrétní výše úplaty je předem vyhlášována v Ceníku a může být stanovena pro jednotlivé třídy Podílových listů Fondu odlišně. Tato část úplaty za obhospodařování majetku Fondu je splatná v měsíčních splátkách a je příjmem Společnosti;
4. Součástí odměny Společnosti je rovněž odměna Odborného poradce.
5. Výše odměny depozitáře je běžným nákladem a je stanovena na základě hodnoty Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni měsíce a činí maximálně 0,30 % průměrné hodnoty Fondového kapitálu za účetní období.
6. Další výdaje hrazené z majetku Fondu:
 - a) daně,
 - b) správní a soudní poplatky včetně případného právního poradenství a zastoupení (s výjimkou právních a poradenských služeb spojených se sloučením a splynutím),
 - c) náklady na účetní a daňový audit a daňové, účetní a regulatorní poradenství včetně zpracování daňového přiznání,
 - d) náklady za externí právní služby včetně služeb souvisejících s vytvořením Fondu,
 - e) úroky z přijatých úvěrů a zápůjček podle Zákona,
 - f) záporné kursové rozdíly ze zahraničních měn,
 - g) náklady na pořízení cenného papíru (resp. zaknihovaného cenného papíru),
 - h) poplatky a provize placené obchodníkům s cennými papíry na veřejných trzích či mandatářům za provedení služeb ve prospěch Fondu, bezprostředně související s transakcemi s investičními nástroji a hotovostí,
 - i) poplatky za měnovou konverzi,
 - j) prémie z opčních a termínových obchodů,
 - k) náklady na znalecké posudky, pokud tyto vyžaduje obecně platný právní předpis,
 - l) poplatky Bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
 - m) přírážka za prodej a srážka za odkup investičních nástrojů jiných fondů kolektivního investování,
 - n) náklady bezprostředně související s půjčováním investičních nástrojů,
 - o) úroky ze směnek použitých jako zajištění závazku Fondu,
 - p) náklady na pojištění investičních nástrojů,
 - q) úplata za úschovu a správu investičních nástrojů,
 - r) poplatek Garančnímu fondu, pokud je vyžadován obecně platnými právními předpisy,
 - s) další v písm. a) až r) výslovně neuvedené náklady, které Společnost jednající s odbornou péčí účelně vynaložila v souvislosti s vytvořením Fondu (zřizovací výdaje) a obhospodařováním majetku Fondu.

Společnost může rozhodnout, že některé z těchto výše jmenovaných nákladů budou trvale nebo dočasně hrazeny Společností v rámci úplaty za obhospodařování majetku Fondu.

7. Ukazatel celkové nákladovosti fondu (dále jen „TER“) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě Fondového kapitálu a je uveden v příloze Statutu. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách fondu kolektivního investování, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními

nástroji. Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (TER) za předchozí účetní období je uveden v příloze Statutu.

8. Podílník se může se skutečnou nákladovostí za uplynulý rok seznámit nejpozději do konce dubna následujícího roku na Internetové adrese, ve Sdělení klíčových informací nebo ve Statutu Fondu, kde je TER ročně aktualizován.
9. Specifickým nákladem ve smyslu článku 12 bodu 7 Statutu se rozumí zejména poplatky za obhospodařování, výkonnostní odměna a daň z příjmů právnických osob.
10. Veškeré náklady třetích stran, jež byly v souvislosti s obhospodařováním, resp. administrací Fondu pověřeny výkonem některé z činností s tím související, jsou již zahrnuty v úplatě Společnosti uvedené výše v bodě 3 tohoto článku.

16. Další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice a doplňující údaje

Statut Fondu a Sdělení klíčových informací

1. O přijímání a změnách Statutu Fondu a Sdělení klíčových informací Fondu rozhoduje představenstvo Společnosti. Nové znění Statutu nabývá účinnosti dnem uvedeným ve Statutu. Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB, neboť Fond je speciálním fondem ve smyslu Zákona. Investiční strategii Fondu není přípustné měnit, lze jen v případě a za podmínek stanovených Zákonem.
2. Každému upisovateli Podílového listu musí být před podpisem Smlouvy poskytnuto Sdělení klíčových informací Fondu v aktuálním znění. Bezúplatně na požádání lze na Distribučních místech a v sídle Společnosti získat úplné znění Statutu v listinné podobě a výroční zprávu Fondu. Uvedené dokumenty jsou zpřístupněny v sídle Společnosti, na Distribučních místech i na Internetové adrese.
3. Statut a Sdělení klíčových informací Fondu a každá jejich změna jsou zpřístupněny v sídle Společnosti, na Distribučních místech i na Internetové adrese. Uveřejnění změny Statutu Fondu se provádí také uveřejněním jeho nového úplného znění.
4. V případě použití cizojazyčných verzí Statutu Fondu je rozhodnou verzí česká verze.
5. Podílové listy Fondu nemohou být přímo či nepřímo nabízeny nebo prodávány v USA nebo teritoriích, državách nebo územích podléhajících jurisdikci USA, případně Americkým osobám nebo ve prospěch Amerických osob.
6. Zájemci o investování jsou povinni před podpisem Smlouvy potvrdit svému Distribučnímu místu, že nejsou Americkou osobou. Podílníci mají rovněž povinnost bez zbytečného odkladu své Distribuční místo informovat o skutečnosti, že se Americkou osobou stanou následně.¹
7. Společnost nebo Distribuční místo jsou oprávněni omezit držbu Podílových listů Fondu Americkými osobami. V takovém případě poskytnou Americké osobě právo převést Podílové listy na třetí osobu ve lhůtě 3 měsíců. Nebude-li tento převod v poskytnuté lhůtě proveden, je Společnost oprávněna provést odkup příslušných Podílových listů.
8. Jestliže o to investor (v sídle Společnosti) požádá, poskytne mu Společnost rovněž údaje o:

¹ Podílové listy Fondu nebyly registrovány v USA dle zákona USA o cenných papírech z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů, a nebyly registrovány u komise Securities and Exchange Commission ani u komisí Securities Commission jednotlivých států. Fond dále nebyl registrován dle zákona o investičních společnostech z roku 1940, ve znění pozdějších předpisů. Společnost rovněž neuzavřela dohodu s úřadem USA IRS (Internal Revenue Service) podle zákona USA Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).

- a) kvantitativních omezeních uplatňovaných při řízení rizik spojených s investováním Fondu,
 - b) technikách uplatňovaných k obhospodařování Fondu,
 - c) vývoji hlavních rizik spojených s investováním Fondu, a
 - d) vývoji výnosů jednotlivých druhů majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu.
9. Společnost rovněž pravidelně (nejméně jednou ročně) poskytuje Podílníkům Fondu informace o:
- a) podílu majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, na celkovém majetku Fondu, tento údaj uvádí v procentním vyjádření,
 - b) nových opatřeních přijatých k řízení rizika nedostatečné likvidity Fondu,
 - c) rizikovém profilu Fondu a systému řízení rizik, který uplatňuje obhospodařovatel,
 - d) změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu, a
 - e) míře využití pákového efektu Fondem.

Zrušení Fondu

10. O zrušení Fondu, pokud nevyplývá přímo ze Zákona, rozhoduje představenstvo Společnosti. Ke zrušení Fondu může dále dojít v souladu se Zákonem zejména v těchto případech:
- Splynutím nebo sloučením;
 - Zrušením Společnosti s likvidací nebo odnětím povolení Společnosti, jestliže ČNB nerozhodne o převodu jeho obhospodařování na jiného obhospodařovatele;
 - Z ekonomických důvodů, přičemž Podílníci nemají zaručeno, že v důsledku této skutečnosti budou moci setrvat ve Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít dopad na předpokládaný výnos z jejich investice.

Podílníci budou informováni o zrušení Fondu před jeho zrušením v sídle Společnosti a na Internetové adrese způsobem a ve lhůtách stanovených v Zákoně.

Fond se zrušuje s likvidací rovněž v případě, kdy o tom rozhodla ČNB nebo o tom rozhodl soud.

11. Ustanovení tohoto bodu se použije pouze při zrušení Fondu splynutím nebo sloučením:

Při splynutí nebo sloučení Společnost zpřístupní na Internetové adrese rozhodnutí České národní banky o povolení splynutí nebo sloučení a statut podílového fondu, který má splynutím vzniknout, resp. přejímajícího podílového fondu v případě sloučení, a to do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Zároveň na Internetové adrese zpřístupní oznámení vzniku práva na odkoupení Podílového listu bez srážky. Uveřejněním oznámení podle předchozí věty vzniká podílníkům Fondu, který se sloučením nebo splynutím zrušuje, právo na odkoupení Podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům Společnosti spojeným s odkoupením Podílového listu. Právo podle předchozí věty zaniká uplynutím 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení. Podílníci Fondu se k rozhodnému dni splynutí nebo sloučení stávají podílníky nově vznikajícího nebo přejímajícího podílového fondu. Investiční společnost obhospodařující nově vzniklý podílový fond nebo přejímající podílový fond je povinna vyměnit Podílníkům Podílové listy za podílové listy nově vznikajícího podílového fondu nebo přejímajícího podílového fondu do 3 měsíců od rozhodného dne splynutí nebo sloučení.

12. Ke dni zrušení Fondu je Společnost povinna vypracovat mimořádnou účetní závěrku.

13. Ustanovení tohoto bodu se použije pouze při zrušení Fondu s likvidací:

- Do šesti měsíců ode dne zrušení Fondu je Společnost povinna prodat majetek Fondu

- a vypořádat jeho pohledávky a závazky;
- Do tří měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku Fondu Společnost vyplatí Podílníkům jejich podíly (plnění likvidačního zůstatku po částech se nepřipouští) a nevyplacené podíly uloží do soudní úschovy. Pokud poplatek za zahájení řízení o úschově přesáhne výši ukládané částky, nevyplacené podíly se neuloží do soudní úschovy a nevyzvednutá částka připadne státu.

Přeměna Fondu

14. O přeměně Fondu rozhoduje představenstvo Společnosti. Společnost zpřístupní na Internetové adrese z rozhodnutí České národní banky o povolení přeměny do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí a současně s tím Společnost uveřejní ve stejné lhůtě na stejném místě i projekt přeměny a statut nového investičního fondu, na který se má Fond přeměnit (v případě přeměny na akciovou společnost s proměnným kapitálem pak i společenskou smlouvu takové akciové společnosti s proměnným základním kapitálem). Dále Společnost na Internetové adrese zpřístupní oznámení o vzniku práva na odkoupení Podílového listu. Uveřejněním tohoto oznámení vzniká Podílníkům Fondu právo na odkoupení Podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům spojeným s odkoupením Podílového listu. Toto právo zanikne, není-li uplatněno do 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.
15. K žádosti o povolení změny Statutu, kterou má dojít k přeměně Fondu, je Společnost povinna vypracovat a předložit Zákonem vyžadované náležitosti.
16. Pokud se Podílníci Fondu nebudou chtít stát podílníky přeměněného fondu, bude jim nabídnuta možnost přestupu do jiného fondu s podobným zaměřením nebo Společnost odkoupí jimi vlastněné Podílové listy bez účtování případných přírážek nebo srážek.

Dodatečné informace k Fondu a Společnosti

17. Dodatečné informace k Fondu a ke Společnosti lze získat na adrese Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., Rohanské nábřeží 693/10, Praha 8, 186 00, tel. 800 118 844, na Internetové adrese, e-mail infocr@amundi.com a na určených Distribučních místech.

Informace o daňovém systému

18. Systém zdanění Fondu a Podílníků podléhá českým daňovým předpisům, zejména pak Zákonu o daních z příjmů. V době schvalování tohoto znění Statutu Fond platí 5 % daň z příjmů. Právníckým a fyzickým osobám, které mají Podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení Podílových listů standardnímu daňovému režimu. Fyzickým osobám, které nemají Podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, jsou v této době příjmy z odkoupení Podílových listů osvobozeny od daně z příjmu, přesáhne-li doba mezi nabytím a převodem těchto cenných papírů při jejich prodeji nebo odkoupení dobu 3 let (platí pro podílové listy vydané od 1.1.2014).
19. Plyne-li příjem z odkoupení Podílových listů příjemci daňovému nerezidentu v České republice, je Společnost povinna v případech stanovených obecně závaznými právními předpisy srazit z částky za odkoupené Podílové listy zajištění daně z příjmů ve výši podle příslušných obecně závazných právních předpisů. Z tohoto důvodu si Společnost vyhrazuje právo na zahraničním Podílníkovi požadovat průkaz jeho daňového domicilu.
20. Společnost upozorňuje, že daňové předpisy se mohou v průběhu trvání Fondu měnit. V případě, kdy si Podílník není jistý ohledně režimu zdanění, stejně jako zahraniční fyzické a právnické osoby, měl by vyhledat profesionální poradu daňového poradce.

Informace o systému odměňování

21. Zásady odměňování pracovníků Společnosti jsou upraveny Remuneration Policy, která

byla schválena představenstvem Společnosti, resp. dozorčí radou Společnosti. Odměna je tvořena pevnou a pohyblivou složkou. Výplata pohyblivé složky záleží na řadě faktorů a je nastavena tak, aby nemotivovala jednotlivé pracovníky k podstupování nepřiměřeného rizika, které by mohlo ohrozit finanční stabilitu Společnosti. Osoby, které mají významný vliv na rizikový profil Společnosti, pak podléhají zpřísněným pravidlům, pokud se jedná o výplatu pohyblivé složky mzdy. Bližší informace o odměňování Společnosti jsou k dispozici na Internetové adrese.

Uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu

22. Společnost je povinna zajistit informační povinnosti vyplývající z obecně závazných právních předpisů.
23. Společnost zajišťuje informování Podílníků způsobem stanoveným obecně závaznými právními předpisy.
24. Společnost zpřístupňuje údaje v souladu se Zákonem též ve svém sídle a na Internetové adrese, případně i jiným způsobem. Výroční zpráva Fondu je uveřejňována nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období a pololetní zpráva Fondu je uveřejňována do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období. Požádá-li o to Podílník, poskytne mu Společnost poslední uveřejněnou výroční zprávu též v listinné podobě.

Pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů

25. Společnost udržuje a uplatňuje účinná organizační a administrativní opatření k tomu, aby střety zájmů neovlivnily nepříznivě zájmy jejích klientů, podílníků Společností obhospodařovaných fondů, zejména vytvořila Pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů. Tato Pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů Společnost představuje a souhrnně zveřejňuje svým klientům, podílníkům fondů, včetně potenciálních klientů na Internetové adrese.

Údaje o ČNB jako orgánu dohledu Fondu

26. ČNB vykonává dohled nad dodržováním práv a povinností stanovených Zákonem, právními předpisy jej provádějícími, rozhodnutím vydaným podle práv a povinností stanovených Zákonem, právními předpisy jej provádějícími, Statutem Fondu a depozitářskou smlouvou.
27. Česká národní banka, jako orgán dohledu, má sídlo na adrese Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel. 224 411 111, internetová adresa <http://www.cnb.cz>, e-mail: podatelna@cnb.cz, info@cnb.cz.
28. Povolení ČNB k činnosti investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti fondu kolektivního investování, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu obhospodařovatelem fondu kolektivního investování, administrátorem fondu kolektivního investování, depozitářem fondu kolektivního investování nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
29. Pro řešení sporů vyplývajících ze smluvního závazku investora v souvislosti s jeho investicí do Fondu jsou příslušné české soudy, případně finanční arbitr. Pro smluvní závazkový vztah investora v souvislosti s jeho investicí do Fondu je rozhodné české právo.

17. Závěrečná ustanovení

Tento Statut vstupuje v účinnost dnem 25.4.2025.

V Praze dne 24.4.2025.

.....
Robert Kubín
místopředseda představenstva
Amundi Czech Republic,
investiční společnost, a.s.

.....
Vendulka Klučková
členka představenstva
Amundi Czech Republic,
investiční společnost, a.s.

Příloha I. statutu fondu KBPB Bond Strategy

i. **Seznam vedoucích osob nebo osob podle § 21 odst. 5 Zákona s uvedením jejich funkcí, a funkcí, které eventuálně tyto osoby vykonávají mimo Společnost, pokud mají význam ve vztahu k činnosti Společnosti nebo Fondu**

Julien Faucher, předseda představenstva;

Robert Kubín, místopředseda představenstva odpovědný za distribuci;

Vendulka Klučková, členka představenstva odpovědná za Operations.

Hubert Joachim – zástupce člena představenstva zodpovědného za investice a investování do nemovitostí a vedoucí oddělení řízení portfolií nemovitostních fondů.

Rodolphe Geupin – zástupce vedoucího oddělení řízení portfolií nemovitostních fondů a portfolio manažer nemovitostních fondů.

Hubert Joachim je zároveň ředitelem mezinárodních investic ve společnosti Amundi Immobilier.

Julien Faucher je nevýkonným ředitelem (dozorčí funkce) některých společností v rámci Amundi Asset Management (Amundi Japan Ltd, Amundi Hong Kong Ltd, Amundi Taiwan Ltd, Amundi UK Ltd a KBI Global Investors Ltd, Amundi SGR S. p. A.). Robert Kubín je rovněž místopředsedou představenstva společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., IČ: 25684558, se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00 a Vendulka Klučková je členkou představenstva této společnosti. Robert Kubín je ve společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. zaměstnán na pozici Head of Sales, Vendulka Klučková je zde zaměstnána na pozici ředitele provozního úseku.

Robert Kubín dále předsedou sboru jednatelů následujících nemovitostních společností:

- Nemovitostní Keystone, s.r.o., IČO 05075734, se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00;
- Nemovitostní Polygon, s.r.o., IČO 07115733, se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00;
- Nemovitostní IBIS, s.r.o., IČO 07086253, se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00;
- Citeka International, s.r.o., IČO 07086407, se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00;
- Nemovitostní BC s.r.o., IČO 107 25 873, se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00.

Vendulka Klučková je v těchto nemovitostních společnostech jednatelkou.

Žádná z ostatních vedoucích osob Společnosti nevykonává mimo Společnost činnost, která má význam ve vztahu ke Společnosti nebo Fondu.

ii. **Seznam investičních fondů, které Společnost obhospodařuje nebo administruje**

Společnost k datu schválení Statutu vytvořila a obhospodařuje tyto investiční fondy:

standardní fondy:

- Amundi CR Dluhopisový PLUS, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Privátní správa aktiv 3 - Flexibilní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

speciální fondy:

- KB Krátkodobý, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Dluhopisový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Amundi CR Balancovaný – konzervativní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Amundi CR Akciový – Střední a východní Evropa, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Portfolio – Rezerva, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Portfolio – Konzervativní, otevřený podílový, fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Portfolio – Dynamické, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Portfolio – Vyvážené, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Portfolio – Dividendové, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Portfolio – Akciových indexů, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KBPB Conservative Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KBPB Balanced Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Amundi CR – Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- Amundi CR – obligační fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- Amundi CR All-Star Selection, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- Amundi CR Equity Index Selection, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Amundi CR Balancovaný, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

fondy kvalifikovaných investorů:

- Protos, uzavřený investiční fond, a.s.
- Realitní fond KB, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (v likvidaci)
- Realitní fond KB 2, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční

- společnost, a.s.
- Realitní fond KB 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
 - Realitní fond KB 4, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
 - KB Private Equity, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
 - KB Private Equity 2, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
 - KB Private Equity 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
 - Amundi CR Private Equity 4, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
 - Amundi CR Private Equity 5, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
 - Amundi CR Private Equity 6, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
 - Amundi CR Private Equity Global Universe, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
 - KBPB Bond Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
 - KBPB Equity Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
 - KBPB Short Term Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
 - Amundi CR – Premium fond 2, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
 - Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

iii. Seznam tříd Fondu a další údaje

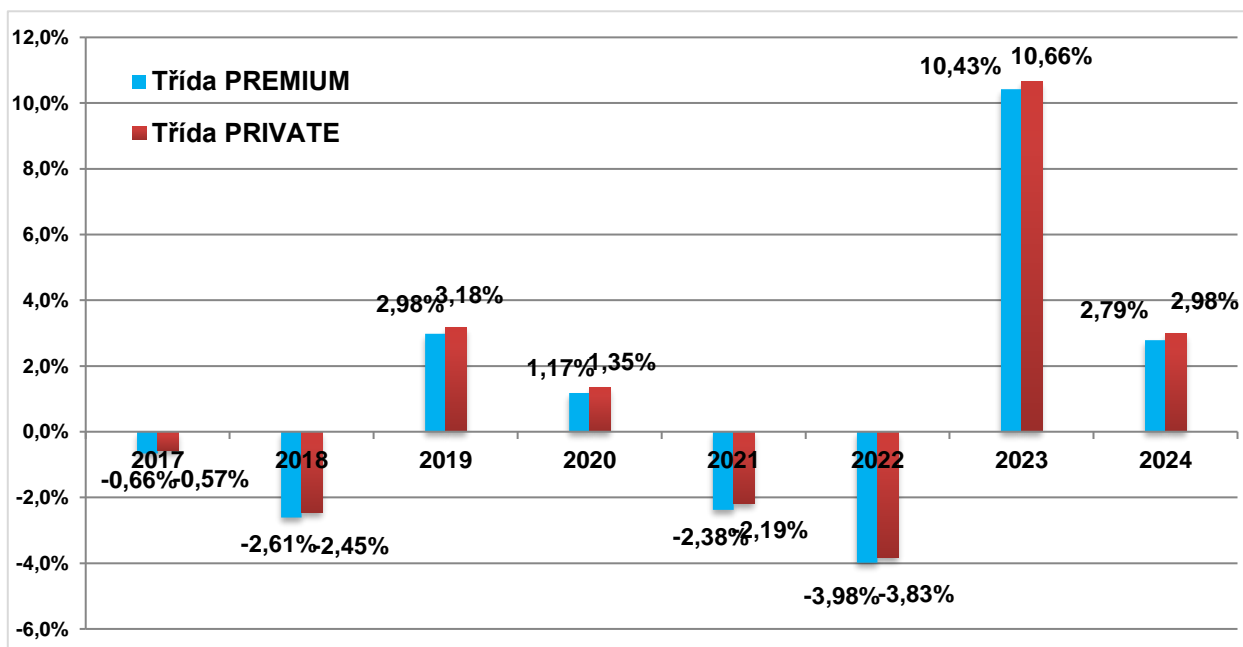
Společnost k datu schválení Statutu vytvořila tyto třídy Podílových listů Fondu:

Název třídy Podílových listů:	Typ	ISIN	Jmenovitá hodnota Podílového listu
Premium	Akumulační	CZ0008475142	1 Kč
Private	Akumulační	CZ0008475134	1 Kč

LEI přidělený Fondu: 315700J2A8H38B0DQI11.

iv. Informace o historické výkonnosti

Informace o historické výkonnosti Fondu (roční výkonnost):



Údaje o historické výkonnosti Fondu nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí.

Fond existuje od roku 2017. Výkonnost je počítána v měně CZK. Výkonnost Fondu nezahrnuje případné přírázky a srážky spojené s vydáním, resp. odkupováním Podílových listů Fondu.

Výkonnost v prvním roce existence Fondu je vypočtena za období od data vzniku Fondu do 31.12.2017 – jedná se o výkonnost pouze za část roku a výkonnost není anualizována.

v. Přehled poplatků a nákladovosti

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice Podílňíkovi

(Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice, aktuální částka je uvedena v Ceníku.)

	Třída Premium	Třída Private
Vstupní poplatek (přirážka) z Aktuální hodnoty Podílového listu	Max. 5,0 %	Max. 5,0 %
Výstupní poplatek (srážka)	Není	Není

Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku

Celková nákladovost (TER) za rok 2024	0,91 % p.a.*	0,71 % p.a.*
---------------------------------------	--------------	--------------

Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek

Výkonnostní poplatek	Není	Není
----------------------	------	------

* Celkovou nákladovost uvádíme za poslední roční účetní období Fondu, které skončilo dne 31.12.2024. Její výše může rok od roku kolísat. Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti Fondu a nejsou účtovány přímo investorovi.

vi. Informace o předávání informací daňové správě

FATCA

Zákon o podávání informací o zahraničních účtech pro daňové účely (Foreign Account Tax Compliance Act – „**FATCA**“) přijatý ve Spojených státech amerických požaduje, aby Společnost získala o svých investorech jisté údaje totožnosti a případně je poskytl americkému federálnímu daňovému úřadu (US Internal Revenue Service - IRS).

FATCA stanoví, že na finanční instituci, která drží americké cenné papíry a přitom nesplňuje podmínky FATCA, bude uvalena 30% srážková daň z výnosů z jakéhokoliv prodeje, držení nebo nakládání s těmito cennými papíry. Společnost je povinna dodržovat pravidla FATCA a proto mohou kdykoliv požádat zákazníci, aby jim poskytli potřebné informace a dokumenty.

FATCA se stala součástí právního řádu České republiky na základě mezivládní Dohody mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými (Model 1 IGA) a zákona č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů („Zákon CRS“). Společnost/fondy spadají do tohoto legislativního rámce a proto nepředpokládají, že by se na ně výše uvedená srážková daň FATCA uplatňovala.

FATCA požaduje, aby Společnost shromažďovala určité informace týkající se majitelů účtů (podrobnosti týkající se majitele, držby podílů a distribucí z nich plynoucích) ohledně určitých US Tax Payers, US-controlled tax payers a non-US tax payers, kteří nesplňují požadavky FATCA či neposkytli požadované informace v souladu se Zákonem CRS.

Každý zákazník/podílník ve Smlouvě souhlasí s tím, že poskytne Společnosti či jiným pověřeným osobám veškeré potřebné informace (včetně, nikoliv však výlučně svého čísla GIIN). Zákazník/podílník bezodkladně písemně informuje Společnost či jinou pověřenou osobu o každé změně svého FATCA statutu či svého GIIN čísla.

Na základě výše uvedené mezivládní dohody, jsou tyto informace oznamovány příslušnému finančnímu úřadu (v případě ČR se jedná o Specializovaný finanční úřad), který tyto informace předává IRS či jinému daňovému úřadu.

Ti investoři, kteří nedostatečně doložili svůj FATCA status či jej odmítli prokázat, v předepsaném časovém rámci, mohou být klasifikováni jako „nespolupracující“ a Společnost či jiné pověřené osoby je mohou takto nahlásit finančnímu úřadu či jinému státnímu orgánu.

Aby se v budoucnu předešlo jakýmkoliv potencionálním problémům týkajících se mechanismu „zahraničních průtokových plateb“ a nezbytnosti srazit daň a všude tam, kde to bude považováno za legitimní a opodstatněné s ohledem na oprávněné zájmy investorů ve fondu, Společnost může zakázat prodej nebo vlastnictví podílů v případě, že je v něm zainteresována neúčastníci se finanční instituce či jiný investor, o němž se Společnost domnívá, že se ho bude týkat srážková daň.

Společnost či jiné oprávněné osoby mohou přijmout i jiná opatření než ta stanovená regulací FATCA, aby napravila či zabránila porušení příslušné regulace způsobené tím, že některý investor drží podíly či z nich jinak profituje nebo aby odstranila negativní dopad na Společnost, způsobený přítomností některého z investorů ve fondu. Za tímto účelem tedy Společnost či jiná oprávněná osoba může odmítnout zpracovat prodej podílů investorovi či jeho podíly zpětně odkoupit.

Regulace FATCA je poměrně nová a její implementace se stále vyvíjí. Shora uvedené informace vyjadřují, jak je tato regulace v současné době chápána představenstvem Společnosti, ovšem toto stanovisko se může ukázat jako nesprávné, neboť způsob jakým je regulace FATCA implementována se může změnit a může se ukázat, že se investorů či některých z nich 30% srážková daň týká.

SPOLEČNÝ STANDARD PRO OZNAMOVÁNÍ (CRS)

Společný standard pro oznamování (dále jen „CRS“) obsahuje standardy pro oznamování a náležitou péči, jakožto základ automatické výměny informací v oblasti daní. CRS je standard vytvořený v rámci OECD a implementovaný směrnicí Rady 2011/16/EU o správní spolupráci v oblasti daní, ve znění směrnice Rady 2014/107/EU a Zákonem CRS. Jedná se o požadavky kladené na finanční instituce (mj. i Společnost), které finančním institucím stanovily postupy tzv. náležité péče o klienty, včetně zjišťování a vyhodnocování informací o těchto klientech, a které mají pomoci finančním správám v boji s daňovými úniky. Ve smyslu naplnění požadavků dle CRS je Společnost povinna zejména shromažďovat a zpracovávat vybrané informace o zákaznících a oznamovat je správci daně.

Hlavním principem CRS je zjišťování daňové rezidence a daňového identifikačního čísla (DIČ), případně Tax Identification Number (TIN). Předmětem oznamování pak budou zejména identifikační údaje o právnických a fyzických osobách se sídlem v jiné jurisdikci (nerezidentech), které jsou majiteli účtů, včetně jejich daňového identifikačního čísla (DIČ, TIN), informace o hodnotách na majetkových účtech vždy ke konci kalendářního roku a informace o případných dividendách a příjmech ze zpětného odkupu během tohoto roku. Informace budou vyměňovány vzájemně mezi daňovými úřady jednotlivých zemí.

Zákazník je dle Zákona CRS povinen poskytnout Společnosti potřebnou součinnost při prověřování a zjišťování, především pak potřebné informace a dokumenty. Pokud tak zákazník neučiní, může být povinen nahradit újmu (pokutu), která tímto Společnosti vznikne.

V rámci webové stránky OECD byl otevřen portál o automatické výměně informací: www.oecd.org/tax/automatic-exchange.

Další informace v českém jazyce lze nalézt na:

<http://www.mfcr.cz/cs/legislativa/mezinarodni-spoluprace-v-oblasti-dani> a na <https://www.amundi.cz/produkty/Local-Content/Footer/Quick-Links/Pravni-informace/FATCA-a-CRS>

vii. Informace o ochraně osobních údajů

Pravidla pro zpracování osobních údajů Společností, jakož i aktuální informace o zpracování osobních údajů, jsou k dispozici na Internetové adrese.

viii. Souhrn Politiky odpovědného investování dle Nařízení o zveřejňování informací a informace podle Nařízení o taxonomii

Nařízení o zveřejňování informací

Dne 18. prosince 2019 Evropská rada a Evropský parlament oznámily, že dosáhly politické dohody ohledně Nařízení o zveřejňování informací, jehož prostřednictvím vytvářejí celoevropský rámec, který by udržitelné investování usnadňoval.

Toto nařízení definuje harmonizovaný přístup ke zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v sektoru finančních služeb v rámci Evropského hospodářského prostoru.

Působnost Nařízení o zveřejňování informací je velmi široká a pokrývá širokou škálu finančních produktů (např. subjekty kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (standardní fondy), alternativní investiční fondy, penzijní systémy atd.) a účastníků finančního trhu (např. investiční manažery a finanční (investiční) poradce licencované v EU).

Snaží se dosáhnout větší transparentnosti, pokud jde o to, jak účastníci finančního trhu začleňují Rizika vztahující se k udržitelnosti do svých investičních rozhodnutí a jak zohledňují nepříznivé dopady na udržitelnost v rámci investičního procesu.

Jeho cílem je (i) posílit ochranu investorů využívajících finanční produkty, (ii) zlepšit zveřejňování informací, jež jsou k dispozici investorům od účastníků finančního trhu, a (iii)

zlepšit zveřejňování informací o finančních produktech poskytovaných investorům, a, mimo jiné i tím, umožnit investorům přijímat informovaná investiční rozhodnutí.

Pro účely SFDR se Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. a obchodník s cennými papíry Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. rozumí „účastníky finančního trhu“, a investiční fondy Amundi Czech Republic, investiční společnosti, a.s. a portfolia obhospodařovaná obchodníkem s cennými papíry Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. jsou označeny jako „finanční produkty“.

Podrobnosti o tom, jak (i) je dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností uplatněno v rámci investiční strategie Fondu, nebo (ii) zda má tento Fond jako svůj investiční cíl udržitelné investování, jsou uvedeny ve Statutu, včetně jeho příloh.

Nařízení o taxonomii

Nařízení o taxonomii si klade za cíl identifikovat hospodářské činnosti, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné (dále jen „**Udržitelné činnosti**“).

Článek 9 Nařízení o taxonomii identifikuje takové činnosti podle jejich příspěvku k šesti environmentálním cílům: (i) zmírňování změny klimatu; (ii) přizpůsobování se změně klimatu; (iii) udržitelné využívání a ochrana vodních a mořských zdrojů; (iv) přechod na oběhové hospodářství; (v) prevence a omezování znečištění; (vi) ochrana a obnova biologické rozmanitosti a ekosystémů.

Hospodářská činnost se považuje za environmentálně udržitelnou, pokud tato hospodářská činnost významně přispívá k jednomu nebo více ze šesti environmentálních cílů v oblasti životního prostředí, významně nepoškozuje žádný z pěti zbývajících environmentálních cílů (zásada „**významně nepoškozovat**“ nebo „**DNSH**“), je prováděna v souladu s minimálními zárukami stanovenými v článku 18 Nařízení o taxonomii a splňuje technická screeningová kritéria, která byla stanovena Evropskou komisí v souladu s Nařízením o taxonomii.

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

Fondy podle článku 8 SFDR se, k datu uveřejnění jejich aktuálního statutu, mohou nebo nemusí zavázat investovat do hospodářských činností, které přispívají k environmentálním cílům stanoveným v článku 9 Nařízení o taxonomii. Další informace o tom, jak Amundi v případě těchto fondů přistupuje k Nařízení o taxonomii, naleznete v příloze II jejich statutu (Informace o ESG vlastnostech finančního produktu) a v Prohlášení Amundi o udržitelném financování (Amundi Sustainable Finance Statement) uveřejněném na Internetové adrese.

Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288 ze dne 6. dubna 2022

Dne 6. dubna 2022 zveřejnila Evropská komise regulační technické normy (dále jen „**RTS**“), které vykládají a zpřesňují Nařízení o zveřejňování informací a Nařízení o taxonomii. K RTS bylo připojeno pět příloh, které poskytují závazné vzory pro uveřejňování informací.

RTS představují konsolidovaný soubor technických standardů, které poskytují další podrobnosti o obsahu, metodice a prezentaci některých stávajících požadavků na zveřejňování podle Nařízení o zveřejňování informací a Nařízení o taxonomii.

Další podrobnosti o tom, jak Fond splňuje požadavky Nařízení o zveřejňování informací, Nařízení o taxonomii a RTS, naleznete v tomto Statutu a jeho přílohách a ve výroční zprávě Fondu.

Souhrn Politiky odpovědného investování

Od svého založení skupina Amundi (dále jen „Amundi“) učinila z odpovědného investování a firemní odpovědnosti jeden ze svých základních pilířů, a to na základě přesvědčení, že ekonomické a finanční subjekty mají větší odpovědnost ve vztahu k udržitelné společnosti a že ESG je dlouhodobá hnací síla finanční výkonnosti.

Amundi se domnívá, že integrace ESG hledisek, včetně Faktorů udržitelnosti a Rizik vztahujících se k udržitelnosti, vedle hospodářských a finančních hledisek do investičního rozhodování přináší možnost komplexněji posuzovat investiční rizika a příležitosti.

Začlenění Rizik vztahujících se k udržitelnosti

Přístup Amundi k Rizikům vztahujícím se k udržitelnosti se opírá o tři pilíře: cílenou politiku vyloučení, integraci skóre ESG do investičního procesu a správu majetkových účastí.

Ve všech svých aktivních investičních strategiích Amundi uplatňuje politiku cíleného vyloučení společností (emitentů), které jsou v rozporu s Politikou odpovědného investování, například těch, které nerespektují mezinárodní úmluvy, mezinárodně uznávané rámce nebo národní předpisy.

Amundi vypracovala vlastní přístup pro hodnocení ESG. Hodnocení ESG, jak je provádí Amundi, si klade za cíl měřit výkonnost emitenta v oblasti ESG (ESG výkonnost), např. jeho schopnost předvídat a řídit rizika a příležitosti v oblasti udržitelnosti, s ohledem na okolnosti platné pro odvětví i na individuální okolnosti. Portfolio manažeři, kteří využívají ESG hodnocení od Amundi, berou při svých investičních rozhodnutích v úvahu Rizika vztahující se k udržitelnosti.

Proces hodnocení ESG v Amundi je založen na přístupu „nejlepší ve své třídě (Best-in-class)“. Ratingy jsou přizpůsobené jednotlivým odvětvím činnosti a jejich cílem je zhodnotit dynamiku, ve které společnosti působí.

Hodnocení a analýza ESG se v Amundi provádí v rámci ESG Research týmu. Vzniklé materiály se využívají jako nezávislý a doplňkový faktor ovlivňující rozhodovací procesy, jak se podrobněji uvádí níže.

Amundi ESG hodnocení používané k určení skóre ESG je kvantitativní skóre ESG rozdělené do sedmi stupňů, v rozsahu od A (nejlepších skóre) po G (nejhorší skóre). Pokud není v investiční politice finančního produktu stanoveno jinak, jsou cenné papíry s ESG ratingem G v souladu s Politikou odpovědného investování vyloučeny z investování (uvedeny v seznamu vyloučených emitentů).

U firemních emitentů je výkonnost v oblasti ESG posuzována na základě porovnání s průměrným výkonem v odpovídajícím odvětví prostřednictvím tří ESG aspektů:

1. Environmentální aspekt: zkoumá schopnost emitentů kontrolovat přímé a nepřímé dopady jejich hospodářské aktivity na životní prostředí, přes omezování spotřeby energie, snižování emisí skleníkových plynů, boje proti vyčerpání přírodních zdrojů a ochrany biologické rozmanitosti;
2. Sociální aspekt: měří se tím, jak emitent pracuje na dvou odlišných koncepcích: strategii emitenta rozvíjející lidský kapitál dané společnosti a obecného dodržování lidských práv;

3. Aspekt řádné správy a řízení společnosti: posuzuje se schopnost emitenta zajistit prostředí pro efektivní rámec správy a řízení společnosti a schopnosti dlouhodobého vytváření hodnoty.

Metodika Amundi využívaná při hodnocení ESG se opírá o 38 kritérií, jež jsou buď obecná (společná všem společnostem bez ohledu na jejich činnost) nebo závislá na sektoru, v němž emitent působí. Tato kritéria jsou vážena podle odvětví a hodnocena z hlediska jejich dopadu na reputaci, provozní efektivitu a předpisy, pokud jde o emitenta. Metodika hodnocení Amundi pro suverénní emitenty (zejména jednotlivé státy apod.) se opírá o soubor asi 50 kritérií, která ESG Research tým považuje za relevantní z hlediska Rizik vztahujících se k udržitelnosti a Faktorů udržitelnosti.

Aby byly splněny veškeré požadavky a očekávání Portfolio manažerů s ohledem na řízení portfolií jednotlivých Fondů a sledování omezení souvisejících s konkrétním udržitelným investičním cílem, budou hodnocení ESG od Amundi pravděpodobně vyjádřena souhrnně ve třech E, S a G aspektech a jednotlivě podle kteréhokoli z 38 uvažovaných kritérií.

Další informace o 38 zvažovaných kritériích naleznete v Politice odpovědného investování a Prohlášení Amundi o udržitelném financování (Amundi Sustainable Finance Statement) uveřejněných na Internetové adrese.

Hodnocení ESG od Amundi také zvažuje potenciální negativní dopad činností emitenta na udržitelnost investice (významný nepříznivý dopad investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti stanovené Amundi), včetně následujících ukazatelů:

- Emise skleníkových plynů a energetická účinnost (kritéria týkající se emisí a využití energie);
- Biodiverzita (kritéria týkající se odpadů, recyklace, biodiverzity a znečištění, kritéria týkající se odpovědného řízení lesního hospodářství);
- Voda (kritéria týkající se vody);
- Odpady (kritéria týkající se odpadů, recyklace, biodiverzity a znečištění);
- Záležitosti týkající se společenské odpovědnosti a vztahů se zaměstnanci (kritéria týkající se zapojení v rámci komunity, lidských práv, pracovněprávních postupů, struktury orgánů, pracovněprávních vztahů a zdraví a bezpečnosti);
- Lidská práva (kritéria týkající se zapojení v rámci komunity a lidských práv);
- Boj proti korupci a úplatkářství (kritéria týkající se etiky).

Způsob, jakým jsou analýzy ESG integrovány, jakož i míra, do které se tak děje, například na základě skóre ESG, určují portfolio manažeri pro každý Fond samostatně.

Správa majetkových účastí je nedílnou součástí strategie ESG v Amundi. Amundi vyvinula aktivní přístup ke správě majetkových účastí prostřednictvím zapojení a hlasování. Zásady vlastní Politiky zapojení (Engagement Policy) se v Amundi vztahují na všechny fondy Amundi a jsou součástí Zásad odpovědného investování.

Další podrobnosti naleznete v Politice odpovědného investování a Prohlášení Amundi o udržitelném financování (Amundi Sustainable Finance Statement) uveřejněných na Internetové adrese.

Dopad Rizik vztahujících se k udržitelnosti na výnosy Fondu

Navzdory začlenění Rizik vztahujících se k udržitelnosti do investiční strategie Fondu, jak je podrobně popsáno výše a v Prohlášení Amundi k Udržitelnému rozvoji, určitá Rizika vztahující se k udržitelnosti zůstanou nezmírněná.

Nezmírněná nebo zbytková Rizika vztahující se k udržitelnosti emitenta, pokud se naplní, a to i v dlouhodobých časových horizontech, mohou mít za následek nižší finanční výkonnost některých částí portfolia Fondu. V závislosti na expozici Fondu u dotčených cenných papírů, může mít dopad nezmírněných nebo zbytkových Rizik vztahujících se k udržitelnosti na výkonnost Fondu různou úroveň závažnosti.

Začlenění přístupu Amundi k Rizikům vztahujícím se k udržitelnosti na úrovni Fondu

V souladu se zásadami Politiky odpovědného investování integrují portfolio manažeři fondů, které nejsou klasifikovány podle článku 8 nebo článku 9 SFDR, do investičního procesu Rizika vztahující se k udržitelnosti; minimálně prostřednictvím správy majetkových účastí a, v závislosti na konkrétní investiční strategii a třídách aktiv, do kterých Fond investuje, také prostřednictvím cílené politiky vyloučení.

Hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti

Hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti (PAI) představují významné nebo pravděpodobně významné nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti, které jsou způsobeny, znásobeny nebo přímo spojeny s investičními rozhodnutími emitenta.

Amundi zohledňuje PAI prostřednictvím kombinace přístupů: vyloučení, integrace do ESG ratingu, zapojení, hlasování, monitorování rozporů (kontroverzí) souvisejících s udržitelností.

V případě Fondů klasifikovaných podle článku 8 SFDR jsou informace o posouzení PAI podrobně uvedeny v příloze II. jejich statutu.

V případě Fondů klasifikovaných podle článku 6 SFDR Amundi zvažuje pouze PAI 14 (Expozice vůči kontroverzním zbraním, protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně) podle Přílohy 1 tabulky 1 RTS.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na Faktory udržitelnosti jsou k dispozici ve výroční zprávě Fondu a v Prohlášení Amundi o udržitelném financování (Amundi Sustainable Finance Statement) uveřejněných na Internetové adrese.