

STATUT

KB Portfolio – Vyvážené, 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“ znamená 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 trvalý pobyt v USA, adresu rezidenční/korespondenční/sídla v USA, která dala zmocnění osobě s adresou 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, akreditovány 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.
- „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 Účet Fondu, minimální výši investice, přírážku, srážku a aktuálně platnou výši úplaty za obhospodařování.
- „ČNB“ znamená Česká národní banka.
- „Den ocenění“ znamená den, ke kterému se stanovuje hodnota Fondového kapitálu.
- „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, IČO 45317054 nebo její obchodní místo, které klientům/Podílníkům poskytuje služby související s investicemi do Fondu, tj. zejména uzavření Smlouvy, služby související s nákupem a prodejem Podílových listů,

přestupování mezi fondy, 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 nevylučuje 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 environmentálně 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 společnosti.
- „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 KB Portfolio – Vyvážené, 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 internetovou adresu, na které jsou uveřejňovány informace o Společnosti a Fondu – <http://www.amundi-kb.cz>.
- „Investiční plán“ znamená ujednání ve Smlouvě nebo jejím dodatku, kdy se klient/Podílník zaváže k investování peněžních prostředků v určité cílové výši nebo v určité frekvenci a výši investic po určitou dobu.
- „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. Seznam osob oprávněných vést evidenci navazující na samostatnou evidenci je k dispozici v sídle Společnosti a v sídle ACRAM.
- „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 situaci 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“ se rozumí samostatná evidence investičních nástrojů vedená ACRAM ve smyslu § 93 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.
- „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., 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 zavedení 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 v Navazující evidenci veden pro osobu, která je vlastníkem investičních nástrojů evidovaných na tomto účtu.

- „Udržitelnou investici“ se podle článku 2.(17) SFDR 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 pracovní právní 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 č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

2. Základní údaje o Fondu

1. Název fondu zní: „**KB Portfolio – Vyvážené, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.**“.
2. Zkrácené názvy Fondu zní: „**KB Portfolio – Vyvážené**“.
3. Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů vedeného ČNB dne 16.08.2024.
4. Fond je vytvořen Společností na dobu neurčitou.
5. Fond není ani řídícím ani podřízeným fondem dle Zákona.
6. Fond je otevřeným podílovým fondem, který není samostatnou právnickou osobou. Ve smyslu Zákona je Fond speciálním fondem.
7. Podle klasifikace fondů AKAT (klasifikace podle druhu majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu) jde o smíšený fond, s ohledem na celkové rozložení aktiv se jedná o kategorii balancovanou/vyváženou.
8. Údaje o LEI, jmenovitých hodnotách a ISINech jednotlivých tříd Podílových listů Fondu jsou uvedeny v části iii. Přílohy I. Statutu.
9. 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.
10. Fond uveřejňuje informace podle Zákona na Internetové adrese.
11. Základním dokumentem Fondu je jeho Statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi vlastníky Podílových listů Fondu (Podílňiky) a investiční společností, která Fond obhospodařuje. Vedle Statutu Fond uveřejňuje Sdělení klíčových informací, které obsahuje

vybrané údaje ze Statutu podle Zákona. Údaje uvedené ve Sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.

12. Shromáždění Podílníků není zřízeno. Společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce Fondu dle příslušných ustanovení Zákona.
13. 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 %. Zbýlá 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,
 - zajišťování vydávání, výměnu a odkupování Podílových listů Fondu,
 - 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 tomto Statutu.
5. Pokyny k obchodům s investičními nástroji v majetku Fondu jsou Společností obvykle předávány společností v rámci skupiny Amundi Group, zejména 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 společnost 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 z činností, 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 podle Zákona. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném ČNB.
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 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,
 - provádí pokyny Společnosti, které nejsou v rozporu se Zákonem a Statutem,
 - zajišťuje součinnost při vypořádání obchodů s majetkem Fondu v obvyklé lhůtě,
 - kontroluje, zda v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
 - kontroluje, zda v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
 - provádí pokyny Společnosti v souladu se Statutem a v souladu s depozitářskou smlouvou,
 - kontroluje, zda výnosy z majetku Fondu jsou používány v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem,
 - kontroluje, zda majetek Fondu je nabýván a zcizován v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem,
 - kontroluje stav majetku Fondu, který nelze mít v opatrování nebo v úschově,
 - kontroluje postup při oceňování majetku Fondu v souladu se Zákonem a Statutem.

3. Pokud Depozitář Společnosti, Fondu nebo Podílňíkovi Fondu způsobí újmu 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 francouzská banka Société Générale S.A. se sídlem v Pa  r  zi, která ke dni 31.12.2024 vlastní 60,4 % Depozit  re. Depozit  r je členem konsolidačního celku Société Générale S.A.

6. Charakteristika typického investora

1. Fond je vhodn   pro investory, kte  r   j    d  rve investovali do invest   n  ch fondů nebo mají dostate  n   znalosti pravidel a rizik souvisejících s investicemi do aktivn     zen  ch invest   n  ch fondů, a kte  r   jsou obeznámeni s kolísavostí (volatilitou) Fondu a akceptují st  redn   nízkou úroveň rizika ztráty plynoucí z nepredv  dateln  ch výkyvů na finančních trzích. Fond je ur  en   investorům, kte  r   mají za cíl růst hodnoty své investice a mohou si dovolit odložit investovan   kapitál po období odpovídající minim  ln   doporu  en   době dr  en   Fondu.
2. Doporu  en   doba dr  en   Podílových listů Fondu je 4 roky.

7. Invest   n  c  l

1. Invest   n  m cílem Fondu je zhodnocování majetku Fondu prostřednictvím jeho investování do široce diversifikovan  ho globálního portfolia a do   esk  ch státních dluhopisů tak, aby zhodnocení Podílového listu za doporučenou dobu dr  en   Podílových listů překonávalo zhodnocení dosa  iteln   na kapitálových trzích zahrnutých do složeného výkonnostního benchmarku Fondu.
2. Fond je aktivn   özen a nekopíruje   adn  y ur  it  y index nebo ukazatel (benchmark). Fond v  sak usiluje o překonání výkonnosti svého výkonnostního benchmarku. Fond investuje převážně do invest   n  ch nástrojů emitentů, ke kter  m se vztahují jednotliv   části výkonnostního benchmarku Fondu, nicméně je aktivn   özen, proto bude investovat i do invest   n  ch nástrojů emitentů, kte  r   nejsou zahrnuti v použitých indexech. Proto se očekává, že za běžných tržních podmínek bude míra odchylky portfolia Fondu od indexů jeho výkonnostního benchmarku v  znamn  .

Informace o slo  en  m výkonnostním benchmarku Fondu jsou uvedeny v článku 15. Statutu. Informace o indexech obsažených ve výkonnostním benchmarku fondu jsou uvedeny v části ix. Přílohy I. Statutu.

3. Fond je finančním produktem, kter  y při investování prosazuje vlastnosti ESG v souladu s článkem 8 Na  r  zen   o zveřejňování informací. Fond ve svém invest   n  m procesu zohledňuje Faktory udržitelnosti, jak je blíže specifikováno v části viii. Přílohy I. Statutu. Výkonnostní benchmark Fondu není navržen jako referenční benchmark pro účely Na  r  zen   o zveřejňování informací.
4. ESG cílem Fondu je dosáhnout v rámci svého portfolia lepšího skóre ESG, než je celkov   ESG skóre emitentů, ke kter  m se vztahují jednotliv   části výkonnostního benchmarku Fondu, stanoven   podle interní metodologie Amundi. Fond je aktivn   özen a není tak pro něj stanoven referenční index pro účely Na  r  zen   o zveřejňování informací.

5. V rámci investičního procesu Fondu jsou, v souladu s Politikou odpovědného investování Amundi, Společností uplatňovány zásady odpovědného investování, zejména jsou zohledňovány a posuzovány Faktory udržitelnosti a hodnocena Rizika vztahující se k udržitelnosti u jednotlivých investic Fondu. Portfolio manažer používá vlastní globální ekonomickou analýzu k určení nejatraktivnějších typů aktiv a geografických oblastí a poté analýzu jednotlivých emitentů k identifikaci jednotlivých cenných papírů, které nabízejí nejlepší potenciální zisk v poměru k riziku takové investice.

Další informace, včetně zásad Politiky odpovědného investování a metodiky Amundi pro hodnocení ESG, jsou uvedeny v části viii. Přílohy I. Statutu. Podrobnější informace o Politice odpovědného investování a ostatní informace zveřejňované Společností podle Nařízení o zveřejňování informací jsou k dispozici na Internetové adrese.

6. Fondy klasifikované podle článku 8 SFDR usilují o prosazování kromě jiných vlastností i environmentálních a sociálních vlastností a o investování do společností, které dodržují postupy dobré správy a řízení společností.

Kromě uplatňování Politiky odpovědného investování se tyto Fondy zaměřují na podporu těchto vlastností prostřednictvím zvýšené expozice vůči udržitelným aktivům získaným snahou o dosažení skóre ESG u svých portfolií vyššího než u jejich příslušného benchmarku nebo v porovnání vůči skóre všech podle Statutu přípustných investic. Skóre portfolia ESG je AUM vážený průměr skóre ESG emitenta na základě Amundi ESG hodnotícího modelu. Tyto fondy integrují Riziko vztahující se k udržitelnosti prostřednictvím cílené politiky vyloučení, integraci skóre ESG do jejich investičního procesu a prostřednictvím spravování majetkových účastí.

7. V souladu se svými cíli a investiční politikou Fond podporuje environmentální vlastnosti ve smyslu článku 6 Nařízení o taxonomii a může částečně investovat do hospodářských činností, které přispívají k jednomu nebo více environmentálním cílům předepsaným v článku 9 Nařízení o taxonomii. Výběr cenných papírů pomocí metodiky Amundi pro hodnocení ESG zohledňuje hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti podle povahy Fondu.

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.

Další podrobnosti o tom, jak Fond splňuje požadavky Nařízení o zveřejňování informací, Nařízení o taxonomii a RTS, naleznete v části viii. Přílohy I. a v příloze II. Statutu a také ve výroční zprávě Fondu.

8. Výše zmíněný investiční cíl a technika jeho dosažení není zárukou výkonnosti Fondu. Podrobnější informace o rizicích Fondu jsou uvedeny zejména v článku 10 Statutu.
9. Nejsou poskytovány žádné záruky třetími osobami za účelem ochrany investorů.

8. Investiční strategie

- Podle metodiky klasifikace fondů AKAT ČR se jedná o fond smíšený a s ohledem na celkové rozložení aktiv se jedná o kategorii balancovanou/vyváženou. Podle geografického zaměření investic se jedná o globální Fond.
- V souladu s investičním cílem Fondu bude obhospodařování majetku Fondu vykonáváno aktivní formou, tj. prostřednictvím optimalizace alokace majetku Fondu.
- Majetek Fondu může být rozložen následovně:

Aktiva / Investiční nástroje	Minimální limit hodnoty	Maximální limit hodnoty
------------------------------	-------------------------	-------------------------

	Fondového kapitálu	Fondového kapitálu
Akcie - akcie nebo akcií obdobný cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě a na ně navázané investiční nástroje a techniky, zejména cenné papíry vydané investičními fondy (jiných než uzavřeného typu), včetně akciových ETF fondů, pokud podle klasifikace European Funds and Asset Management Association (dále jen „EFAMA“) se podle rizika trhu (typu rizika aktiv fondu) jedná o fond akciový.	25%	50%
Dluhové cenné papíry – dluhopisy nebo obdobné cenné papíry, s nimiž je spojeno právo na splacení určité dlužné částky, a na ně navázané investiční nástroje a techniky, zejména cenné papíry vydané investičními fondy (jiných než uzavřeného typu), včetně dluhopisových ETF fondů, pokud podle klasifikace EFAMA se podle rizika trhu (typu rizika aktiv fondu) jedná o fond dluhopisový (např. státní dluhopisy, dluhopisy vydávané obchodními společnostmi nebo dluhopisové fondy).	30%	60%
Nástroje peněžního trhu a vklady v bankách – nástroje, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu, zejména pokladniční poukázky, vkladní listy a komerční papíry, reverzní repa a vklady u bank v české nebo cizí měně	0%	45%

Fond také může investovat až:

- 15 % Fondového kapitálu do investic nesoucích riziko komodit.

Těmito investicemi se rozumí zejména cenné papíry, které nepředstavují přímou expozici na jednotlivé komodity, ale jejichž výkonnost a rizikový profil jsou vysoce korelované s výkonností komoditního trhu nebo vybraných komodit či košů komodit (zejména ropa, drahé kovy, měkké komodity (např. zemědělské plodiny) apod.) nebo i jednotlivých komodit s tím, že se vždy musí jednat o investiční nástroje s finančním vypořádáním. Mezi tyto investice patří například investiční komoditní fondy, případně komoditní ETF fondy.

- 15 % Fondového kapitálu do alternativních investic.

Těmito investice jsou míněny investice do investičních fondů a dalších investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, jejichž cílem je dosahování stabilního výnosu bez ohledu na vývoj hodnoty tradičních aktiv (dluhopisy, akcie) obchodovaných na finančních trzích (např. likvidní alternativní fondy se strategií long/short (krátká a dlouhá pozice na akciích) nebo strategie zaměřené na arbitráže u dluhopisů), nebo investiční nástroje, jejichž výnos se odvíjí od hodnoty aktiv standardně neobchodovaných na finančních trzích (např. investice do nemovitostních společností REITS, které jsou obchodovány na regulovaných trzích).

- 30 % Fondového kapitálu do finančních derivátů (vyjádřeno jejich kladnou reálnou hodnotou).

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, to znamená, že změna hodnoty nakoupeného investičního nástroje nebo portfolia investičních nástrojů způsobená změnou tržních úrokových sazeb (např. růst 5leté úrokové sazby v CZK o 1 procentní bod) je kompenzována adekvátní změnou tržní hodnoty úrokového derivátu,
 - 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 (např. CZK) proti variabilnímu výnosu v měně nakoupeného investičního nástroje, to znamená, že změna hodnoty variabilního cash flow z investičního nástroje způsobená změnou kurzu např. CZK k měně tohoto investičního nástroje (např. posílení CZK k EUR o 1 %) je odpovídajícím způsobem kompenzována změnou hodnoty basis swapu,
 - futures, opce – deriváty zajišťují participaci na vývoji tržních instrumentů nebo indikátorů, zejména akcií nebo akciových indexů,
 - jiné deriváty, které v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem vedou k naplnění cíle investiční politiky nebo za účelem efektivního obhospodařování majetku.
- 20 % Fondového kapitálu do ostatních aktiv (zejména do pohledávek z nevypořádaných obchodů, nevypacených kupónů a dividend a daňových přeplatků).

4. Do majetku Fondu lze nabývat:

- a) investiční cenný papír, který je přijat k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě, nebo který je přijat k obchodování nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, je-li tento trh uveden v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném ČNB (dále jen „Trhy“),
- b) investiční cenný papír z nové emise, vyplývá-li z jeho emisních podmínek závazek emitenta, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na některém z Trhů, a je-li žádost o jeho přijetí k obchodování na některém z těchto trhů podána tak, aby byl tento investiční cenný papír přijat k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání,
- c) investiční cenný papír, který je cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem vydaným fondem kolektivního investování, který neodkupuje jím vydávané cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, dodržuje-li obhospodařovatel takového fondu některý z kodexů řízení a správy společnosti a podléhá-li dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu, který při výkonu dohledu přispívá k ochraně investorů, splňuje-li tento investiční cenný papír podmínku podle a) nebo b) tohoto bodu Statutu,
- d) investiční cenný papír, jehož hodnota se vztahuje k věcem, kterými mohou být i jiné věci než věci, které lze nabýt do jmění standardního fondu, splňuje-li tento investiční cenný papír podmínku podle a) nebo b) tohoto bodu Statutu, a
- e) investiční cenný papír, který není uveden v písmenech a) až d) za podmínky dle bodu 9. písm. b) tohoto článku.
- f) investiční cenný papír uvedený výše obsahující derivát, tj složku:
 - pro jejíž přítomnost lze některé nebo všechny peněžní toky spojené s tímto investičním cenným papírem měnit v závislosti na úrokové sazbě, ceně jiného

investičního nástroje, měnovém kurzu, cenovém indexu, indexu úrokových sazeb, ratingu, úvěrovém hodnocení, úvěrovém indexu nebo jiné proměnné veličině, v důsledku čehož může měnit svou hodnotu obdobně jako derivát,

- jejíž ekonomický charakter a rizika s ní spojená nesouvisejí úzce s ekonomickým charakterem investičního cenného papíru a riziky s ním spojenými a
- která má významný dopad na rizikový profil standardního fondu a na hodnotu investičního cenného papíru.

g) nástroj peněžního trhu přijatý k obchodování na Trzích, může-li být prodán s omezenými náklady ve lhůtě přiměřené lhůtě pro odkoupení podílového listu vydávaného Fondem, jde-li o nástroj, pro který jsou k dispozici přesné a spolehlivé způsoby oceňování, které umožňují vypočítat jeho čistou hodnotu, která se významně neodlišuje od ceny, za niž by bylo možné tento nástroj prodat mezi informovanými stranami za obvyklých tržních podmínek, a vycházejí z údajů trhu nebo metod oceňování, včetně metod založených na zůstatkové hodnotě, a jde-li o nástroj,

- i. jehož původní splatnost je nejvýše 397 dní,
- ii. jehož zbytková splatnost je nejvýše 397 dní,
- iii. který prochází pravidelnou valorizací výnosů v souladu s podmínkami peněžního trhu nejméně jednou za 397 dní, nebo
- iv. jehož rizikovitost, zejména míra podstupovaného úvěrového rizika a úrokového rizika, odpovídá rizikovosti profilu nástroje, který splňuje podmínku uvedenou v bodě i., ii. nebo iii.

h) nástroj peněžního trhu nepřijatý k obchodování na Trzích, jestliže

- i. byl vydán územním samosprávným celkem členského státu, centrální bankou členského státu, Evropskou centrální bankou, Evropskou unií, Evropskou investiční bankou, státem nebo členem federace, nebo mezinárodní finanční organizací, jejímž členem je jeden nebo více členských států, nebo za něj tyto subjekty převzaly záruku,
- ii. byl vydán emitentem, jímž vydané cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, je-li tento trh uveden v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném ČNB,
- iii. byl vydán osobou, nebo za něj převzala záruku osoba, která podléhá dohledu ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu, která má sídlo v členském státě Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj náležícím k signatářům mezinárodní smlouvy General Arrangements to Borrow (členskému státu skupiny G10), která je hodnocena alespoň investičním stupněm ratingu vydaným ratingovou agenturou registrovanou podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího ratingové agentury nebo jejíž hloubková analýza prokazuje, že pravidla pro dohled, kterým podléhá, jsou srovnatelná s pravidly pro dohled plynoucími z práva Evropské unie, nebo
- iv. byl vydán emitentem, který je přípustnou protistranou, za předpokladu, že osoba, která do něj investuje, požívá obdobnou ochranu jako osoba investující do nástroje peněžního trhu uvedeného v bodě i., ii. nebo iii. a jejich emitentem je:
 - společnost, jejíž vlastní kapitál odpovídá hodnotě alespoň 10 000 000 EUR a která uveřejňuje účetní závěrku, která je sestavena v souladu s právem Evropské unie,
 - osoba, která zajišťuje financování celku, za který se vypracovává konsolidovaná účetní závěrka, jehož je součástí a z nějž alespoň jeden člen je emitentem akcií nebo obdobných cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů představujících podíl na obchodní společnosti nebo jiné

- právnícké osobě, přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, nebo na trhu uvedeném v § 3 odst. 1 písm. a) bodě 2 Nařízení vlády, nebo
- osoba, která prostřednictvím emise cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů zajišťuje financování společností, smluvních vztahů nebo jiných struktur zřízených za účelem sekuritizace, jejichž financování prostřednictvím úvěrových linek je zajištěno osobou podle bodu iii.

Přípustnou protistranou se rozumí:

- a) banka,
 - b) spořitelní a úvěrní družstvo,
 - c) obchodník s cennými papíry, který není bankou a který dodržuje kapitálovou přiměřenost podle § 9 a 9a Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a má povolení k poskytování investiční služby obchodování s investičními nástroji na vlastní účet,
 - d) pojišťovna,
 - e) zajišťovna,
 - f) investiční společnost,
 - g) penzijní společnost,
 - h) samosprávný investiční fond,
 - i) zahraniční osoba se sídlem v jiném členském státě se srovnatelným povolením k činnosti jako některá z osob uvedených v písm. a) až h), nebo
 - j) zahraniční osoba se sídlem ve státě, který není členským státem, se srovnatelným povolením k činnosti jako některá z osob uvedených v písm. a) až h).
- i) jiný nástroj peněžního trhu, tj. nástroj peněžního trhu, který není přijat k obchodování na Trzích a který nesplňuje některou z podmínek uvedených v písm. h), splňuje-li podmínky stanovené v h) v bodech i. – iii. a za podmínky dle bodu 9. písm. b) tohoto článku.
- j) nástroj peněžního trhu uvedený výše obsahující derivát, tj složku:
- pro jejíž přítomnost lze některé nebo všechny peněžní toky spojené s tímto nástrojem měnit v závislosti na úrokové sazbě, ceně jiného investičního nástroje, měnovém kurzu, cenovém indexu, indexu úrokových sazeb, ratingu, úvěrovém hodnocení, úvěrovém indexu nebo jiné proměnné veličině, v důsledku čehož může měnit svou hodnotu obdobně jako derivát,
 - jejíž ekonomický charakter a rizika s ní spojená nesouvisejí úzce s ekonomickým charakterem nástroje peněžního trhu a riziky s ním spojenými a
 - která má významný dopad na rizikový profil Fondu a na hodnotu nástroje peněžního trhu.

5. Do majetku Fondu lze dále nabýt cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný:

- a) standardním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, který podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu investuje nejvýše 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy.
- b) speciálním fondem nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, jestliže:
 - i. podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, investuje tento fond nejvýše 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy,
 - ii. podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, je jedinou činností nebo jediným účelem tohoto fondu shromažďování peněžních prostředků od veřejnosti vydáváním

cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů a společné investování shromážděných peněžních prostředků na základě určené investiční strategie na principu rozložení rizika ve prospěch vlastníků těchto cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů, a další správa tohoto majetku,

- iii. podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, nelze do jmění tohoto fondu nabýt jiné věci než ty, které lze podle tohoto nařízení nabýt do jmění Fondu,
- iv. jsou tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry odkupovány ve lhůtách kratších než 1 rok nebo se zajišťuje, že se kurz nebo cena těchto cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů na evropském regulovaném trhu, nebo na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, je-li tento trh uveden v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném ČNB, významně neodchyluje od jejich aktuální hodnoty,
- v. obhospodařovatel fondu, který tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydal, má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, podléhá dohledu tohoto orgánu dohledu a tento orgán dohledu a ČNB se dohodly na výměně informací nezbytných k výkonu dohledu podle Zákona,
- vi. obhospodařovatel fondu, který tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydal, dodržuje pravidla obezřetnosti srovnatelná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie,
- vii. podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu investuje tak, aby bylo zajištěno rozložení rizika, a
- viii. za fond, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, je vyhotovována a uveřejňována pololetní zpráva a výroční zpráva, které umožňují posouzení situace tohoto fondu z hlediska majetku, výnosů a nakládání s majetkem tohoto fondu v účetním období, k němuž se vztahují.

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

6. Na účet Fondu lze sjednat:

- a) finanční derivát přijatý k obchodování na Trzích, je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu, pouze
 - i. věc, kterou lze nabýt do jmění standardního podílového fondu, kterou lze podle investiční strategie tohoto fondu uvedené ve statutu tohoto fondu nabýt do jmění tohoto fondu,
 - ii. úroková míra, měnový kurz nebo měna, nebo
 - iii. finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný.
- b) finanční derivát nepřijatý k obchodování na Trzích, jestliže:
 - i. se hodnota tohoto derivátu vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v písm. a),
 - ii. se tento derivát oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den,
 - iii. může obhospodařovatel tohoto 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
 - iv. je tento derivát sjednán s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

7. Do majetku Fondu lze nabýt pouze pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok za:

- i. Českou národní bankou nebo centrální bankou jiného státu,
- ii. bankou se sídlem v České republice,
- iii. zahraniční bankou, která má pobočku umístěnou v České republice,
- iv. zahraniční bankou, která má sídlo v jiném členském státě a která nemá pobočku umístěnou v České republice,
- v. zahraniční bankou nebo obdobnou osobu, která má sídlo ve třetí zemi vyžadující dodržování pravidel obezřetnosti, která jsou srovnatelná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie,
- vi. spořitelním a úvěrním družstvem
(dále jen „Banky“).

8. Fond může investovat:

- a) až 10 % hodnoty Fondového kapitálu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem a až 20 % hodnoty Fondového kapitálu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných emitentem v rámci celku, za který se vypracovává konsolidovaná účetní závěrka; součet těchto investic však nesmí překročit 40 % hodnoty Fondového kapitálu,
- b) až 35 % hodnoty Fondového kapitálu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vydal-li tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nebo převzal-li za ně záruku stát, územní samosprávný celek členského státu, nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států,
- c) až 25 % hodnoty Fondového kapitálu do dluhopisů vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosů; součet těchto investic však nesmí překročit 80 % hodnoty Fondového kapitálu.
- d) až 60 % hodnoty Fondového kapitálu lze investovat do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát, územní samosprávný celek členského státu nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států, pokud budou v majetku Fondu v každém okamžiku cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nejméně z 6 různých emisí, přičemž cenné papíry a zaknihované cenné papíry z jedné emise nesmí tvořit více než 30 % hodnoty Fondového kapitálu. Přičemž za stát je považován kterýkoliv států Česká republika, Spolková republika Německo, Francouzská republika, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, Nizozemské království, Rakouská republika, USA nebo Japonsko.

až do výše 20 % hodnoty Fondového kapitálu lze nabýt cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem.

Finanční deriváty sjednané s přípustnou protistranou, pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně a investice podle písm. b) a c) se nezahrnují do limitu 40 % podle písm. a).

Do limitů se zahrnuje hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů. Toto zajištění je zahrnuto do příslušných limitů v čisté hodnotě, pokud je s jinou smluvní stranou sjednáno závěrečné vyrovnání, které je právně účinné a vymahatelné ve všech dotčených právních řádech.

9. Do majetku Fondu

a) nelze nabýt:

- i. více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu akcií, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva.
- ii. více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty dluhopisů, které vydal jeden emitent.
- iii. více než 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu, které vydal jeden emitent.

Limit podle bodu i., ii. a iii. se nepoužije pro investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které:

- vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo
 - vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států.
- iv. cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané speciálními fondy nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy, přesáhla-li by jejich hodnota ve svém součtu 30 % hodnoty Fondového kapitálu.
 - v. více než 25 % hodnoty fondového kapitálu jednoho fondu kolektivního investování nebo srovnatelné veličiny zahraničního investičního fondu.

b) nelze investovat více než 10 % hodnoty Fondového kapitálu do investičních cenných papírů a do nástrojů peněžního trhu podle bodu 4. písm. e) a i) tohoto článku Statutu.

10. Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů nepřijatých k obchodování na Trzích odpovídající součtu kladných reálných hodnot těchto derivátů a z technik obhospodařování Fondu nesmí u jedné smluvní strany překročit

a) 10 % hodnoty Fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou Banka, nebo

b) 5 % hodnoty Fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než Banka.

11. Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za jednou Bankou nesmějí tvořit více než 20 % hodnoty Fondového kapitálu.

12. Součet hodnoty investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně za jedním emitentem a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucího z finančních derivátů nepřijatých k obchodování na Trzích spojeného s tímto emitentem nesmí překročit 20 % hodnoty Fondového kapitálu; tím nejsou dotčena ustanovení uvedená v bodu 8. písm. b) a c).

13. Investiční limity uvedené v bodech 8. písm. a) až d), 9. písm. b), 10., 11. a 12. nelze sčítat a součet hodnot investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně za tímto emitentem a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucího z finančních derivátů nepřijatých k obchodování na Trzích spojeného s tímto emitentem nesmí překročit 35 % hodnoty Fondového kapitálu.

14. Při nabytí dluhopisů a nástrojů peněžního trhu vydané jedním emitentem a aktiv jednoho fondu kolektivního investování do jmění Fondu se limity neuplatní, nelze-li v době nabytí těchto věcí zjistit jejich celkovou jmenovitou hodnotu nebo celkový počet.

15. V souladu s obecně závaznými právními předpisy a tímto Statutem Společnost může pro Fond k překlenutí krátkodobých potřeb Fondu za účelem vypořádání obchodů nebo výplaty odkupů uzavírat smlouvy o úvěru nebo zápůjčce se splatností nejdéle 6 měsíců, jejichž souhrn nesmí přesahovat 10 % hodnoty Fondového kapitálu.

16. Fond nesmí ze svého majetku poskytnout zápůjčku, úvěr nebo dar, ani tento majetek použit k zajištění nebo k úhradě dluhu třetí osoby nebo dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Fondu.

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

17. Společnost může finanční deriváty do majetku Fondu nabývat jako samostatné investiční nástroje nebo ve formě investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu s vloženými finančními deriváty (úrokovými, měnovými, kreditními, aj.).

18. Společnost může pro Fond nabývat jako techniky a nástroje k obhospodařování Fondu finanční deriváty a uzavírat repo obchody (repooperace a reverzní repooperace):

- Obchody s finančními deriváty mohou být uskutečňovány na následujících trzích: BSE (Budapest Stock Exchange), Eurex, Euronext, CME (Chicago Mercantile Exchange), LIFFE (London International Financial Futures Exchange), NYMEX (New York Mercantile Exchange), OSE (Osaka Securities Exchange), ÖTOB (Austrian Futures and Options Exchange), WSE (Warsaw Stock Exchange).
- Pokud budou finanční deriváty pořizovány mimo regulované trhy (tzv. OTC deriváty), protistrany, s nimiž budou transakce prováděny, musí být regulované instituce a musí mít vlastní 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.
- Věci, které jsou v rámci repo obchodu předmětem prodeje, nákupu nebo jiného převodu, vydané jedním emitentem nesmí tvořit více než 20 % čisté hodnoty aktiv standardního fondu. Tento limit se nepoužije pro cenné papíry a zaknihované cenné papíry vydané Českou republikou, jestliže jsou v majetku Fondu v každém okamžiku cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry z nejméně 6 různých emisí a cenné papíry a zaknihované cenné papíry z jedné emise netvoří více než 30 % čisté hodnoty aktiv tohoto fondu.
- Protistranou pro repooperace a reverzní repooperace může být pouze přípustná protistrana uvedená v bodě 4. písm. h), která podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo.
- Repooperací se rozumí prodej nebo jiný převod věci se současně sjednanou zpětnou koupí nebo jiným zpětným převodem.
- Reverzní repooperací se rozumí koupě nebo jiný převod věci se současně sjednaným zpětným prodejem nebo jiným zpětným převodem.
- Předmětem repooperací a reverzních repooperací mohou být všechny cenné papíry nakoupené do majetku Fondu.

19. Rizika spojená s využitím derivátů jsou zohledňována s ohledem na typ podkladových aktiv derivátu s tím, že maximální pákový efekt může dosáhnout až 130% Fondového kapitálu, tedy překonat hodnotu Fondového kapitálu o 30%. V rámci schválené investiční strategie, typu derivátu a příp. podkladového aktiva derivátu Společnost vyhodnocuje likviditu, výši otevřené pozice, protistranu apod. Uzavírání obchodů s deriváty se řídí standardizovanými rámcovými smlouvami, které Společnost uzavřela pro tyto účely s vybranými bonitními protistrami. Rámcové smlouvy upravují i pravidla poskytování finančního kolaterálu.

20. Informace o rizicích spojených s investováním Fondu včetně rizik spojených s investicemi do derivátů jsou uvedena v článku 9 a 10 Statutu.

21. Společnost provádí výpočet celkové expozice závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv v souladu s § 35 Nařízení vlády. Metoda hrubé hodnoty aktiv zachycuje celkovou expozici Fondu vůči riziku, zatímco závazková metoda zohledňuje čisté pozice za používané zajišťovací a nettingové techniky. Použijí se rovněž pravidla stanovená v § 44 odst. 1 Nařízení vlády.

22. Návratnost investice do Podílových listů Fondu, ani její části, ani výnos z této investice nejsou jakkoli zajištěny či zaručeny.

9. Omezení a rozložení rizika

1. Společnost je povinna při investování majetku Fondu a rozkládání rizika spojeného s kolektivním investováním dodržet všechna ustanovení dotčených obecně závazných právních předpisů, tj. zejména Zákon a Nařízení vlády, zejména používat postupy, které umožňují kdykoliv sledovat míru rizika pozic a jejich vliv na celkové riziko. Společnost se může při zajištění rozložení rizika odchýlit od některých Nařízením vlády stanovených investičních limitů, nejdéle však na dobu 6 měsíců ode dne vzniku Fondu.
2. Společnost snižuje rizika z použití finančních derivátů tak, že
 - a) má-li být finanční derivát vypořádán ze strany Fondu dodáním podkladového aktiva, drží předmětné podkladové aktivum k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto derivátu v majetku Fondu; u měnových derivátů, které mají znaky zajišťovacího derivátu podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie, je postačující držení vysoce likvidního aktiva,
 - b) má-li být finanční derivát vypořádán ze strany Fondu dodáním peněžních prostředků, drží v majetku Fondu k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto derivátu peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum v hodnotě odpovídající vypořádací ceně předmětného finančního derivátu,
 - c) nepoužije, kromě případů podle článku 9 odst. 3 Statutu, podkladové aktivum, peněžní prostředky nebo vysoce likvidní aktivum sloužící ke krytí jednoho finančního derivátu ke krytí dalšího finančního derivátu,
 - d) zajistí, aby podkladové aktivum finančního derivátu odpovídalo investiční strategii a rizikovému profilu Fondu, a
 - e) zajistí souhlas jiné smluvní strany s vypořádáním finančního derivátu před jeho splatností s tím, že dojde k vypořádání odpovídajícímu reálné hodnotě finančního derivátu.
3. Společnost drží peněžní prostředky Fondu pro účely snížení rizika z použití finančních derivátů pouze do výše rozdílu jejich vypořádacích cen, jde-li o případ podle článku 9 odst. 2 písm. b) Statutu a je-li sjednán další finanční derivát
 - a) s jinou smluvní stranou za účelem uzavření otevřené pozice z finančního derivátu a tyto finanční deriváty jsou vypořádány v týž den, nebo
 - b) s toutéž smluvní stranou za účelem uzavření otevřené pozice z finančního derivátu a datum vypořádání těchto finančních derivátů se neliší o více než 7 dní.
4. Majetek Fondu je ukládán pouze u bank poskytujících dostatečné a hodnověrné záruky svých dluhů.
5. U pohledávek po lhůtě splatnosti, splatných do Fondu, je Společnost povinna zahájit jejich vymáhání do 15 dnů po splatnosti.
6. Společnost má vytvořený vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování limitů daných Zákonem.
7. Společnost bude majetek Fondu investovat tak, aby minimalizovala rizika při dané investiční strategii Fondu.
8. 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. V případě potřeby Společnost je oprávněna pověřit výkonem některé z činností souvisejících

s obhospodařováním Fondu, resp. S jeho administrací externí firmy s cílem zabezpečit nejlepší služby v oblasti právního a daňového poradenství, v oblasti obchodování s cennými papíry apod., nejedná se o činnosti podle Zákona.

9. V případě, že Společnost provádí transakce s investičními 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 Zákonem.
10. Kontrolní činnost ve vztahu k Fondu vykonávají odborné útvary Společnosti, zejména 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. Riziko (odpovědnost) Podílníků je omezeno výší jejich investice do Fondu.
- 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, 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) 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) Po dobu existence Fondu není výkonnost v minulosti zárukou výkonnosti budoucí.

2. Investice do Podílových listů v sobě obsahuje riziko výkyvů Aktuální hodnoty Podílového listu. Rizikový profil Fondu je vyjádřen především souhrnným ukazatelem rizik („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 **3. rizikové skupiny**. Hodnota SRI je stanovena odhadem s ohledem na historické výnosy a rizika obdobných produktů, neboť se jedná o nově vzniklý Fond, a tudíž nejsou k dispozici data o jeho vlastní historické výkonnosti. 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 akcií, dluhopisů, cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování nebo jiných

investičních nástrojů a ceny komodit mohou stoupat nebo klesat v reakci na změny ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh cenné papíry vnímá.

b) Rizika derivátů:

- Fond může investovat do finančních derivátů, což jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota závisí na, nebo je odvozena od hodnoty podkladového majetku nebo indexu. Takový majetek, míry nebo indexy mohou zahrnovat např. dluhové cenné papíry, úrokové míry, měnové kurzy a indexy dluhových cenných papírů.
- I když uvážlivé profesionální použití derivátů může přinést zisk, deriváty s sebou nesou riziko lišící se od rizika představovaného tradičními investicemi do cenných papírů, a v některých případech ho i převyšovat. Některá z rizik spojených s deriváty jsou tržní riziko, riziko managementu, úvěrové riziko, riziko 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 Fondu. 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.

c) Politická rizika:

- Politická situace v zemích, ve kterých Fond přímo či nepřímo investuje, může mít vliv na hodnotu cenných papírů společností, do nichž Fond investoval.

d) Měnová rizika:

- Aktuální hodnota Podílového listu Fondu bude 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. Investice Fondu mohou být plně zajištěny do své základní měny. Navíc 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.

e) Úvěrová rizika (rizika defaultu):

- Rizika defaultu spojená především s investicemi do dluhových cenných papírů:
Investice do nástrojů peněžního trhu a dluhových cenných papírů 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.

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

- Jiná rizika defaultu:
Riziko defaultu, tj. neschopnosti dodržet závazky a provádět platby, se kromě emitenta 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.
- f) Riziko nedostatečné likvidity:
 - Fond podstupuje riziko nedostatečné likvidity, spočívající ve skutečnosti, že určité aktivum nebude zpeněženo za přiměřenou cenu nebo některý majetek Fondu nebo podkladových fondů nemusí být vyprodán včas, což může nastat zejména v časech silných turbulencí na kapitálových trzích. Podílníci nesou riziko, že Fond nebude schopen dostát povinnostem ze žádostí o odkoupení Podílových listů, nebo že může dojít k pozastavení odkupování Podílových listů vydaných Fondem.
- g) 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.
- h) Změny platného právního systému:
 - Fond musí splnit nejružnější 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) 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 strategie 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 manažery nakupovaných fondů k dosažení atraktivních/absolutních výnosů budou i nadále úspěšné a že výnos z investic fondu bude podobný výnosům dosaženým nakupovanými fondy daných manažerů fondů v minulosti.
 - Investice do přidružených projektů a fondů kolektivního investování:
Společnost může nechat Fond investovat do projektů a fondů, které jsou ve vztahu ke Společnosti přidružené, nebo do projektů a fondů, u kterých Společnost nebo některý přidružený člen působí jako gestor (sponzor) či investiční poradce nebo poskytuje jiné služby, nebo projektů a 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 a administraci Fondu, 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 zamýšlí investovat do cenných papírů vydaných jinými fondy kolektivního investování, vlastníci Podílových listů ponesou poplatky a provize (tj. zejména poplatky a obhospodařování a administraci) týkající se daných

nakupovaných fondů. Společnost bude usilovat o to, aby kumulace poplatků byla minimální.

j) Další různá rizika a operační rizika:

- Riziko vypořádání:

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 nebo třetí osoby se souhlasem 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 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 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.

- Riziko investic a nuceného odkupu pro Americké osoby a jiné Podílníky ze zemí, které mají obecně závazné přepisy s exteritoriální působností (ukládají povinnosti) na Společnost nebo Společností 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 ukončení běžícího daňového testu nebo uzavření pozice v období nízkých hodnot podílových listů.

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

- Riziko, že ČNB může ZISIF rozhodnout o zrušení Fondu v případě, že výše jeho Fondového kapitálu do 6 měsíců ode dne vzniku Fondu 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 nebo rozhodnutím soudu.

- 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 benchmarku a výkonnostní riziko Fondu:

Cílem Fondu je překonat referenční benchmark při aktivním procesu správy majetku a s očekávanou významnou odchylkou portfolia, Fond proto může, avšak nemusí, dosahovat v určitých okamžicích výkonnosti blízké nebo velmi podobné benchmarku, např. z důvodu alokace portfolia vzhledem k benchmarku, zvoleného stupně vystavení riziku v závislosti na tržních okolnostech nebo prostředí, širokého

portfolia investování ve velkém množství cenných papírů nebo podmínkách likvidity.

Podílníci nemají zaručeno, že nedojde k podstatným změnám jednotlivých indexů, ani to, že indexy nepřestanou být poskytovány.

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 nabýt 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

1. Z důvodu skutečnosti, že se jedná o nový Fond, nejsou údaje o výkonnosti k dispozici. Údaje o historické výkonnosti budou následně uvedeny v příloze I. Statutu a aktualizované údaje (zpravidla denně) budou též uveřejňovány na Internetové adrese.

12. Zásady hospodaření s majetkem Fondu

Účetní období a účetní závěrka

1. Účetním obdobím se rozumí 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 dluhů Fondu

4. Společnost oceňuje majetek a dluhy Fondu v souladu s obecně závaznými právními předpisy (reálnou hodnotou). Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu, a způsob stanovení Aktuální hodnoty Podílového listu Fondu stanovuje Zákon a prováděcí předpisy.
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 Fondu pro účely vydávání Podílových listů Fondu, odkupování Podílových listů Fondu a pro účely informační povinnosti Fondu. 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 „D“, dále o poměrnou část běžných nákladů 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 navýšeného 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 navýšeného o bilanci nově prodaných a odkoupených Podílových listů všech tříd vypořádaných od minulého Dne ocenění do Dne ocenění „D“ („**Alokační poměr**“).
9. Nově vypočtená Aktuální hodnota je uveřejněna 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 dluhy Fondu v souladu se Zákonem a stanovuje Aktuální hodnotu Podílového listu každé třídy každý Pracovní den, nejméně však jedenkrát za dva týdny (zejména v období, kdy Společnost pozastavila vydávání a odkupování Podílových listů z důvodů a postupem stanoveným v Zákoně). 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. Společnost není povinna nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem Aktuální hodnoty Podílového listu, pokud je: i) výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši náhrady, nebo ii) odchylka od správného výpočtu Aktuální hodnoty nepřesahuje 0,5 % hodnoty Fondového kapitálu.

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 Fondu a se kterým jsou spojena práva plynoucí ze Zákona nebo Statutu, tzn. zejména právo na odkoupení Podílového listu Fondu a právo na výplatu podílu při zrušení Fondu.
14. Podílové listy Fondu jsou rozděleny na jednotlivé třídy, tj. Podílové listy konkrétní třídy se mohou lišit od Podílových listů jiné třídy Fondu, a to v rozsahu a obsahu zvláštních práv, jež jsou s Podílovými listy takové třídy spojena. Zvláštní práva spojená s Podílovými listy konkrétní třídy se týkají např. rozdílné výše poplatků a nákladů, rozdílné minimální výše investic a odkupů, rozdílné výplaty Podílu na zisku nebo jiných práv specifikovaných ve Statutu nebo jeho příloze. Přesné vymezení jednotlivých tříd Podílových listů a zvláštních práv s nimi spojených je uvedeno ve Statutu a v příloze Statutu. Podílové listy Fondu stejné třídy a stejné jmenovité hodnoty zakládají stejná práva všem Podílníkům Fondu. Porušením této zásady není vedení různých Podílových listů tříd včetně rozdílného poplatku v souvislosti s obhospodařováním majetku ve Fondu nebo rozdílné přírážky (např. v závislosti na objemu investice nebo při časovém rozlišení vstupu investora do Fondu) a srážky.
15. Podílové listy Fondu nejsou přijaté k obchodování nebo přijaté na evropském regulovaném trhu za účelem uveřejňování jejich Aktuální hodnoty nebo přijaté k obchodování v mnohostranném obchodním systému a jsou převoditelné bez omezení.
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 jsou evidovány v Samostatné evidenci nebo v Navazující evidenci podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu. ACRAM vede evidenci Podílových listů Fondu v evidenci emise a na Účtech vlastníků podílových listů pro Podílníka bezúplatně. Podílníci jsou povinni sdělovat Společnosti, ACRAM, resp. 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 oprávněny, v rámci dokumentace upravující smluvní podmínky pro vydání Podílových listů a podmínky pro odkup Podílových listů, si vyžádat další identifikační či jiné údaje o 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 vyhlašována Ceníkem, který je k dispozici v příslušných Distribučních místech, pro která je platný, a v sídle Společnosti a ACRAM.
19. Podílník prokazuje vlastnické právo k zaknihovanému podílovému listu stavovým nebo změnovým výpisem vydaným Společností 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 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 příslušných Distribučních místech, popř. jiným způsobem určeným Společností.
22. Podílníci stejné třídy Podílových listů se podílejí na majetku, nákladech a výnosech Fondu

přináležejících 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 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 s likvidací, splynutím nebo sloučením bude Podílníkovi umožněn přechod do jiného fondu obhospodařovaného Společností, který má s Fondem srovnatelnou investiční strategii, 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 ve Fondu v souladu s tímto článkem.
2. Počet vydávaných Podílových listů není omezen.
3. Vydávání Podílových listů je uskutečňováno v České republice a je zabezpečováno na základě Smlouvy, uzavřené v Distribučních místech. Statut nevylučuje zavádění dalších forem zprostředkování uzavírání smluv mezi Společností a Podílníkem a prodeje Podílových listů Fondu.
4. S výjimkou prvního dne, kdy bude možné upsat Podílové listy třídy Fondu, kdy Společnost vydává Podílové listy za nominální hodnotu této třídy, Společnost vydává Podílové listy za částku, která se rovná Aktuální hodnotě příslušné třídy Podílových listů 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 den, kdy ACRAM obdrží od Distribučního místa Nákupní objednávku, zvýšenou o případnou přírážku podle Statutu, platnou k tomuto dni. Společnost, ACRAM nebo Distribuční místo, které vede Navazující evidenci Podílových listů, může v rámci Ceníku nebo dokumentů upravujících smluvní podmínky stanovit, 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 v Samostatné evidenci. O vydání Podílových listů je Podílník informován zpravidla elektronickým výpisem zasílaným způsobem dohodnutým ve Smlouvě nebo výpisem zasílaným obyčejnou poštovní zásilkou na jeho adresu trvalého bydliště, resp. sídla, příp. na kontaktní adresu jím uvedenou. Výpis je zasílán po každé investici s výjimkou případů 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 nabytí a každého dalšího nabytí Podílových listů každé třídy Fondu (včetně možné přírážky) nesmí být vyšší než částka uvedená v části iii. Přílohy I. Statutu a její aktuální výše je vyhlášována v Ceníku.
8. Počet nakoupených Podílových listů odpovídá podílu platby poukázané Podílníkem na účet Fondu, který je unikátní pro každou třídu, a Aktuální hodnoty Podílového listu Fondu téže třídy, vypočtené v souladu s tímto Statutem a platné pro příslušný den, zvýšené o případnou přírážku 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 přírážky, a hodnotou vydávaných Podílových listů je zvýšen majetek Fondu.
9. 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 Zákonu o AML.
10. Do dokumentů upravujících smluvní podmínky pro nabytí Podílových listů je možno nahlédnout v určených Distribučních místech, v sídle Společnosti a na Internetové adrese. Ceník je k dispozici v sídle Společnosti, na Internetové adrese a v příslušných Distribučních místech, jichž se týká.
11. 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 nevylučuje 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 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. Společnost/ ACRAM 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. Společnost odkupuje Podílové listy Fondu na základě řádně vyhotovené písemné žádosti Podílníka, uplatněné na Distribučním místě (popř. jiným způsobem určeným Společností) a doručené

Společnosti, a to v souladu s pravidly dle tohoto článku. Společnost 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 ve lhůtě 2 týdnů. Na základě žádosti Podílníka o odkup Podílových listů jsou Podílové listy odepsány z Účtu vlastníka Podílového listu, 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 každé třídy Fondu nesmí být vyšší než částka uvedená v části iii. Přílohy I. Statutu a její aktuální výše je vyhlášována v Ceníku.

7. Do dokumentů upravujících odkup Podílových listů je možno nahlédnout na Distribučních místech, která jsou pověřena přijímat žádosti o odkup, jakož i na Internetové adrese a v Distribučních místech, jichž se týká.

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 nejvýše v hodnotě stanovené v tabulce v příloze Statutu. Konkrétní výše přirážky pro každou třídu Podílových listů včetně možného členění podle objemu investice nebo možného zvýhodnění při přestupech mezi jednotlivými třídami Fondu, resp. mezi fondy je předem vyhlášována Ceníkem. V Ceníku je rovněž uvedeno, zda je přirážka příjmem Společnosti nebo Distribučního místa. Společnost a/nebo Distribuční místa mohou poskytnout z přirážky slevu až do výše 100 %. V Ceníku může být rovněž uvedeno, zda je v případě Investičních plánů vstupní poplatek hrazen předem na celou dobu a výši plánované investice.

Srážka (výstupní poplatek):

2. Společnost neúčtuje při odkupování Podílového listu srážku.

Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku:

3. 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.

Úplata Společnosti za obhospodařování majetku Fondu a administraci Fondu se stanoví:

- a) 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. Úplata za obhospodařování majetku Fondu je splatná v měsíčních splátkách a je příjmem Společnosti; a
- b) podílem ze zhodnocení Fondového kapitálu připadajícího na jeden Podílový list nad cílovou výkonnost každé jednotlivé třídy Podílových listů Fondu vyjádřenou benchmarkem, který může být stanoven pro každou třídu zvlášť (výkonnostní poplatek), a to následujícím způsobem:

- Výše poplatku se stanovuje z hodnoty Fondového kapitálu připadajícího na jeden Podílový list dané třídy před započtením výkonnostního poplatku.
- Výše výkonnostního poplatku je stanovena jako procentní část ze zhodnocení třídy Podílových listů převyšující k datu ocenění zhodnocení benchmarku Fondu a je specifikována v tabulce v příloze Statutu.
- Benchmark pro jednotlivé třídy Podílových listů Fondu je stanoven na základě tržního indexu:

$$Ind_i = Ind_{i-1} * (0,45 * \frac{BI_i}{BI_{i-1}} + 0,35 * \frac{WI_i}{WI_{i-1}} + 0,075 * \frac{CI_i}{CI_{i-1}} + 0,075 * (MMPerf_i + 0,02) + 0,05 * MMPerf_i)$$

kde:

BI_i je Bloomberg Barclays Series E Czech Govt. All >1Y Bond index pro české státní dluhopisy k datu i-tého ocenění

WI_i je MSCI ACWI Net Total Return USD index *zajištěný do CZK*, reprezentující globální akcie k datu i-tého ocenění

CI_i je Bloomberg Commodity Index *zajištěný do CZK*, reprezentující pohyb komoditních futures k datu i-tého ocenění

$MMPerf_i$ je výnosnost dvoutýdenní repo-sazby („2T Repo“) vyhlášené ČNB v období od (i-1)-ního do i-tého ocenění

$MMPerf_i + 0,02$ představuje výkonnost alternativních strategií (např. investiční fondy zaměřené na dosažení absolutní výkonnosti), která je v benchmarku zastoupena výnosem dvoutýdenní repo-sazby vyhlášené ČNB + 2% p.a.

$$MMPerf_i = 1 + \frac{(Do_i - Do_{i-1})}{360} * 2T Repo_{i-1}$$

kde:

$2T Repo_{i-1}$ je hodnota 2T Repo k datu (i-1)-ního ocenění,

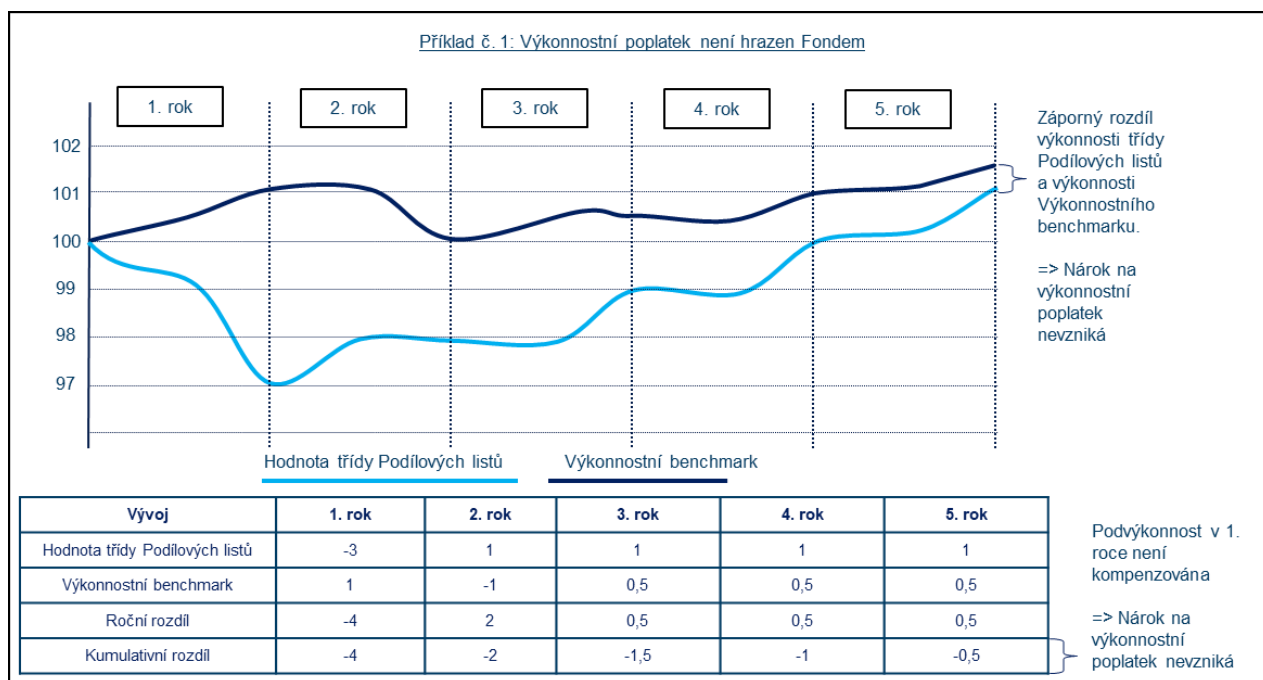
Do_i je datum i-tého ocenění,

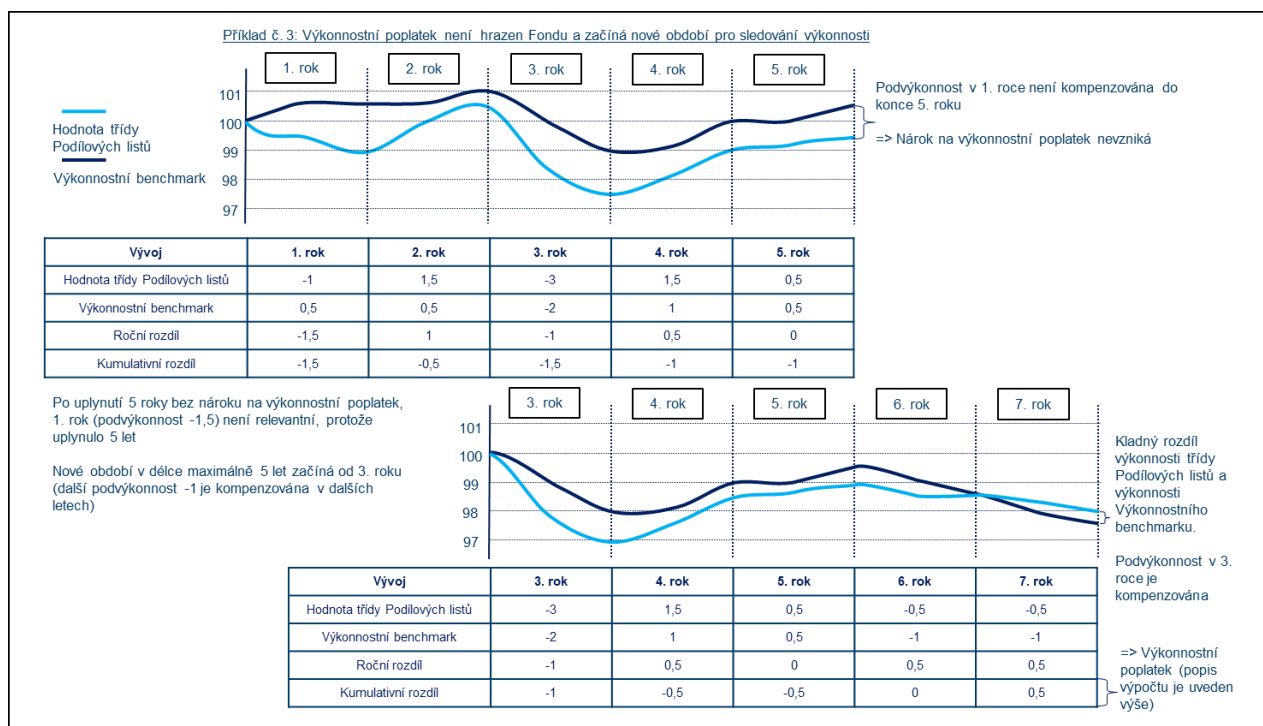
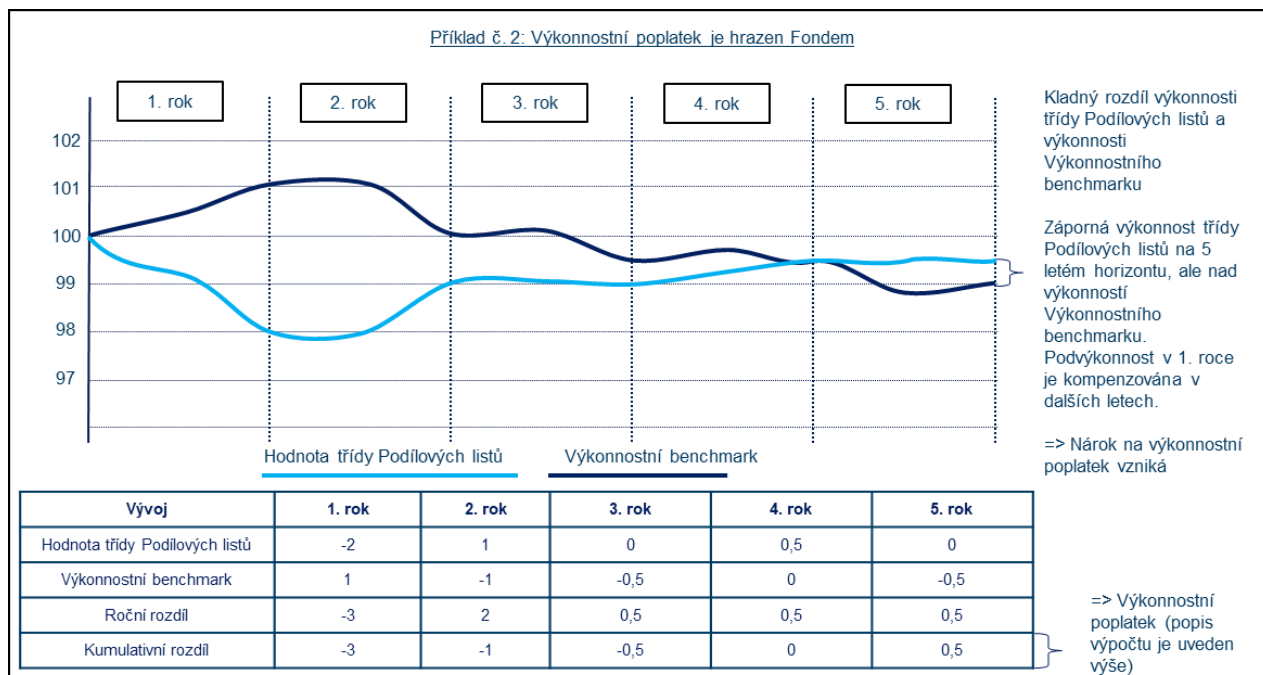
Ind_i je výchozí hodnota tržního indexu stanové na 100

Informace o výkonnosti benchmarku jsou aktualizovány jednou měsíčně a zveřejňovány v měsíčních komentářích Fondu a alespoň jednou ročně v příloze Statutu. Tyto informace jsou k dispozici na Internetové adrese.

Další informace o používaných indexech jsou uvedeny v části ix. Přílohy I. Statutu.

- Výkonnostní poplatek náleží Společnosti:
 - i. k poslednímu dni účetního období, a to z každého Podílového listu vydaného k tomuto datu (pokud výkonnost třídy Podílového listu Fondu splňuje podmínky pro přiznání výkonnostního poplatku),
 - ii. k datu odkoupení Podílového listu v průběhu účetního období, a to ve výši aktuálně stanoveného výkonnostního poplatku připadající na jeden Podílový list.
- V průběhu běžného roku je odhad výkonnostního poplatku promítán do hodnoty fondového kapitálu třídy Podílového listu Fondu ve formě dohadné položky. Výkonnostní poplatek je splatný souhrnně po skončení účetního období.
- Porovnání zhodnocení třídy Podílových listů a zhodnocení benchmarku Fondu se provádí za účetní období Fondu. Je-li za účetní období vyplacen výkonnostní poplatek z držných Podílových listů k poslednímu dni účetního období, je výkonnostní poplatek stanovován nově od počátku nového účetního období.
- Výkonnostní poplatek náleží Společnosti i v případě záporného zhodnocení třídy Podílových listů za sledované období, a to tehdy, pokud zhodnocení třídy Podílových listů bylo v tomto období vyšší než výkonnost benchmarku Fondu.
- V případě, že Společnosti výkonnostní poplatek za sledované účetní období nenáleží, je posouzení zhodnocení třídy Podílových listů a benchmarku Fondu posunuto do dalších účetních období Fondu, a to až na dobu 5 let. Pokud podmínky nároku na výplatu výkonnostního poplatku nejsou splněny ani v tomto pětiletém období, je od počátku dalšího účetního období výkonnostní poplatek stanovován nově.
- Příklady výplaty výkonnostního poplatku:





Společnost může rozhodnout o neúčtování výkonnostního poplatku v daném kalendářním roce.

4. Výše odměny depozitáře je stanovena na základě hodnoty Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni měsíce a činí maximálně 0,30 % průměrné hodnoty Fondového kapitálu za účetní období.
5. Další výdaje hrazené z majetku Fondu:
 - a) náklady spojené s obchody s majetkem ve Fondu (ceny pořízení investičních nástrojů, zprostředkovatelské provize, poplatky a úplaty za obstarání nákupu a prodeje investičních nástrojů a jiných obchodů s majetkem ve Fondu, poplatky organizátorům trhu),
 - b) daně,

- c) správní a soudní poplatky,
- d) náklady na účetní a daňový audit,
- e) náklady za externí právní služby u žalob vztahujících se k majetku Fondu,
- f) náklady na zaknihování podílových listů Fondu,
- g) náklady cizího kapitálu, úroky z úvěrů a zápůjček přijatých Fondem, úroky ze směnek použitých jako zajištění dluhů Fondu,
- h) záporné kursové rozdíly ze zahraničních měn, poplatky za měnovou konverzi,
- i) prémie z opčních a termínových obchodů,
- j) náklady na znalecké posudky, pokud tyto vyžaduje obecně platný právní předpis,
- k) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- l) přírážka za prodej a srážka za odkup cenných papírů jiných fondů kolektivního investování,
- m) náklady bezprostředně související se zapůjčováním cenných papírů,
- n) náklady na pojištění investičních nástrojů,
- o) úplata za úschovu a správu investičních nástrojů,
- p) poplatek Garančnímu fondu, pokud je vyžadován obecně platným právním předpisem,
- q) další náklady, které nejsou uvedeny výše, které Společnost účelně vynaložila v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu a s výkonem činností spojených s kolektivním investováním, s výjimkou nákladů, které nelze podle Zákona zahrnout do nákladů Fondu.

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

6. 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. Podílník se může se skutečnou nákladovostí za uplynulý rok seznámit od dubna následujícího roku na Internetové adrese, ve Sdělení klíčových informací nebo ve Statutu, kde je TER ročně aktualizován.
7. Protože Fond může investovat do jiných fondů kolektivního investování, může mít povinnost stanovovat tzv. syntetický TER (sTER), který se rovná součtu vlastního TER určeného podle předchozího bodu a TER každého z cílových fondů, které jsou do majetku Fondu pořízeny. Pro účely výpočtu syntetického TER se použije TER uveřejněné cílovými fondy nebo jeho odhad, pokud cílový fond TER neuveřejňuje. Hodnota syntetického TER závisí na poměru dluhopisových a peněžních fondů, když obecně s růstem podílu dluhopisových fondů roste i výše syntetického TER. Podílník se může se skutečnou nákladovostí za uplynulý rok seznámit od dubna následujícího roku na Internetové adrese, ve Sdělení klíčových informací nebo ve Statutu, kde je syntetický TER ročně aktualizován.
8. Specifickým nákladem ve smyslu článku 12 odst. 7 Statutu se rozumí zejména poplatek za obhospodařování, výkonnostní odměna a daň z příjmů právnických osob.
9. 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 dle tohoto článku, ledaže se jedná o jiné výše uvedené výdaje.

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

Statut Fondu a Sdělení klíčových informací Fondu

1. O přijímání a změnách Statutu 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

Úplné znění Statutu Fondu účinné od 25.4.2025.

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 a pololetní zprávu o hospodaření Fondu. Uvedené dokumenty jsou k dispozici v sídle Společnosti, na Distribučních místech i na Internetové adrese.
3. Statut a Sdělení klíčových informací Fondu a každá jejich změna je k dispozici v sídle Společnosti, na Distribučních místech, jakož i na Internetové adrese. Uveřejnění změny Statutu se provádí také uveřejněním jeho nového úplného znění.
4. V případě použití cizojazyčných verzí Statutu 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:
 - 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 společně s výroční zprávou poskytne 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 k činnosti investiční společnosti, jestliže ČNB nerozhodne o převodu jeho obhospodařování na jiného obhospodařovatele,

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 nezavřela dohodu s úřadem USA IRS (Internal Revenue Service) podle zákona USA Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).

- 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 alespoň 2 měsíce před jeho zrušením v sídle Společnosti a na Internetové adrese.

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 uveřejní 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 uveřejní oznámení vzniku práva na odkoupení Podílového listu bez srážky. Uveřejněním oznámení podle předchozí věty vzniká podílníkům podílového 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 podílíky 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 zpeněžit majetek ve Fondu a splnit dluhy.
- do tří měsíců ode dne vypořádání pohledávek a dluhů vzniklých z obhospodařování majetku Fondu Společnost vyplatí Podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku (plnění likvidačního zůstatku po částech se nepřipouští) a nevyplacené podíly na likvidačním zůstatku uloží do soudní úschovy. Pokud soudní poplatek za návrh na zahájení řízení o úschově přesáhne výši ukládané částky, nevyplacené podíly na likvidačním zůstatku se neuloží do soudní úschovy a nevyzvednutá částka připadne státu.

Přeměna Fondu

14. Fond jakožto speciální fond kolektivního investování může být přeměněn pouze na standardní fond nebo speciální fond (mající podobu podílového fondu nebo akciové společnosti s proměnným kapitálem). O přeměně Fondu rozhoduje představenstvo Společnosti. K přeměně je zapotřebí povolení ČNB.

15. Podílníci budou informováni o přeměně Fondu 2 měsíce před jeho přeměnou. Společnost uveřejní na Internetové adrese 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 uveřejní 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. Informace spojené se zrušením Fondu v případě přeměny splynutím a sloučením jsou rovněž upraveny výše v bodě 11 tohoto článku.

16. K žádosti o povolení změny Statutu, kterou má dojít k přeměně Fondu, je Společnost povinna vypracovat a předložit Zákonem vyžadované náležitosti.

17. Pokud se Podílníci Fondu nebudou chtít stát podílíky přeměněného fondu, bude jim

nabídnuť možnost přestupu do jiného fondu s podobným zaměřením nebo Společnost odkoupí jimi vlastněné Podílové listy bez účtování případných přírůžek nebo srůžek.

Dodatečné informace k Fondu a Společnosti

18. 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, prostřednictvím e-mailu infocr@amundi.com a na určených Distribučních místech.

Informace o daňovém systému

19. Systém zdanění Fondu a Podílníků podléhá českým daňovým předpisům, zejména pak Zákonu o daních z příjmů. V době schvalování tohoto znění Statutu platí 5 % daň z příjmů. Právníkům 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.
20. Plyne-li příjem z odkoupení Podílových listů příjemci daňovému nerezidentu v České republice, je Společnost povinná 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.
21. 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

22. 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

23. Společnost zajišťuje informování Podílníků způsobem stanoveným obecně závaznými právními předpisy.
24. Společnost pravidelně bez zbytečného odkladu uveřejňuje na Internetové adrese tyto údaje o Fondu:
- a) nejméně jednou za dva týdny a pokaždé, když jsou vydávány nebo odkupovány Podílové listy, údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu každé třídy Podílových listů a údaj o Aktuální hodnotě Podílového listu každé třídy Podílových listů,
 - b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkupovaných Podílových listů a o částkách, za které byly tyto Podílové listy vydány a odkoupeny,
 - c) za každý kalendářní měsíc údaj o skladbě majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.
25. Společnost uveřejňuje 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, resp. pololetní zprávu též v listinné podobě.

Pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů

Úplné znění Statutu Fondu účinné od 25.4.2025.

26. 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

27. ČNB vykonává dohled nad dodržováním práv a povinností stanovených Zákonem, právními předpisy jej provádějícími, nařízením o sdělení klíčových informací, rozhodnutím vydaným podle práv a povinností stanovených Zákonem, právními předpisy jej provádějícími, Statutem, smlouvou o obhospodařování a depozitářskou smlouvou.
28. 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.
29. 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.
30. 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 KB Portfolio – Vyvážené:

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 za 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 místopředsedou představenstva společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., IČ: 25684558, se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00 (do 30. 10. 2017 Pioneer Asset Management, a.s. 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 je 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 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:

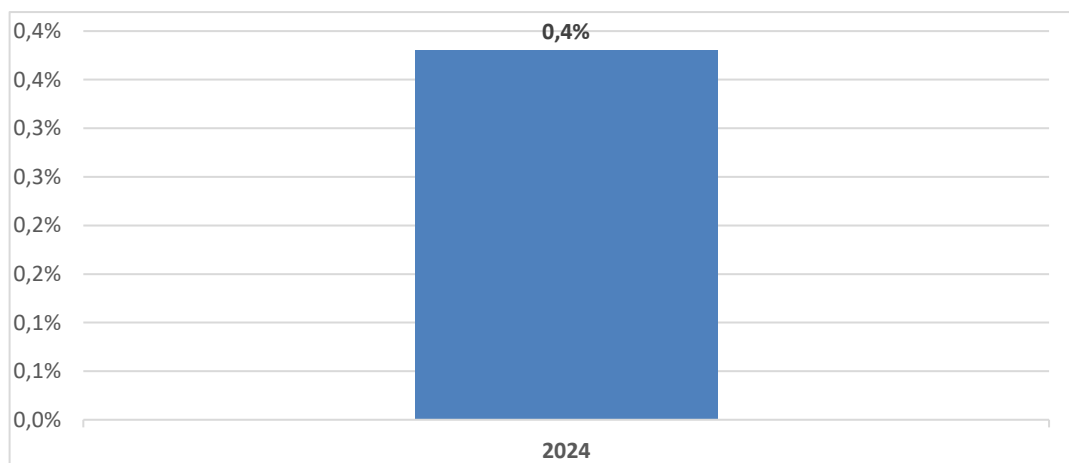
Název třídy Podílových listů:	Typ	ISIN	Jmenovitá hodnota Podílového listu
Třída Exclusive	Reinvestiční	CZ0008478484	1 Kč
Minimální investovaná částka*			Max. 100 000 CZK
Minimální částka každého jednotlivého odkupu*			Max. 100 000 CZK

* skutečná hodnota jsou vždy vyhlášována v Ceníku

LEI přidělený Fondu: 315700L0L2RN5IUCH645.

iv. **Informace o historické výkonnosti**

Informace o historické výkonnosti Fondu (roční výkonnost):



Výkonnost v prvním roce existence Fondu je vypočtena za období od data vzniku Fondu (20.8.2024) do 31.12. – jedná se o výkonnost pouze za část roku a výkonnost není anualizována. Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty Fondového kapitálu a z předpokladu, že veškeré výnosy Fondu byly znovu investovány.

v. **Přehled poplatků a nákladovosti**

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice Podílníkoví (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)	
	Třída Exclusive
Vstupní poplatek (přirážka) z Aktuální hodnoty Podílového listu	Max. 5,0 %
Výstupní poplatek (srážka)	Není
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Odhad celkové nákladovosti (sTER) za rok 2024*	1,10 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	10 % ze zhodnocení Fondového kapitálu připadajícího na jeden Podílový list nad benchmark Fondu (dále „Zhodnocení“). Pokud Společnosti výkonnostní poplatek za sledované účetní období nenáleží, je posouzení Zhodnocení posunuto do dalších účetních období Fondu, a to až na dobu 5 let. Výkonnostní poplatek je účtován zpravidla k poslednímu dni účetního období Fondu a náleží Společnosti i v případě záporného zhodnocení, při splnění dalších podmínek dle Statutu.

* 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 zákazníky, 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 správním 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 Zákonu 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. UDRŽITELNÉ INVESTOVÁNÍ

Souhrn Politiky odpovědného investování dle Nařízení o zveřejňování informací a informace dle 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 manažeři 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.

ix. Ostatní informace

Informace o indexech

Index MSCI All Country World Net Total Return USD je vypočítáván a zveřejňován společností MSCI Limited.

Index sleduje výkonnost akcií z celého světa. Index zahrnuje akcie z více než 40 zemí a zahrnuje jak rozvinuté, tak rozvíjející se trhy. Index MSCI All Country World Net Total Return USD je čistý výnosový index, což znamená, že zahrnuje dividendy a další výnosy z akcií. Index je vyjádřen v amerických dolarech. Investoři mohou použít tento index k sledování výkonnosti celosvětového akciového trhu a porovnání s jinými indexy nebo investičními strategiemi. Index je často standardně používán jako benchmark pro fondy a portfolia, které se zaměřují na celosvětové investice do akcií.

Informace o tomto indexu jsou k dispozici na www.msci.com.

Správce indexu MSCI Limited je zapsán do registru správců a referenčních hodnot vedeného orgánem ESMA.

Index Bloomberg Barclays Series E Czech Govt. All >1Y Bond vypočítává a zveřejňuje společnost Bloomberg Index Services Limited.

Jedná se o index dluhopisů, který sleduje výkonnost českých vládních dluhopisů s dobou

splatnosti delší než 1 rok. Index je součástí rodiny indexů Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index, která zahrnuje různé indexy dluhopisů představující různé regiony a sektory.

Informace o tomto indexu jsou k dispozici na <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/>.

Správce indexu Bloomberg Index Services Limited je zapsán do registru správců a referenčních hodnot vedeného orgánem ESMA.

Bloomberg Commodity Index vypočítává a zveřejňuje společnost Bloomberg Index Services Limited.

Jedná se o index, který sleduje výkonnost komoditního trhu. Index zahrnuje širokou škálu komodit, včetně energií, kovů, zemědělských produktů a dalších surovin. Index je vážen na základě tržní kapitalizace jednotlivých komodit. To znamená, že větší váhu mají komodity s vyšší tržní hodnotou. Investoři mohou použít tento index k sledování výkonnosti komoditního trhu a porovnání s jinými investičními strategiemi. Index je často používán jako benchmark pro fondy a portfolia, které se zaměřují na investice do komodit.

Informace o tomto indexu jsou k dispozici na <https://www.bloomberg.com/professional/product/indices/>.

Správce indexu Bloomberg Index Services Limited je zapsán do registru správců a referenčních hodnot vedeného orgánem ESMA.

Podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 ze dne 8. června 2016 Společnost stanovila postup pro sledování použitých indexů a popsala opatření pro případ, pokud by došlo k podstatným změnám indexu nebo by tento index přestal být poskytován.

Příloha II. statutu fondu KB Portfolio – Vyvážené:

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

Název produktu:
KB Portfolio - Vyvážené

Identifikátor právního subjektu:
315700L0L2RN5IUCH645

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?



Ano



Ne



Bude provádět **udržitelné investice s environmentálním cílem** v minimální výši ____%



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



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



Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 1 %, a to



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



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



investice se sociálním cílem



Bude provádět **udržitelné investice se sociálním cílem** v minimální výši ____%



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

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

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



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

Fond prosazuje environmentální a/nebo sociální vlastnosti tím, že cílem Fondu je dosáhnout v rámci svého portfolia lepšího skóre ESG, než je celkové ESG skóre emitentů, ke kterým se vztahují jednotlivé části výkonnostního benchmarku Fondu, stanovené podle interní metodologie Amundi. Při určování ESG skóre Fondu a jeho přípustných investic se ESG výkonnost posuzuje porovnáním průměrné výkonnosti cenného papíru s odvětvím emitenta cenného papíru s ohledem na každou ze tří vlastností ESG – environmentální, sociální a řádné správy a řízení společností.

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

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

Použitým ukazatelem udržitelnosti je ESG skóre Fondu, které se porovnává proti ESG skóre výkonnostního benchmarku Fondu.

Amundi vypracovala vlastní přístup pro hodnocení ESG založený na přístupu „Best-in-class“. Ratingy jsou přizpůsobené jednotlivým odvětvím činnosti a jejich cílem je zhodnotit dynamiku, ve které společnosti fungují.

Hodnocení Amundi ESG používané k určení skóre ESG je kvantitativní skóre ESG rozdělené do sedmi stupňů, v rozsahu od A (nejlepších skóre) po G (nejhorší skóre). Cenné papíry s ESG ratingem G jsou v souladu s Politikou odpovědného investování vyloučeny z investování (uvedeny v seznamu vyloučených emitentů). U firemních emitentů je výkonnost v oblasti ESG posuzována globálně a na úrovni příslušných kritérií na základě porovnání s průměrným výkonem příslušného odvětví prostřednictvím tří ESG aspektů:

- 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;
- Sociální aspekt: měří se tím, jak emitent pracuje na dvou odlišných koncepcích: strategii emitenta rozvíjející lidský kapitál dané společnosti a obecného dodržování lidských práv;
- Aspekt řádné správy a řízení společnosti: posuzuje se schopnost emitenta zajistit prostředí pro efektivní rámec správy a řízení společnosti a schopnosti vytvářet hodnotu v dlouhodobém horizontu.

Metodika Amundi využívaná při hodnocení ESG se opírá o 38 kritérií, jež jsou buď obecná (společná všem společnostem bez ohledu na jejich činnost) nebo specifická pro konkrétní odvětví, která jsou vážena pro toto odvětví a hodnocena z hlediska jejich dopadu na reputaci, provozní efektivitu a předpisy u každého emitenta. Hodnocení Amundi ESG bude pravděpodobně vyjádřeno souhrně na třech aspektech E, S a G nebo individuálně na jakémkoli environmentálním nebo sociálním faktoru.

Další informace o hodnocení a kritériích ESG naleznete v Prohlášení Amundi o udržitelném financování uveřejněném na internetové adrese www.amundi.cz.

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

Cílem udržitelných investic je investovat do společností, které se snaží splnit dvě kritéria:

- 1) dodržovat osvědčené environmentální a sociální postupy a
- 2) neangažovat se ve výrobě produktů nebo poskytování služeb, které poškozují životní prostředí a společnost.

Aby společnost, do níž bylo investováno, mohla být považována za společnost přispívající k výše uvedenému cíli, musí být v rámci svého odvětví činnosti "nejlepším hospodářským subjektem" alespoň v jednom z podstatných environmentálních nebo sociálních faktorů.

Definice "nejlepších hospodářský subjekt" se opírá o vlastní ESG metodiku Amundi, jejímž cílem je měřit výkonnost společnosti, do níž bylo investováno, v oblasti ESG. Aby mohla být společnost, do níž bylo investováno, považována za "nejlepších hospodářský subjekt", musí dosáhnout v rámci svého odvětví tří nejlepších hodnocení (A, B nebo C z hodnotící škály od A do G) alespoň v jednom významném environmentálním nebo sociálním faktoru. Významné environmentální a sociální faktory jsou identifikovány na úrovni odvětví. Identifikace významných faktorů vychází z rámce ESG analýzy v Amundi, který kombinuje mimofinanční údaje a kvalitativní analýzu souvisejících odvětvových témat a témat udržitelnosti. Faktory identifikované jako významné přispívají více než 10 % k celkovému skóre ESG. Například pro energetický sektor jsou podstatnými faktory: emise a energie, biologická rozmanitost a znečištění, zdraví a bezpečnost, místní komunity a lidská práva. Úplnější přehled sektorů a faktorů naleznete v Prohlášení Amundi o udržitelném financování uveřejněném na internetové adrese www.amundi.cz.

Aby společnost, do níž bylo investováno, přispěla k výše uvedeným cílům, neměla by mít významnou expozici na činnosti (např. tabák, zbraně, hazardní hry, uhlí, letectví, výroba masa, výroba hnojiv a pesticidů, výroba plastů na jedno použití), které nejsou v souladu s těmito kritérii.

Udržitelný charakter investice je posuzován na úrovni společnosti, do níž bylo investováno.

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

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

Aby bylo zajištěno, že udržitelné investice nezpůsobí žádné významné škody (zásada „významně nepoškozovat“ - DNSH), používá Amundi dva filtry:

- První DNSH test se opírá o sledování povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti (Principal Adverse Impacts) podle Přílohy 1 tabulky 1 RTS, pokud jsou k dispozici spolehlivé údaje (např. intenzita skleníkových plynů (GHG) u společností, do kterých bylo investováno) prostřednictvím kombinace ukazatelů (např. uhlíková náročnost) a specifických prahových hodnot nebo pravidel (např. že společnost nepatří do posledního decilu sektoru). Amundi rovněž zohledňuje specifické ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti v rámci politiky vyloučení, která je součástí Politiky odpovědného investování. Tato cílená vyloučení, která se uplatňují nad rámec výše popsaných testů, zahrnují následující témata: vyloučení týkající se kontroverzních zbraní, porušování principů Globálního paktu OSN v oblasti podnikání a lidských práv (UN Global Compact principles), uhlí a tabáku.

- Nad rámec specifických Faktorů udržitelnosti zahrnutých v prvním filtru Amundi definovala druhý filtr, který nebere v úvahu povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti, aby ověřila, zda společnost nedosahuje špatných výsledků z celkového environmentálního nebo sociálního hlediska ve srovnání s ostatními společnostmi v rámci svého odvětví, což odpovídá environmentálnímu nebo sociálnímu skóre vyššímu nebo rovnému E při použití Amundi hodnocení ESG.

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

Ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti byly zohledněny, jak je podrobně popsáno výše pro první filtr DNSH:

První filtr DNSH se opírá o sledování povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti podle Přílohy 1 tabulky 1 RTS, pokud jsou k dispozici spolehlivé údaje, prostřednictvím kombinace těchto ukazatelů a specifických prahových hodnot nebo pravidel:

- mají intenzitu CO₂, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v rámci jejich odvětví (platí pouze pro odvětví s vysokou intenzitou), a
- rozmanitost představenstva, která nepatří do posledního decilu ve srovnání s ostatními společnostmi v daném odvětví, a
- jsou očištěny od všech rozporů (pochybností) týkajících se pracovních podmínek a lidských práv.
- jsou očištěny od rozporů (pochybností) v souvislosti s biologickou rozmanitostí a znečištěním.

Amundi v rámci své Politiky odpovědného investování uplatňuje princip cíleného vyloučení, který zohledňuje konkrétní povinné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti. Tato vyloučení, která se uplatňují nad rámec výše

popsaných testů, zahrnují následující témata: vyloučení týkající se kontroverzních zbraní, porušování principů Globálního paktu OSN (UN Global Compact), uhlí a tabák.

- *Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN pro podnikání a lidská práva? Podrobnosti:*

Do naší metodiky hodnocení ESG byly začleněny s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv. Náš vlastní nástroj pro hodnocení ESG hodnotí emitenty na základě údajů dostupných od našich poskytovatelů dat. Model má například speciální kritérium nazvané "Zapojení komunity & lidská práva", které se kromě dalších kritérií souvisejících s lidskými právy, včetně sociálně odpovědných dodavatelských řetězců, pracovních podmínek a pracovních vztahů, uplatňuje na všechna odvětví. Dále minimálně čtvrtletně provádíme monitorování kontroverzí, které zahrnuje společnosti, u nichž bylo zjištěno porušování lidských práv. Když objevíme takovou polemiku, analytici situaci vyhodnotí a použijí bodové hodnocení takové kontroverze (pomocí naší vlastní metodiky bodování) a určí nejlepší další postup. Skóre kontroverzí se čtvrtletně aktualizuje, aby bylo možné sledovat trend a úsilí o nápravu.

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

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

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



Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na Faktory udržitelnosti?

- Ano, ☒ Portfolio Fondu zohledňuje všechny povinné hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti podle Přílohy 1 tabulky 1 RTS vztahující se ke strategii Fondu a zahrnuje kombinaci zásad cíleného vyloučení (normativních a sektorových), začlenění hodnocení ESG do investičního procesu, politiky zapojení a přístupů k hlasování:
- Cílené vyloučení: Amundi definovala normativní, činnostní a sektorová pravidla cíleného vyloučení, která pokrývají některé hlavní nepříznivé dopady na Faktory udržitelnosti uvedené v Nařízení o zveřejňování informací.
 - Integrace faktorů ESG: Amundi přijala minimální standardy integrace faktorů ESG, které běžně uplatňuje pro aktivně spravované otevřené fondy (vyloučení emitentů s ratingem G a lepší vážené průměrné skóre ESG vyšší než platný benchmark). 38 kritérií používaných v rámci Amundi ESG hodnocení bylo rovněž navrženo tak, aby zohledňovalo klíčové dopady na Faktory udržitelnosti, stejně jsou zohledňována i kvalita provedených opatření ke zmírnění dopadů (mitigačních opatření).

- Zapojení: Zapojení je nepřetržitý a cílevědomý proces zaměřený na ovlivňování činností nebo chování společností, do nichž bylo investováno. Cíle aktivit spojených se zapojením lze rozdělit do dvou kategorií: zapojit emitenta, aby zlepšil způsob, jakým integruje environmentální a sociální rozměr, zapojit emitenta, aby zlepšil svůj dopad na environmentální, sociální a lidskoprávní nebo jiné otázky udržitelnosti, které jsou podstatné pro společnost a globální ekonomiku.

- Hlasování: Politika hlasování Amundi reaguje na holistickou analýzu všech dlouhodobých sporných otázek, které mohou ovlivnit tvorbu hodnoty, včetně podstatných sporných otázek ESG. Více informací naleznete v dokumentu Politika hlasování Amundi.

- Monitorování kontroverzí: Společnost Amundi vyvinula systém sledování kontroverzí (rozporů/kontroverzí), který systematicky sleduje kontroverze a jejich úroveň závažnosti na základě dat získávaných od tří externích poskytovatelů údajů. Tento kvantitativní přístup je pak rozšířen o hloubkové posouzení každé závažné kontroverze vedené analytiky ESG a pravidelný přezkum jejího vývoje. Tento přístup se vztahuje na všechny fondy Amundi.

Veškeré informace o tom, jak se používají povinných ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů na Faktory udržitelnosti, jsou k dispozici ve výroční zprávě Fondu nebo je naleznete v Prohlášení Amundi o udržitelném financování uveřejněném na internetové adrese www.amundi.cz.

☐ Ne



Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Cíle: Investičním cílem Fondu je zhodnocování majetku Fondu prostřednictvím jeho investování do široce diversifikovaného globálního portfolia a do českých státních dluhopisů tak, aby zhodnocení Podílového listu za doporučenou dobu držení Podílových listů překonávalo zhodnocení dosažitelné na kapitálových trzích zahrnutých do složeného výkonnostního benchmarku Fondu.

Fond je aktivně řízen a nekopíruje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark). Fond však usiluje o překonání výkonnosti svého výkonnostního benchmarku. Fond investuje převážně do investičních nástrojů emitentů, ke kterým se vztahují jednotlivé části výkonnostního benchmarku Fondu, nicméně je aktivně řízen, proto bude investovat i do investičních nástrojů emitentů, kteří nejsou zahrnuti v použitých indexech. Proto se očekává, že za běžných tržních podmínek bude míra odchylky portfolia Fondu od indexů jeho výkonnostního benchmarku významná.

Informace o složeném výkonnostním benchmarku Fondu jsou uvedeny v článku 15. Statutu. Informace o indexech obsažených ve výkonnostním benchmarku fondu jsou uvedeny v části IX. Přílohy I. Statutu.

Fond je finančním produktem, který při investování prosazuje vlastnosti ESG v souladu s článkem 8 Nařízení o zveřejňování informací. Fond ve svém investičním procesu zohledňuje Faktory udržitelnosti, jak je blíže specifikováno v části VIII. Přílohy I. tohoto Statutu. Výkonnostní benchmark Fondu není navržen jako referenční benchmark pro účely Nařízení o zveřejňování informací.

ESG cílem Fondu je dosáhnout v rámci svého portfolia lepšího skóre ESG, než je celkové ESG skóre emitentů, ke kterým se vztahují jednotlivé části výkonnostního benchmarku Fondu, stanovené podle interní metodologie Amundi. Fond je aktivně řízen a není tak pro něj stanoven referenční index pro účely Nařízení o zveřejňování informací.

V rámci investičního procesu Fondu jsou, v souladu s Politikou odpovědného investování Amundi, Společností uplatňovány zásady odpovědného investování, zejména jsou zohledňovány a posuzovány Faktory udržitelnosti a hodnocena Rizika vztahující se k udržitelnosti u jednotlivých investic Fondu. Portfolio manažer používá vlastní globální ekonomickou analýzu k určení nejatraktivnějších typů aktiv a geografických oblastí a poté analýzu jednotlivých emitentů k identifikaci jednotlivých cenných papírů, které nabízejí nejlepší potenciální zisk v poměru k riziku takové investice.

Další informace, včetně zásad Politiky odpovědného investování a metodiky Amundi pro hodnocení ESG, jsou uvedeny v příloze tohoto Statutu. Podrobnější informace o Politice odpovědného investování a ostatní informace zveřejňované Společností podle Nařízení o zveřejňování informací jsou k dispozici na Internetové adrese.

Fondy klasifikované podle článku 8 SFDR usilují o prosazování kromě jiných vlastností i environmentálních a sociálních vlastností a o investování do společností, které dodržují postupy dobré správy a řízení společností.

Kromě uplatňování Politiky odpovědného investování se tyto Fondy zaměřují na podporu těchto vlastností prostřednictvím zvýšené expozice vůči udržitelným aktivům získaným snahou o dosažení skóre ESG u svých portfolií vyššího než u jejich příslušného benchmarku nebo v porovnání vůči skóre všech podle Statutu přípustných investic. Skóre portfolia ESG je AUM vážený průměr skóre ESG emitenta na základě Amundi ESG hodnotícího modelu. Tyto fondy integrují Riziko vztahující se k udržitelnosti prostřednictvím cílené politiky vyloučení, integrací skóre ESG do jejich investičního procesu a prostřednictvím spravování majetkových účastí.

V souladu se svými cíli a investiční politikou Fond podporuje environmentální vlastnosti ve smyslu článku 6 Nařízení o taxonomii a může částečně investovat do hospodářských činností, které přispívají k jednomu nebo více environmentálním cílům předepsaným v článku 9 Nařízení o taxonomii. Výběr cenných papírů pomocí metodiky Amundi pro hodnocení ESG zohledňuje hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na Faktory udržitelnosti podle povahy Fondu.

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.

Další podrobnosti o tom, jak Fond splňuje požadavky Nařízení o zveřejňování informací, Nařízení o taxonomii a RTS, naleznete v části VIII. Přílohy I. a v příloze II. tohoto Statutu a také ve výroční zprávě Fondu.

Výše zmíněný investiční cíl a technika jeho dosažení není zárukou výkonnosti Fondu. Podrobnější informace o rizicích Fondu jsou uvedeny zejména v článku 10 Statutu.

Nejsou poskytovány žádné záruky třetími osobami za účelem ochrany investorů.

Investiční strategie
představuje
vodítko pro
investiční
rozhodnutí na
základě faktorů,
jako jsou

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

investiční cíle a tolerance rizik.

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

Všechny cenné papíry držené Fondem podléhají kritériím ESG. Toho je dosaženo použitím vlastní metodologie Amundi a/nebo ESG informacemi třetích stran. Fond nejprve uplatňuje zásady vyloučení skupiny Amundi, vyloučení se rovněž vztahují:

- na producenty kontroverzních zbraní (protipěchotní miny, kazetové bomby, chemické zbraně, biologické zbraně a zbraně s obohaceným uranem atd.);
- na společnosti, které vážně a opakovaně porušují jeden nebo více z 10 zásad globálního paktu OSN, bez důvěryhodných nápravných opatření;
- na sektorové vyloučení pro uhlí a tabák (podrobnosti o této politice jsou k dispozici v Zásadách odpovědného investování společnosti Amundi, které jsou k dispozici na webových stránkách www.amundi.cz).

Jedním ze závazných cílů Fondu je mít vyšší skóre ESG než je skóre všech investic přípustných podle Statutu Fondu, které budou mít vždy průměrný průměrný ESG rating "D" podle metodiky Amundi pro hodnocení ESG. Investoři by si však měli uvědomit, že nemusí být proveditelné vykonat ESG analýzu na hotovosti, instrumentům obdobným k hotovosti, některých derivátech a některých investičních fondech podle stejných standardů jako pro ostatní investice. Metodika výpočtu ESG nebude zahrnovat cenné papíry, které nemají rating ESG, ani hotovost, instrumenty obdobné k hotovosti, některé deriváty a některé investiční fondy.

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

Pro Fond není stanovena žádná minimální závazná míra pro snížení rozsahu investic.

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

Posuzování vychází z vlastní Amundi metodiky hodnocení ESG. ESG hodnocení je v Amundi založeno na vlastním postupu provedení analýzy ESG, který zohledňuje 38 obecných a odvětvových kritérií, včetně kritérií řádné správy a řízení společnosti. V dimenzi řádné správy a řízení společnosti hodnotíme schopnost emitenta zajistit účinný rámec správy a řízení společnosti, který zajišťuje, že bude plnit své dlouhodobé cíle (např. dlouhodobě garantuje hodnotu emitenta). Dílčími kritérii, která se berou v úvahu, jsou: struktura vedoucích orgánů, auditu a kontrolních funkcí, odměňování, práva akcionářů, etika, daňové praktiky a strategie ESG.

Amundi ESG rating je kvantitativní skóre ESG rozdělené do sedmi stupňů, od A (představující nejlepší skóre) po G (jako nejhorší skóre). Společnosti s hodnocením G jsou vyloučeny z investování.

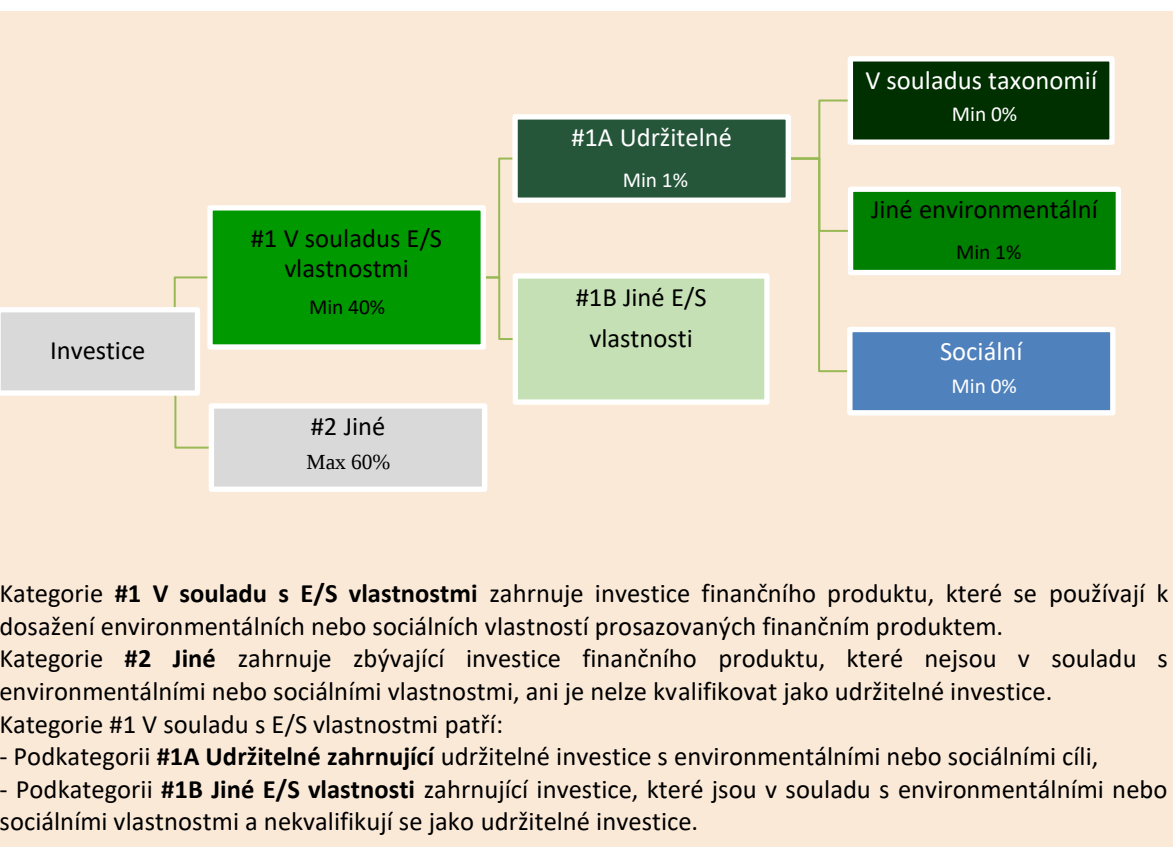
Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánovaná?



Alespoň 40 % investic Fondu (cenných papírů a ostatních nástrojů) bude v souladu se závaznými prvky investiční strategie Fondu splňovat Fondem prosazované environmentální nebo sociální vlastnosti.

Fond dále investuje tak, aby minimálně 1 % z udržitelných investic splňovalo podmínky podle následujícího schématu. Investice v souladu s jinými charakteristikami E/S (#1B) budou představovat rozdíl mezi skutečným podílem investic v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami (#1) a skutečným podílem udržitelných investic (#1A).

Plánovaný podíl jiných environmentálních investic představuje minimálně 1 % (i) a může se měnit podle skutečného podílu taxonomicky klasifikovaných investic a/nebo růstu sociálních investic.



● ***Jak použití derivátů docílí environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných finančním produktem?***

Deriváty se nepoužívají k prosazování Fondem podporovaných environmentálních a sociálních vlastností.

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,

- **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,

- **provozních nákladech** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



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

Fond v současné době nemá žádný minimální závazek k udržitelným investicím s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU, a to z důvodu nedostatečného zveřejňování relevantních dat společnostmi, které spadají do přípustných investic Fondu.

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

☐

Ano:

☐

Fosilní plyn

☐

Jaderná energie

☒

Ne

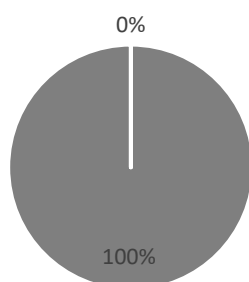
Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

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

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU.

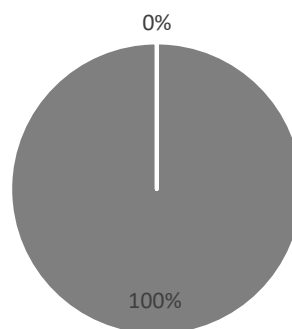
Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů

1. Soulad investic s taxonomií, včetně státních dluhopisů*



■ Taxonomy-aligned ■ Other-investments

2. Soulad investic s taxonomií, s vyloučením státních dluhopisů*



* Pro účely těchto grafů se „státní dluhopisy“ skládají ze všech expozic vázaných na stát

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

Fond nemá stanovený žádný minimální podíl přechodných a podpůrných činností.



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



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

V souladu s Politikou odpovědného investování skupiny Amundi má Fond minimální závazek ve výši 1 % udržitelných investic s environmentálním cílem bez závazku, že budou v souladu s taxonomií EU.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond nemá stanovený žádný minimální podíl.



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

V položce "#2 Ostatní" byly zahrnuty peněžní prostředky a nástroje pro účely řízení likvidity a portfoliového rizika. Může zahrnovat i cenné papíry bez ratingu ESG, u nichž nebyly k dispozici údaje potřebné pro měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností.



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

Tento Fond nemá určen konkrétní index jako referenční hodnotu pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje.

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

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních

vlastností, které prosazuje.

N/A

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

N/A

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

N/A

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

N/A



Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace o finančním produktu naleznete na webových stránkách:
www.amundi-kb.cz