

# STATUT

## **KB Privátní správa aktiv Flexibilní, 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:

- „Aktuální hodnota“ nebo „Aktuální hodnota Podílového listu“ v souladu s tímto Statutem znamenají podíl fondového kapitálu Fondu 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, akreditovanými investory (jak je definováno v Předpise 501(a) zákona „U.S. Securities Act“ z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů), které nejsou fyzickými osobami, obchodními sdruženími ani trusty.
- „Banka“ znamená banka se sídlem na území České republiky, pobočka zahraniční banky nebo zahraniční banka.
- „Ceník“ znamená dokument určený pro zájemce o investování do Fondu a Podílníky Fondu, který obsahuje informace týkající se Fondu a informace definované tímto Statutem, zejména Účet Fondu, minimální výši investice, přírážku, srážku a aktuálně platnou výši úplaty za obhospodařování.
- „Cenný papír“ znamená cenný papír i zaknihovaný cenný papír, není-li výslovně uvedeno jinak.
- „ČNB“ znamená Česká národní banka.
- „Depozitář“ znamená Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.
- „Distribuční místo“ znamená Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, 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 dle tohoto Statutu. Plný seznam Distribučních míst je k dispozici na internetové adrese <http://www.amundi-kb.cz>.

- „Fond“ znamená KB Privátní správa aktiv Flexibilní, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- „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 za zvýhodněných podmínek.
- „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.
- „Navazující evidence“ znamená evidence investičních nástrojů navazující na Samostatnou evidenci; 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.
- „Nařízení vlády“ znamená nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů..
- „Podílník“ znamená vlastník Podílového listu v zaknihované podobě, který je zapsán v Samostatné evidenci.
- „Podílový list“ znamená jeden Podílový list Fondu. Není-li uvedeno jinak, myslí se tím Podílový list bez ohledu na jeho druh (třidu). Třidou Podílového listu se rozumí druh podílového listu ve smyslu ZISIF. 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.
- „Samostatná evidence“ znamená samostatná evidence investičních nástrojů vedená společností Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., společností 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.
- „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, která obhospodařuje Fond.

- „Statut“ znamená tento dokument, který obsahuje investiční strategii Fondu, popis rizik spojených s investováním Fondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice.
- „Účet Fondu“ znamená účet, na který Podílník skládá/převádí peněžní prostředky za účelem nabytí Podílových listů Fondu, pokud není investováno prostřednictvím Nákupní objednávky. Účet Fondu je uveden v Ceníku. 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.
- „ZISIF“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, 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 Privátní správa aktiv Flexibilní, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.“.
2. Zkrácené názvy Fondu zní: „KB Privátní správa aktiv Flexibilní“ nebo „KB PSA Flexibilní“.
3. Fond vznikl rozhodnutím ČNB č.j. 2017/067627/CNB/570 ze dne 12.5.2017, které nabylo právní moci dne 16.5.2017. Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF, provedeného ke dni 12.5.2017.
4. Fond je vytvořen Společností na dobu neurčitou.
5. Fond je otevřeným podílovým fondem, který není samostatnou právnickou osobou. Ve smyslu ZISIF je Fond standardním fondem. Standardní fond je fond kolektivního investování, který splňuje požadavky směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (UCITS), v platném znění, a jako takový je zapsaný v příslušném seznamu vedeném Českou národní bankou.
6. Podle klasifikace fondů AKAT (klasifikace podle druhu majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu), se jedná o fond fondů, přičemž jde o smíšený fond.
7. Ke dni 1.1.2020 byl statut Fondu změněn z podřízeného fondu na samostatný fond. Fond byl původně podřízeným fondem řídicího fondu SG FLEXIBLE.
8. Auditorem Fondu je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO 49619187, se sídlem Pobřežní 1a, č. p. 648, Praha 8, PSČ 186 00.
9. Fond uveřejňuje informace podle ZISIF na internetové adrese <http://www.amundi-kb.cz>.
10. 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 ZISIF. Údaje uvedené ve Sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.

11. Shromáždění Podílníků není zřízeno.
12. Název Fondu obsahuje název Společnosti a také označení „KB“, což je příznačný prvek pro společnost Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054. Společnost a Komerční banka a.s. rozhodují společně o klíčových otázkách týkajících se Fondu, jako např. změna depozitáře Fondu.

### **§ 3**

#### **Obhospodařovatel Fondu**

1. Obhospodařovatelem Fondu je Společnost, která je právním nástupcem Investiční kapitálové společnosti KB, spol. s r.o., se sídlem Na Příkopě 33, IČO 16193946, která vznikla dne 27.3.1991. Společnost je zapsaná do obchodního rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 2524.
2. Společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB. Na základě rozhodnutí Komise pro cenné papíry č.j. 41/N/43/2005/5 ze dne 27.6.2005, které nabylo právní moci dne 29.6.2005, bylo uděleno Společnosti povolení k činnostem, které jsou ve znění a rozsahu podle ZISIF uvedeny dále v tomto bodě. Společnost je investiční společností ve smyslu ZISIF, jejímž předmětem podnikání je obhospodařovat veškeré druhy investičních fondů, včetně fondů standardních, speciálních a fondů kvalifikovaných investorů, včetně jejich zahraničních ekvivalentů (dále jen „investiční fondy“), provádět administraci investičních fondů, obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj(portfolio management), ve vztahu k cenným papírům vydávaným investičním fondem provádět úschovu a správu investičních nástrojů a poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů.
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, se sídlem 75015 Paříž, 90 boulevard Pasteur, Francouzská republika. Hlavním a jediným akcionářem společnosti Amundi Asset Management je společnost Amundi, jejímž hlavním akcionářem je skupina Crédit Agricole S.A., která drží ve společnosti Amundi 70,0 %. Zbýlá část akcií Amundi 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 ZISIF 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**

#### **Administrátor Fondu**

1. Administraci Fondu provádí Společnost jako jeho obhospodařovatel. Společnost jako administrátor pro Fond vykonává činnosti v souladu a v souladu s ustanovením § 38 odst.

## § 5

### Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti

1. Společnost k 1.1.2020 svěřila obhospodařování majetku Fondu společnosti Société Générale Gestion, se sídlem 90 boulevard Pasteur, 75015 Paříž, Francie, identifikační číslo 491 910 691, zapsaná u v Registru obchodu a společností „Registre du commerce et des sociétés“ v Paříži a společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, Karlín, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558 (dále jen „**ACRAM**“). Společnost Société Générale Gestion je zahraniční společností pro správu portfolia schválenou Orgánem finančních trhů dne 31.12.2009 – č. GP09000020, která byla správcovskou společností řídicího fondu SG FLEXIBLE. Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

V rámci svěřením obhospodařování majetku Fondu je společnost ACRAM zodpovědná za řízení likvidity fondu ve vztahu k vydávání a odkupování Podílových listů Fondu a měnové operace EUR/CZK. Společnost Société Générale Gestion obhospodařuje majetek Fondu s cílem dosažení investiční strategie Fondu v EUR.

2. Společnost zajistí, aby svěřením obhospodařování majetku Fondu nebránilo účinnému výkonu dohledu nad Společností, vykonávanému zejména Depozitářem Fondu.
3. Společnost k 1.4.2019 svěřila na základě příslušné smlouvy dále specifikované činnosti, které jsou obvykle součástí administrace Fondu podle § 38 odst. 1 ZISIF, společnosti ACRAM, která zajišťuje:
  - vyřizování dotazů, stížností a reklamací Podílníků,
  - vedení seznamu Podílníků,
  - vydávání, výměnu a odkupování Podílových listů a,
  - vedení Samostatné evidence o vydávání a odkupování Podílových listů
  - rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu;
  - 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.
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 90, boulevard Pasteur, 75015 Paris, Francie, 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. Informační systémy týkající se obchodů s cennými papíry a souvisejících činností, včetně některých kontrolních nástrojů, dodává Amundi IT Services, se sídlem 90, boulevard Pasteur, 75015 Paris, Francie, zapsaná v obchodním registru v Paříži pod č. C344121686.

6. 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 ZISIF, 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.

## § 6

### Depozitář Fondu

1. Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře Depozitář, který dohlíží na činnost Fondu ve smyslu ZISIF. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném Českou národní bankou.
2. Depozitář zejména:
  - má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který pro Fond vede v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, v samostatné evidenci investičních nástrojů, v evidenci na ně navazující nebo v obdobné evidenci vedené podle práva cizího státu;
  - má fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje;
  - zajišťuje evidenci o majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje;
  - zajišťuje evidenci o majetku Fondu, který drží nebo je oprávněn držet hlavní podpůrce Fondu;
  - zajišťuje součinnost při vypořádání obchodů s majetkem Fondu v obvyklé lhůtě,
  - zřizuje nebo vede peněžní účty na jméno Společnosti zřízené ve prospěch Fondu;
  - ukládá bez zbytečného odkladu na příslušný jím zřízený peněžní účet veškeré peněžní prostředky Fondu získané zejména vydáváním zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem
  - eviduje všechny peněžní účty zřízené pro Fond a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech;
  - kontroluje, zda Podílové listy Fondu byly vydávány, rušeny a odkupovány v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem,
  - kontroluje, zda Aktuální hodnota Podílového listu Fondu byla vypočítávána v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem,
  - provádí pokyny Společnosti, které nejsou v rozporu se ZISIF 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 příkazy Společnosti v souladu se Statutem Fondu a v souladu s depozitářskou smlouvou,
  - kontroluje, zda výnosy z majetku Fondu jsou používány v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem,
  - kontroluje, zda majetek Fondu je nabýván a zcizován v souladu s obecně závaznými právními předpisy a Statutem,
  - kontroluje stav majetku standardního fondu, který nelze mít v opatrování nebo v úschově
  - kontroluje postup při oceňování majetku Fondu v souladu se ZISIF a Statutem.

3. Pokud Depozitář způsobí újmu Společnosti, Fondu nebo Podílníkovi Fondu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit. Této své povinnosti se zproští jen prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.
4. Za účelem zprostředkování vypořádání transakcí (především nákupy a prodeje) zahraničních cenných papírů a dalších investičních nástrojů a jejich registrace v zahraničních vypořádacích centrech a pro úschovu nebo jiné opatrování zahraničních cenných papírů Společnost využívá služeb Depozitáře nebo 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; přitom nerozhoduje, zda Depozitář pověřil výkonem některé činnosti jiného.
5. Majoritním vlastníkem Depozitáře je francouzská banka Sociétés Générale S.A. se sídlem v Paříži, která k datu 31. prosince 2018 vlastní 60,35 % Depozitáře. Depozitář je členem konsolidačního celku Sociétés Générale S.A.

## **§ 7**

### **Charakteristika typického investora**

1. Fond je vhodný pro investory se střední zkušeností s investováním na kapitálovém trhu a střední averzí k riziku (tj. spíše vyšší tolerancí rizika), kteří hledají ve střednědobém až dlouhodobém investičním horizontu flexibilní strategii investování na finančních trzích. Výnosu je dosahováno především prostřednictvím aktivního investičního managementu v rámci využití variabilních investičních strategií popsaných v § 9 Statutu. Riziko Fondu spočívá zejména v úvěrovém, akciovém, tržním a měnovém riziku. Typický investor by měl být obeznámen s riziky spojenými s investicemi do akcií a dluhopisů, měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z této investice a měl by být ochoten odložit investovaný kapitál na dobu nejméně 3 let.

## **§ 8**

### **Investiční cíl**

1. Investičním cílem Fondu je hledání udržitelné výkonnosti, která se zakládá na zavedení aktivní a flexibilní správy v rámci veškerých mezinárodních akciových, úrokových i měnových trhů, přičemž se počítá s daným rizikem, který má za cíl nepřekročit práh 10% volatility. Tato pružnost napomáhá k vybudování diverzifikovaného portfolia z hlediska tříd aktiv, geografických oblastí a investičních nástrojů. Za tímto cílem zavedl správní tým flexibilní diverzifikovaný management, který se nezakládá na indexu, a tím lépe přizpůsobuje portfolio pohybům trhu. Tímto způsobem se také snaží optimalizovat poměr rizika/výnosu, přičemž je neustále přihlíženo k očekávanému stanovenému cíli maximální 10% meziroční volatility.
2. Výše zmíněný investiční cíl a technika jeho dosažení není zárukou výkonnosti Fondu. Více informací o investičních rizicích Fondu je v § 11 Statutu.
3. Fond nesleduje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark). Nejsou poskytovány žádné záruky třetími osobami za účelem ochrany investorů.

## **§ 9**

### **Investiční strategie**

1. Investičním cílem Fondu je zajistit dlouhodobé zhodnocování majetku fondu investováním na mezinárodních úrokových, devizových a akciových trzích. Prostředkem k tomu je

vytváření široce diverzifikovaného a flexibilního portfolia. Fond může investovat do fondů, akcií a jiných investičních nástrojů napříč veškerými investičními sektory s různorodým zaměřením. Fond investuje globálně na mezinárodních trzích, a to přímo anebo i prostřednictvím investic do jiných fondů kolektivního investování.

2. Základním kritériem investiční strategie limitujícím celkový rizikový profil portfolia je při optimalizaci poměru riziko/výnos udržet cílovou anualizovanou volatilitu v maximální výši 10 % ex ante (predikce do budoucna). K řízení rizika tak dochází dynamicky s ohledem na očekávání budoucího vývoje.
3. Portfolio je spravováno skrze výběr vhodných fondů, přímých investic do cenných papírů a výběrem termínovaných transakcí, včetně investičních nástrojů, jejichž emitentem anebo obhospodařovatelem jsou společnosti náležící do skupiny Amundi.
4. Složení portfolia Fondu je dynamicky upravováno podle očekávání vývoje na finančních trzích. Vyhodnocení možných strategií je vypracováno v rámci jednotlivých tříd aktiv na základě poměru výnos/riziko. Pro dosažení vytyčeného cíle může Fond aplikovat různé typy strategií:

- Akciové strategie: alokace mezi různými akciovými trhy (podle zeměpisných oblastí a jednotlivých zemí) a v rámci jednotlivých akciových trhů (podle investičního stylu a kapitalizace společností). Alokace vychází z analýzy hospodářské situace a ocenění každé oblasti a každého segmentu trhu..

Vzhledem k flexibilní investiční strategii, na základě interních odhadů a očekávání absolutního výnosu, může obhospodařovatel využívat i méně exponované oblasti nebo sektory trhu (nemovitosti, společnosti s malou a střední kapitalizací) s cílem využití potenciálu pro dosažení výnosu v některých segmentech a/nebo atraktivních cenových úrovních.

- Úrokové strategie: durace dluhopisové a peněžní části včetně se pohybuje v rozpětí od mínus 2 let až do plus 10 let.
- Směrové strategie (directional strategies), strategie relativní hodnoty (relative value) a expozice do výnosové křivky (curve strategies): aktivní řízení dluhopisového rizika portfolia prostřednictvím přidělování citlivosti mezinárodním trhům s dluhopisy nebo segmentům výnosových křivek s ohledem na pozitivní nebo negativní očekávání vývoje úrokových sazeb.
- Intervenční strategie: Obhospodařovatel využívá intervenčního přístupu pro investování v hlavních sektorech dluhopisových a peněžních trhů, jimiž jsou: kreditní dluhopisy (Investment Grade a High Yield), dluhopisy rozvíjejících se trhů (včetně dluhopisů denominovaných lokálních měnách), dluhopisy navázané na inflaci, konvertibilní dluhopisy a ostatní třídy dluhopisů, které mohou být dostupné na dluhopisových trzích.
- Měnové strategie: obhospodařovatel může řídit měnové riziko, zejména skrze zajištění měnové expozice investičních fondů v majetku Fondu nebo otevřením měnové expozice za účelem dosažení cíle obhospodařování.

Strategie volatility: zaujímání dlouhé a krátké pozice na volatilitě akciových indexů, akcií, úrokových sazeb a měn prostřednictvím derivátů.

5. Při obhospodařování majetku ve Fondu budou dodržována tato pravidla (investiční limity):
  - globální expozice Fondu na akciových, úrokových a měnových trzích, ať už přímo nebo prostřednictvím investičních fondů, u každého z těchto trhů se pohybuje v rozmezí od 0 do 100 % majetku Fondu.
6. Ke změně investiční strategie Fondu může dojít pouze v rozsahu stanoveném ZISIF, tedy zejména v důsledku změny přímo vyvolané změnou právní úpravy nebo v důsledku



pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie. O případné změně investiční strategie Fondu rozhoduje představenstvo Společnosti. K takovéto změně Statutu musí mít Společnost v souladu s ustanovením § 529 ZISIF předchozí souhlas ČNB, jinak je neúčinná.

7. Do majetku ve Fondu lze nabýt:

- 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 na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném Českou národní bankou,
- 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 uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, a je-li žádost o jeho přijetí k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády 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 České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu, který při výkonu dohledu přispívá k ochraně investorů, splňuje-li tento investiční cenný papír podmínku podle v § 3 odst. 1 písm. a) nebo b) Nařízení vlády,
- d) investiční cenný papír, jehož hodnota se vztahuje k věcem, kterými mohou být i jiné věci než věci uvedené v § 3 až 16 Nařízení vlády, splňuje-li tento investiční cenný papír podmínku podle § 3 odst. 1 písmene a) nebo b) Nařízení vlády, a
- e) investiční cenný papír, který není uveden v písmenech a) až d) za podmínky podle § 17 odst. 5 Nařízení vlády.
- f) investiční cenný papír obsahující derivát, který je uvedený v § 3 Nařízení vlády obsahující 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 nesouvisí úzce s ekonomickým charakterem investičního cenného papíru a riziky s ním spojenými a která má významný dopad na rizikový profil Fondu a na hodnotu investičního cenného papíru.
- g) nástroj peněžního trhu přijatý k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, může-li být prodán s omezenými náklady ve lhůtě přiměřené lhůtě pro odkoupení podílového listu nebo investiční akcie vydávané tímto 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 rizikovost, zejména míra podstupovaného úvěrového rizika a úrokového rizika, odpovídá rizikovosti profilu nástroje, který splňuje podmínku uvedenou v bodě 1, 2 nebo 3.
- h) nástroj peněžního trhu nepřijatý k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, 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 uvedeném v § 3 odst. 1 písm. a) bodě 2 Nařízení vlády,
- iii. byl vydán osobou, nebo za něj převzala záruku osoba, která podléhá dohledu České národní banky 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 § 6 odst. 1 písm. b), c) nebo d) Nařízení vlády a jejich emitentem je:
  - 1) 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,
  - 2) 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 právnické osobě, přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, nebo na trhu uvedeném v § 3 odst. 1 písm. a) bodě 2 Nařízení vlády, nebo
  - 3) 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 § 6 odst. 1 písmene c) Nařízení vlády.

8. 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 § 6 odst. 3 písm. a) až h) Nařízení vlády, nebo
- j) zahraniční osoba se sídlem ve státě, který není členským státem, se srovnatelným povolením k činnosti jako některá z osob uvedených v § 6 odst. 3 písm. a) až h) Nařízení vlády.

9. Nástrojem peněžního trhu obsahujícím derivát, který lze nabýt do jmění Fondu, je nástroj peněžního trhu uvedený v § 5, 6 nebo 9 Nařízení vlády obsahující složku,

- a) 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,
- b) jejíž ekonomický charakter a rizika s ní spojená nesouvisí úzce s ekonomickým charakterem nástroje peněžního trhu a riziky s ním spojenými a
- c) která má významný dopad na rizikový profil Fondu a na hodnotu nástroje peněžního trhu.

10. Do jmění Fondu lze nabýt i nástroj peněžního trhu, který není přijat k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, který nesplňuje některou z podmínek uvedených v § 6 Nařízení vlády, splňuje-li podmínky stanovené v § 6 odst. 1 písm. a) až c) a v § 17 odst. 5 Nařízení vlády.

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

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

- a) podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, investuje tento fond nejvýše 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy,
- b) podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, je jedinou činností nebo jediným účelem tohoto

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

- c) podle statutu nebo srovnatelného dokumentu fondu, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, nelze do jmění tohoto fondu nabýt jiné věci než ty, které lze podle tohoto nařízení nabýt do jmění Fondu,
  - d) jsou tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry odkupovány ve lhůtách kratších než 1 rok nebo se zajišťuje, že se kurz nebo cena těchto cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů na evropském regulovaném trhu, nebo na trhu uvedeném v § 3 odst. 1 písm. a) bodě 2 Nařízení vlády, významně neodchyluje od jejich aktuální hodnoty,
  - e) obhospodařovatel fondu, který tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydal, má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, podléhá dohledu tohoto orgánu dohledu a tento orgán dohledu a ČNB se dohodly na výměně informací nezbytných k výkonu dohledu podle ZISIF,
  - f) obhospodařovatel fondu, který tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydal, dodržuje pravidla obezřetnosti srovnatelná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie,
  - g) podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu investuje tak, aby bylo zajištěno rozložení rizika, a
    - h) za fond, který tento cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydal, je vyhotovována a uveřejňována pololetní zpráva a výroční zpráva, které umožňují posouzení situace tohoto fondu z hlediska majetku, výnosů a nakládání s majetkem tohoto fondu v účetním období, k němuž se vztahují.
13. Do jmění Fondu lze nabýt cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem bez ohledu na to, zda byl zcela splacen.
14. Na účet Fondu lze sjednat finanční derivát přijatý k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu, pouze
- a) věc uvedená v § 3 až 15 Nařízení vlády, kterou lze podle investiční strategie tohoto fondu uvedené ve statutu tohoto fondu nabýt do jmění tohoto fondu,
  - b) úroková míra, měnový kurz nebo měna, nebo
  - c) finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný.
15. Na účet Fondu lze sjednat finanční derivát nepřijatý k obchodování na trzích uvedených § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, jestliže
- a) se hodnota tohoto derivátu vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v § 12 písm. a) až c) Nařízení vlády,
  - b) se tento derivát oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den,
  - c) 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 postupem stanoveným v § 37 Nařízení vlády, a

- d) je tento derivát sjednán s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.
16. Do jmění Fondu lze nabýt pouze pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok. Nelze investovat více než 5 % hodnoty majetku Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.
17. Fond může investovat:
- a) až 10 % hodnoty majetku tohoto Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem a až 20 % hodnoty majetku tohoto fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných emitenty v rámci celku, za který se vypracovává konsolidovaná účetní závěrka; součet těchto investic však nesmí překročit 40 % hodnoty majetku tohoto fondu,
  - b) až 35 % hodnoty majetku tohoto Fondu 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 majetku tohoto Fondu 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 majetku tohoto fondu.
18. Finanční deriváty sjednané s přípustnou protistranou, pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně podle § 15 Nařízení vlády a investice podle § 17 odst. 2 písm. b) a c) Nařízení vlády se nezahrnují do limitu 40 % podle § 17 odst. 2 písm. a) Nařízení vlády.
19. Do limitů podle § 17 odst. 1 a 2 Nařízení vlády se zahrnuje hodnota investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu poskytnutých jiné smluvní straně jako zajištění finančních derivátů uvedených v § 13 Nařízení vlády. Toto zajištění lze zahrnout do limitů v čisté hodnotě, je-li s touto jinou smluvní stranou sjednáno závěrečné vyrovnání, které je právně účinné a vymahatelné ve všech dotčených právních řádech.
20. Nelze investovat více než 10 % hodnoty majetku Fondu do investičních cenných papírů uvedených v § 3 odst. 1 písm. e) Nařízení vlády a do nástrojů peněžního trhu uvedených v § 9 Nařízení vlády.
21. Do jmění Fondu nelze nabýt více než:
- a) 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu akcií, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,
  - b) 10 % z celkové jmenovité hodnoty dluhopisů, které vydal jeden emitent, a
  - c) 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu, které vydal jeden emitent.
22. Předchozí odstavce se nepoužije pro investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které:

- a) vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo
  - b) vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států.
23. Do jmění Fondu lze nabýt cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem až do výše 20 % hodnoty majetku tohoto standardního fondu. Do jmění Fondu nelze nabýt cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydávané speciálními fondy nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy, přesáhla-li by jejich hodnota ve svém součtu 30 % hodnoty majetku tohoto standardního fondu. Do jmění Fondu nelze nabýt více než 25 % z hodnoty fondového kapitálu jednoho fondu kolektivního investování nebo srovnatelné veličiny zahraničního investičního fondu.
24. Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů uvedených v § 13 Nařízení vlády odpovídající součtu kladných reálných hodnot těchto derivátů a z technik obhospodařování Fondu nesmí u jedné smluvní strany překročit
- a) 10 % hodnoty majetku Fondu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF, nebo
  - b) 5 % hodnoty majetku Fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF.
25. Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za jednou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF nesmějí tvořit více než 20 % hodnoty majetku Fondu.
26. 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 uvedených v § 13 spojeného s tímto emitentem nesmí překročit 20 % hodnoty majetku Fondu; tím nejsou dotčena ustanovení § 17 odst. 2 písm. b) a c) Nařízení vlády.
27. Investiční limity stanovené v § 25 odst. 1, v § 17, § 22 odst. 1 a v § 23 Nařízení vlády 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 uvedených v § 13 Nařízení vlády spojeného s tímto emitentem nesmí překročit 35 % hodnoty majetku ve Fondu.
28. Při nabytí věcí uvedených v § 19 odst. 1 písm. b) a c) a § 21 odst. 3 do jmění Fondu se limity stanovené v § 19 odst. 1 písm. b) a c) a § 21 odst. 3 Nařízení vlády neuplatní, nelze-li v době nabytí těchto věcí zjistit jejich celkovou jmenovitou hodnotu nebo celkový počet.
29. Při zajištění rozložení rizika se lze odchýlit od § 25 odst. 1 a 2, § 17, § 20, § 21 odst. 1 a 2, § 22 odst. 1 a § 23, nejdéle však na dobu 6 měsíců ode dne vzniku Fondu.
30. V souladu s obecně závaznými právními předpisy a 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 Fondu; Fond nesmí při uzavírání těchto smluv akceptovat zajištění úvěru nebo zápůjčky poskytováním kolaterálu, a to v jakékoliv formě.
31. Fond nesmí ze svého majetku poskytnout zápůjčku, úvěr nebo dar, ani tento majetek použít k zajištění nebo k úhradě dluhu třetí osoby nebo dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Fondu.

32. Fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů, které nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány.
33. V souladu s investičním cílem Fondu bude Společnost využívat především následující finanční deriváty:
- futures: na akce / akciové indexy, cizí měny, úrokové sazby, kredit, indexy volatility
  - opce: na akcie / akciové indexy, směnné kurzy, úrokové sazby
  - swapy: na cizí měny, akcie, akciové indexy, směnné kurzy
  - forwardy: na nákup cizích měn, prodej cizích měn
  - kreditní deriváty
34. Strategie použití derivátů pro dosažení investičního cíle fondu:
- Futures kontrakty se používají (i) při nákupu a prodeji jako levný a likvidní substitut cenných papírů při úpravě celkové expozice portfolia na dluhopisových nebo akciových trzích nebo pro zeměpisnou alokaci mezi jednotlivými zeměmi nebo sektory (ii) při obchodování s indexy volatility akciových trhů, a to buďto za účelem ochrany portfolia před nárůstem volatility trhů, nebo za účelem expozice portfolia v případě, že dojde se snížení volatility.
  - opce na akciové indexy zahrnují (i) pozice pro nákup opcí za účelem ochrany portfolia před nárůstem volatility trhů, (ii) pozice pro úpravu celkové expozice portfolia na akciových trzích (cenné papíry, odvětví a zeměpisné oblasti). Případné krátké čisté pozice z opčních obchodů se monitorují v reálném čase.
  - měnové opce se používají k řízení měnových expozic a rizik tak, že je portfolio vystaveno určité cizí měně nebo že je zajištěna expozice portfolia. Případné krátké čisté pozice z opčních obchodů se monitorují v reálném čase.
  - fx forwardy (termínové nákupy) na měny se používají ke řízení nebo zajištění měnového rizika portfolia.
  - úrokové a akciové swapy se používají jako substitut pro zajištění portfolia před vývojem akciových indexů v období, kdy se swapy jeví být finančně atraktivnější než akciové indexy.
  - fx swapy se používají zejména ke spravování hotovosti portfolia.
  - Fond může uzavírat úvěrové deriváty (Credit Default Swap, Itraxx a CDX) buď pro zajištění kreditního rizika, nebo rizika úpadku emitenta, nebo jako součást arbitrážních strategií: pohyb ceny těchto instrumentů (pouze u CDS, které se vztahují k referenčním subjektům s minimálním ratingem BBB - na ratingové stupnici agentury Standard & Poor's nebo obdobné), nebo za účelem rozdílného ocenění mezi kreditním trhem a trhem kde se cenný papír obchoduje u jednoho a téhož emitenta či mezi dvěma emitenty.
35. 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.).
36. Informace o rizicích spojených s investováním Fondu včetně rizik spojených s investicemi do derivátů jsou uvedena v § 10 a 11 Statutu.
37. Společnost může pro Fond nabývat jako techniky a nástroje podle § 30 Nařízení vlády finanční deriváty a uzavírat 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 pořízovány 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.
  - Pro výběr protistran pro repooperace a reverzní repooperace platí ustanovení § 31 Nařízení vlády.
  - 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.
38. Rizika spojená s využitím derivátů jsou zohledňována s ohledem na typ podkladových aktiv derivátu. V rámci schválené investiční strategie, typu derivátu a příp. podkladového aktiva derivátu Společnost vyhodnocuje likviditu, výši otevřené pozice, protistranu, value at risk apod. Uzavírání obchodů s deriváty se řídí standardizovanými rámcovými smlouvami, které Společnost uzavřela pro tyto účely s vybranými bonitními protistranami. Rámcové smlouvy upravují i pravidla poskytování finančního kolaterálu.
39. Předmětem repooperací a reverzních repooperací mohou být všechny cenné papíry nakoupené do majetku Fondu v souladu se ZISIF a Statutem.
40. Společnost provádí výpočet celkové expozice metodou absolutní hodnoty v riziku (absolutní VaR) v souladu s Nařízením vlády. Výpočet hodnoty v riziku je založen na metodě historických simulací, hladině spolehlivosti 99 % a časovém horizontu jeden měsíc, přičemž datové soubory jsou aktualizovány minimálně jedenkrát za měsíc. Pro absolutní hodnotu v riziku Fondu je nastaven maximální limit 12 % součtu fondového kapitálu jednotlivých tříd Fondu.
41. Návratnost investice do Podílových listů Fondu, ani její části, ani výnos z této investice nejsou jakkoli zajištěny či zaručeny.

## § 10

### 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 ZISIF a Nařízení vlády, zejména používat postupy, které umožňují kdykoliv sledovat míru rizika pozic a jejich vliv na celkové riziko.
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 § 10 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 § 10 bod 3 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 ZISIF.
  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 ZISIF.
  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 ZISIF.
  10. Kontrolní činnost ve vztahu k Fondu vykonávají odborné útvary Společnosti, zejména oddělení Back Office, oddělení Middle Office a oddělení Risk Managementu. Činnost Společnosti průběžně kontroluje Depozitář.

## § 11

### 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 zabezpečit 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 syntetickým ukazatelem (synthetic risk and reward indicator):

← Potencionálně nižší riziko                      potencionálně vyšší riziko →  
 ← Potencionálně nižší výnosy                      potencionálně vyšší výnosy →

1	2	3	<b>4</b>	5	6	7
---	---	---	----------	---	---	---

Syntetický ukazatel odkazuje na velikost kolísání hodnoty Podílového listu v minulosti a vyjadřuje vztah mezi šancí na růst hodnoty investice a rizikem poklesu hodnoty investice. Syntetický ukazatel je Společností průběžně přepočítáván, aktuální informaci o zařazení Fondu do rizikové skupiny lze zjistit ve Sdělení klíčových informací a na internetové adrese <http://www.amundi-kb.cz>. 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 Statutu zařazen do 4. rizikové skupiny, a to s ohledem na historickou volatilitu aktiv, do kterých Fond investuje s ohledem na kratší než potřebnou pětiletou historii Fondu, protože se jedná o nově založený fond. Návratnost investice do Podílových listů, ani její části, ani výnos z této investice nejsou zajištěny.

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 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. akcie, měnové kurzy a indexy akcií.
- 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 dle Statutu. Derivátové investice, tj. především swapy, ale případně též futures, opce, forwardy a jiné deriváty (včetně derivátů pořízených pro účely zajištění, kde je silná korelace k podkladovým investicím

ve Fondu, taktických alokací majetku nebo efektivního managementu portfolia), budou používány za účelem dosažení investičního cíle Fondu způsobem stanoveným ZISIF 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 může mít vliv na hodnotu cenných papírů (nebo jiných investičních nástrojů), do nichž investoval Fond nebo fond kolektivního investování, jehož cenné papíry jsou v majetku Fondu, což může ovlivnit hodnotu Podílových listů.

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 a nástrojů peněžního trhu:

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

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 závazkům ze žádostí o odkoupení Podílových listů, nebo že může dojít k pozastavení odkupování Podílových listů vydaných Fondem.

g) Změny platného právního systému:

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

h) 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 ponесou 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.

i) Další různá rizika:

- Rizika vypořádání a operační riziko:

Transakce s majetkem Fondu nemusí proběhnout tak, jak bylo původně předpokládáno, kvůli neschopnosti protistrany obchodu zaplatit nebo dodat investiční nástroje ve sjednaném termínu. Může též dojít ke ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Majetek Fondu je v úschově nebo opatrování Depozitáře 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 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 odřála Společnosti povolení k činnosti investiční společnosti a nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele.
- Riziko, že ČNB může rozhodnout o zrušení Fondu v případě, že Fond nesplní podmínku minimální výše fondového kapitálu, tj. výše fondového kapitálu Fondu do 6 měsíců ode dne jeho vzniku nedosáhne částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR.
- Riziko, že Společnost může Fond zrušit zejména z ekonomických důvodů, přičemž Podílníci nemají zaručeno, že v důsledku této skutečnosti budou moci setrvat ve Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít dopad na předpokládaný výnos z jejich investice. Fond může být též zrušen při zrušení Společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

## § 12

### Informace o historické výkonnosti

1. Údaje o historické výkonnosti jsou uvedeny v příloze Statutu a aktualizované údaje (zpravidla denně) jsou uveřejňovány na internetových stránkách Společnosti [www.amundi-kb.cz](http://www.amundi-kb.cz).

## § 13

### Zásady hospodaření s majetkem Fondu

#### Účetní období a účetní závěrka

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

#### Ocenění majetku a závazků Fondu

5. Majetek a závazky z investiční činnosti Fondu oceňuje Společnost reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a závazků Fondu a způsob stanovení Aktuální hodnoty Podílového listu Fondu stanovuje k datu schválení Statutu ZISIF a prováděcí předpisy, ve znění pozdějších předpisů.
6. 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.
7. Majetek Fondu je základem pro výpočet fondového kapitálu a Aktuální hodnoty jednotlivých tříd Podílových listů pro účely oceňování majetku Fondu, vydávání Podílových listů Fondu, odkupování Podílových listů Fondu a pro účely informační povinnosti podle tohoto Statutu. Aktuální hodnota je stanovována a vyhlášována v Kč.
8. Aktuální hodnota Podílového listu je stanovena Společností, přičemž se vypočte jako podíl fondového kapitálu třídy Podílových listů připadajícího na jeden Podílový list téže třídy ke dni, ke kterému se Aktuální hodnota stanovuje. Aktuální hodnota Podílového listu každé třídy je stanovena v den „D+1“ s platností ke dni „D“ na základě fondového kapitálu Fondu připadajícího na tuto třídu s platností pro den „D-1“ upraveného o bilanci nově prodaných a odkoupených Podílových listů dané třídy vypořádaných ke dni „D“, dále o poměrnou část běžných nákladů a výnosů Fondu připadajících na tuto třídu dle alokačního poměru a o specifické náklady téže třídy.
9. Běžné náklady a výnosy Fondu ke dni „D“ jsou na jednotlivé třídy alokovány stanoveným alokačním poměrem. Alokační poměr ke dni „D“ se stanovuje jako poměr fondového kapitálu každé jednotlivé třídy Podílových listů Fondu stanovený ke dni „D-1“ upravený o bilanci nově prodaných a odkoupených Podílových listů téže třídy ke dni „D“ a součtu fondových kapitálů všech tříd Podílových listů Fondu ke dni „D-1“ upravených o bilanci nově prodaných a odkoupených Podílových listů všech tříd Fondu ke dni „D“.
10. Nově vypočtená Aktuální hodnota je uveřejněna na internetové adrese Společnosti <http://www.amundi-kb.cz> obvykle následující Pracovní den po stanovení Aktuální hodnoty, tj. v den „D+2“. Aktuální hodnota Podílového listu je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa.
11. Společnost oceňuje majetek a závazky Fondu v souladu se ZISIF a stanovuje Aktuální hodnotu Podílového listu zpravidla denně (Pracovní dny), nejméně však jedenkrát za dva týdny. Pokud Společnost nerozhodne jinak, pro dny, které nejsou Pracovními dny, platí Aktuální hodnota vypočtená a platná pro první následující Pracovní den. Při každém stanovení Aktuální hodnoty Podílového listu Společnost oceňuje majetek a závazky Fondu.

### **Výnos z hospodaření s majetkem Fondu**

12. Výnosy Fondu jsou plně reinvestovány a zohledňovány v hodnotě Podílového listu každé jednotlivé třídy Podílových listů Fondu.
13. 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.

## **§ 14**

### **Údaje o Podílových listech**

#### **Podílový list**

1. Podílový list je zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl Podílníka na Fondu a se kterým jsou spojena práva plynoucí ze ZISIF nebo Statutu, tzn. zejména právo na odkoupení Podílového listu Fondu a právo na výplatu podílu při zrušení Fondu.
2. Podílové listy Fondu jsou rozděleny do jednotlivých tříd, s podílovými listy jednotlivých tříd

jsou spojena stejná práva. Odlišnosti tříd spočívají pouze ve výši příslušných poplatků a nákladů a rozdílné minimální výši investic a odkupů. Přesné vymezení jednotlivých tříd Podílových listů a zvláštních práv s nimi spojených je uvedeno ve v příloze Statutu, anebo v samotném Statutu, a rovněž také v Ceníku. Podílové listy Fondu stejné třídy a stejné jmenovité hodnoty zakládají stejná práva všem Podílníkům Fondu vlastníci Podílové listy téže třídy. Porušením této zásady není vedení Podílových listů různých tříd, ani rozdílné přírážky (např. v závislosti na objemu investice nebo při přestupech mezi fondy obhospodařovanými Společností).

3. 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.
4. Podílové listy jsou vydávány v Kč. Jmenovitá hodnota Podílového listu je 1 Kč.
5. Emisím Podílových listů byla přidělena čísla ISIN, která jsou uvedena v příloze Statutu.
6. 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 ZISIF o podnikání na kapitálovém trhu způsobem stanoveným vyhláškou č.58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů. ACRAM vede evidenci Podílových listů Fondu v evidenci emise a na Účtech vlastníků Podílových listů pro Podílníka bezúplatně. Podílníci jsou povinni sdělovat Společnosti/ACRAM, 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, v rámci dokumentace upravující smluvní podmínky pro vydání Podílových listů a podmínky pro odkup Podílových listů, oprávněni si vyžádat další údaje o klientovi/Podílníkovi, sloužící jednak ke zlepšení poskytovaných služeb, jednak k naplnění ustanovení zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů, případně k plnění jiných požadavků daných obecně závaznými právními předpisy.
7. Společnost může v souvislosti s vedením Samostatné evidence zavést minimální poplatky hrazené Podílníkem za realizaci nestandardních operací, např. změny osobních údajů Podílníka, které nesouvisejí přímo s vydáváním nebo odkupováním Podílových listů. Pokud budou tyto poplatky zavedeny, bude jejich výše předem vyhlášována Ceníkem, který je k dispozici v příslušných Distribučních místech, pro která je platný, a v sídle Společnosti.
8. Podílník, jehož identifikační údaje jsou ověřeny na Distribučním místě (popř. jiným způsobem určeným Společností), prokazuje vlastnické právo k Podílovému listu stavovým nebo změnovým výpisem vydaným Společností nebo osobou k tomu Společností určenou.

### **Práva spojená s Podílovým listem**

9. 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.
10. Změna osoby vlastníka Podílového listu Fondu je možná převodem nebo přechodem ve smyslu zákona. Převod, přechod i změny identifikačních údajů Podílníci uplatňují na Distribučních místech, popř. jiným způsobem určeným Společností.

11. Podílníci stejné třídy Podílových listů se podílejí na majetku, nákladech a výnosech Fondu příslušejících 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.
12. Podílník Fondu má právo na odkoupení Podílového listu Fondu Společností.
13. Společnost je povinna Podílový list Fondu odkoupit za podmínek stanovených Statutem a ZISIF.
14. 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.
15. Při zrušení Fondu splynutím nebo sloučením bude Podílníkovi umožněn přechod do jiného fondu obhospodařovaného Společností, který má s Fondem srovnatelnou investiční politiku, investiční horizont a výkonnost, a to bez dodatečných nákladů, tj. nebude účtována srážka, eventuálně přírážka.

### **Vydávání Podílových listů Fondu**

16. Společnost vydává Podílové listy Fondu za účelem shromáždění peněžních prostředků ve Fondu v souladu s tímto Statutem.
17. Počet vydávaných Podílových listů není omezen.
18. Vydávání Podílových listů je uskutečňováno v České republice a je zabezpečováno na základě Smlouvy, uzavřené v Distribučních místech. Statut nevyklučuje zavádění dalších forem zprostředkování uzavírání smluv mezi Společností a Podílákem a prodeje Podílových listů Fondu.
19. Společnost vydává Podílové listy za částku, která se rovná Aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni, kterým je den připsání peněžních prostředků Podílákem na Účet Fondu, nebo den, kdy Společnost obdrží pokyn k přestupu mezi fondy administrovanými Společností, nebo den, kdy Společnost obdrží od Distribučního místa Nákupní objednávku, zvýšenou o případnou přírážku podle Statutu, platnou k tomuto dni. Pokud má investor sjednán Investiční plán s přírážkou placenou předem, jsou Podílové listy vydávány za částku sníženou o úhrnnou výši předplacené přírážky (tj. peněžní prostředky jsou v tomto případě použity přednostně k úhradě přírážky). Společnost nebo Distribuční místo může v rámci Ceníku nebo dokumentů upravujících smluvní podmínky rozhodnout, že pokyny nebo peněžní prostředky přijaté po určité hodině (hraniční čas – cut-off time) se považují za přijaté následující Pracovní den a jsou tedy vypořádány za Aktuální hodnotu Podílového listu vyhlášenou k tomuto následujícímu Pracovnímu dni.
20. Společnost vydává Podílové listy Fondu ve prospěch Podíláků Fondu bez zbytečného odkladu po připsání peněžních prostředků Podílákem na Účet Fondu resp. po dni uhrazení Nákupní objednávky (obvykle do 7 Pracovních dnů), nejdéle však do 15 Pracovních dnů. Podílový list je vydán dnem jeho připsání na Účet vlastníka. O vydání Podílových listů je Podílák informován výpisem zasláným Společností nebo osobou k tomu Společností určenou nebo osobou, která pro Podílák vede účet vlastníka v Navazující evidenci, na jeho adresu trvalého bydliště, resp. sídla, příp. na kontaktní adresu jím uvedenou, a to obyčejnou poštovní zásilkou. V souladu s příslušnou právní úpravou může Společnost rozhodnout o zasílání výpisu elektronickou cestou. Výpis je zasílán po každé investici s výjimkou případů pravidelného investování, kde může být frekvence zasílání výpisů upravena odlišně.



21. Ustanovení bodů 19 a 20 neplatí v období, kdy Společnost 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, např. při velmi silných turbulencích na kapitálových trzích pokud by vysoké nákupy Podílových listů mohly způsobit ohrožení majetku. O pozastavení vydávání Podílových listů může Společnost vypracuje o svém rozhodnutí o pozastavení vydávání Podílových listů Fondu zápis, ve kterém uvede:

- a) datum a přesný čas svého rozhodnutí,
- b) důvody pozastavení vydávání Podílových listů,
- c) to, že rozhodla, že se pozastavení vztahuje i na Podílové listy, o jejichž vydání bylo požádáno před okamžikem, od kterého se vydávání Podílových listů pozastavuje, a u nichž nedošlo k vydání Podílových listů,
- d) jak se bude postupovat po obnovení vydávání Podílových listů,
- e) okamžik, od kterého se vydávání Podílových listů pozastavuje,
- f) dobu, na kterou se vydávání Podílových listů pozastavuje.

Zápis o rozhodnutí o pozastavení vydávání Podílových listů Společnost bez odkladu zveřejní na internetové adrese <http://www.amundi-kb.cz>. Doba, na kterou se vydávání Podílových listů pozastavuje, nesmí být delší než 3 měsíce. V tomto období nejsou vydávány Podílové listy, o jejichž vydání požádali Podílníci (tj. připsání peněžních prostředků na Účet Fondu nebo přijetí Nákupní objednávky) před pozastavením vydávání, pokud nedošlo dosud k jejich vydání, ani Podílové listy, o jejichž vydání požádali Podílníci během doby pozastavení vydávání Podílových listů. Společnost bez zbytečného odkladu po dni obnovení vydávání Podílových listů Fondu vydá Podílové listy, o jejichž vydání bylo požádáno a u nichž nedošlo k vydání, za Aktuální hodnotu Podílového listu stanovenou ke dni připsání peněžních prostředků na Účet Fondu nebo k přijetí Nákupní objednávky a zvýšenou o případnou přírážku podle Statutu, platnou k tomuto dni.

22. Minimální investovaná částka prvního nákupu Podílových listů Fondu (včetně přírážky podle Statutu) je předem vyhlášována Ceníkem. Minimální investovaná částka prvního nákupu vyhlášována Ceníkem nesmí být vyšší než 5 000 000 Kč. Částka dle předchozí věty může být pro jednotlivé třídy Podílových listů stanovena odlišně.

23. Minimální částka každého dalšího nákupu Podílových listů (včetně přírážky podle Statutu) je předem vyhlášována Ceníkem. Minimální částka každého dalšího nákupu Podílových listů Fondu vyhlášována Ceníkem nesmí být vyšší než 100 000 Kč. Částka dle předchozí věty může být pro jednotlivé třídy Podílových listů stanovena odlišně.

24. Počet nakoupených Podílových listů odpovídá podílu platby poukázané Podílníkem (na Účet Fondu, který je unikátní pro každou třídu nebo hodnoty dle Nákupní objednávky) a Aktuální hodnoty Podílového listu Fondu, platné pro příslušný den, zvýšené o případnou přírážku podle Statutu, a 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 nebo prostřednictvím Nákupní objednávky), po odečtení případné přírážky podle Statutu, a hodnotou vydávaných Podílových listů je zvýšen majetek Fondu.

25. V zájmu udržení zaměření a stability Fondu, své důvěryhodnosti nebo v případě rizika porušení smluvních podmínek a právních předpisů si Společnost vyhrazuje právo odmítnout ve výjimečných a zdůvodněných případech vydání Podílových listů dle Smlouvy. V takovém případě Společnost vrací Podílníkovi investovanou částku zasláním na jeho účet, resp. postupuje dle zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.

26. Do dokumentů upravujících smluvní podmínky pro koupi Podílových listů je možno nahlédnout v Distribučních místech, v sídle Společnosti a na internetové adrese <http://www.amundi-kb.cz>. Ceník je k dispozici v sídle Společnosti, na internetové adrese

### **Odkupování Podílového listu Fondu**

27. Právo na odkoupení Podílových listů Podílníci Fondu uplatňují v Distribučních místech, popř. jiným způsobem určeným Společností (tj. Statut nevyklučuje zavedení dalších forem zprostředkování odkupování Podílových listů Společností). Pokud není pokyn k odkupu Podílových listů dostatečně určitý (například není řádně identifikována třída Podílových listů nebo Fond), Společnost je oprávněna takový pokyn neprovést.
28. 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.
29. Společnost odkupuje Podílový list za částku, která se rovná jeho Aktuální hodnotě vyhlášené ke dni, ke kterému obdržela žádost Podílníka o odkoupení Podílového listu (rozhodný den) - Společnost nebo Distribuční místo, které je pověřeno přijímat žádosti o odkup, může v rámci Ceníku nebo dokumentů upravujících smluvní podmínky stanovit časovou hranici (hraniční čas – cut-off time), kdy žádosti Podílníků o odkup přijaté po stanovené hodině se považují za žádosti přijaté následující Pracovní den a jsou tedy vypořádány za Aktuální hodnotu Podílového listu vyhlášenou k tomuto následujícímu Pracovnímu dni. Společnost odkupuje Podílové listy Fondu na základě řádně vyhotovené písemné žádosti Podílníka, uplatněné na Distribučním místě (popř. jiným způsobem určeným Společností), a to v souladu s pravidly dle bodu 27 tohoto paragrafu. 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.
30. 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.
31. Ustanovení bodů 29 až 30 neplatí v období, kdy Společnost pozastavila odkupování Podílových listů. Společnost může pozastavit odkupování Podílových listů Fondu jen, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Podílníků, např. při velmi silných turbulencích na kapitálových trzích pokud by vysoké odkupy Podílových listů mohly způsobit ohrožení majetku. Společnost vypracuje o svém rozhodnutí o pozastavení odkupování Podílových listů Fondu zápis, ve kterém uvede:
  - a) datum a přesný čas svého rozhodnutí,
  - b) důvody pozastavení odkupování Podílových listů,
  - c) to, že rozhodla, že se pozastavení vztahuje i na Podílové listy, o jejichž odkoupení bylo požádáno před okamžikem, od kterého se odkupování Podílových listů pozastavuje, a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení Podílových listů,
  - d) jak se bude postupovat po obnovení odkupování Podílových listů,
  - e) okamžik, od kterého se odkupování Podílových listů pozastavuje,
  - f) dobu, na kterou se odkupování Podílových listů pozastavuje.

Zápis o rozhodnutí o pozastavení odkupování Podílových listů Společnost bez odkladu zveřejní na internetové adrese <http://www.amundi-kb.cz>. Doba, na kterou se odkupování Podílových listů pozastavuje, nesmí být delší než 3 měsíce. V tomto období nejsou odkupovány Podílové listy, o jejichž odkoupení požádali Podílníci před pozastavením

odkupování, pokud nedošlo dosud k jejich odkoupení, ani Podílové listy, o jejichž odkoupení požádali Podílníci během doby pozastavení odkupování Podílových listů. Tyto Podílové listy budou odkoupeny po dni obnovení odkupování Podílových listů za Aktuální hodnotu Podílového listu, stanovenou ke dni podání žádosti o odkoupení Podílových listů. Podílník má právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení odkupování Podílových listů toliko v případě, že Společnost již ke dni pozastavení je v prodlení s vyplacením protiplnění za odkoupení.

32. Minimální částka každého jednotlivého odkupu Podílových listů Fondu je předem vyhlášována Ceníkem. Minimální částka odkupu vyhlášovaná Ceníkem nesmí být vyšší než 100 000 Kč nebo veškeré zbývající Podílové listy Podílníka, pokud je jejich hodnota nižší než 100 000 Kč. Částky dle předchozí věty mohou být pro jednotlivé třídy Podílových listů stanoveny odlišně.
33. Do dokumentů upravujících odkup Podílových listů je možno nahlédnout na Distribučních místech, v sídle Společnosti a na internetové adrese <http://www.amundi-kb.cz>. Ceník je k dispozici v sídle Společnosti, na internetové adrese <http://www.amundi-kb.cz> a v Distribučních místech.

## § 15

### Informace o poplatcích a nákladech

**Tabulka s přehledem poplatků a nákladovosti je uvedena v příloze Statutu. V tomto § 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 v procentní sazbě z Aktuální hodnoty vydávaného Podílového listu. Konkrétní výše přirážky včetně možného členění podle objemu investice nebo možného zvýhodnění při přestupech 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 vyšší plánované investice.

#### **Srážka (výstupní poplatek):**

2. Společnost neúčtuje při odkupování Podílového listu srážku.

#### **Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku:**

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

3. Úplata Společnosti za obhospodařování majetku Fondu a administraci Fondu se stanoví podílem z průměrné hodnoty fondového kapitálu pro jednotlivé třídy Podílových listů Fondu za účetní období ve výši maximálně 2,50 % průměrné hodnoty fondového kapitálu téže třídy Podílových listů Fondu za kalendářní rok. Konkrétní výše úplaty je předem vyhlášována v Ceníku a může být stanovena pro jednotlivé třídy Podílových listů Fondu odlišně. Tato část úplaty za obhospodařování majetku Fondu je splatná v měsíčních splátkách a je příjmem Společnosti;
4. Výše odměny depozitáře je běžným nákladem a je stanovena na základě hodnoty fondového kapitálu Fondu k poslednímu kalendářnímu dni měsíce a činí maximálně

0,30 % průměrné hodnoty fondového kapitálu Fondu 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 ZISIF 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. Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (TER) za předchozí účetní období je uveden v příloze Statutu.
7. Protože Fond investuje do jiných fondů kolektivního investování, vzniká 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 <http://www.amundi-kb.cz>, ve Sdělení klíčových informací nebo ve Statutu Fondu, kde je syntetický TER ročně aktualizován.
8. Specifickým nákladem 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

zahrnutý v úplatě Společnosti dle bodu 3 tohoto paragrafu, ledaže se jedná o výdaje uvedené výše v tomto paragrafu.

## § 16

### Další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice

#### **Statut Fondu a Sdělení klíčových informací**

1. O přijímání a změnách Statutu a Sdělení klíčových informací Fondu rozhoduje představenstvo Společnosti v souladu se stanovami Společnosti a jednacím řádem představenstva. Přijetí nebo změna Statutu nabývá platnosti a účinnosti dnem uvedeným ve Statutu v souladu s rozhodnutím představenstva Společnosti.
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 <http://www.amundi-kb.cz>.
3. Statut a Sdělení klíčových informací a každá jejich změna se uveřejňuje na internetové adrese <http://www.amundi-kb.cz> a dále je možno je získat na žádost investora v listinné podobě v sídle Společnosti a Distribučních místech. Uveřejnění změny statutu Fondu se provádí také uveřejněním jeho nového úplného znění.
4. V případě použití cizojazyčných verzí Statutu Fondu je rozhodnou verzí česká verze.
5. Podílové listy Fondu nemohou být přímo či nepřímo nabízeny nebo prodávány v USA nebo teritoriích, državách nebo územích podléhajících jurisdikci USA, případně Americkým osobám nebo ve prospěch Amerických osob.
6. Zájemci o investování jsou povinni před podpisem Smlouvy potvrdit svému Distribučnímu místu, že nejsou Americkou osobou. Podílníci mají rovněž povinnost bez zbytečného odkladu své Distribuční místo informovat o skutečnosti, že se Americkou osobou stanou následně.<sup>1</sup>
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:

---

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

- a) podílu majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, na celkovém majetku Fondu, tento údaj uvádí v procentním vyjádření,
- b) nových opatření 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 ZISIF, rozhoduje představenstvo Společnosti. Ke zrušení Fondu může dále dojít v souladu se ZISIF 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,
- 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 <http://www.amundi-kb.cz>.

Fond se zrušuje s likvidací rovněž v případě, kdy o tom rozhodla Česká národní banka 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 <http://www.amundi-kb.cz> sdělení o splynutí nebo sloučení dle ZISIF a obecně závazných právních předpisů. Uveřejněním sdělení o splynutí nebo sloučení vzniká vlastníkově Podílového listu vydaného Podílovým fondem:

- právo na odkoupení tohoto Podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům spojeným s odkoupením Podílového listu, nebo
- právo na nahrazení Podílového listu cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem vydávaným jiným standardním fondem nebo jiným zahraničním investičním fondem srovnatelným se standardním fondem, který obhospodařuje Společnost nebo obhospodařovatel, který je součástí stejného koncernu jako Společnost, který vydává cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, za něž má být Podílový list nahrazen.

Právo na odkoupení nebo právo na nahrazení Podílového listu vlastníkově Podílového listu zanikne, není-li uplatněno ve lhůtě určené ve sdělení o splynutí nebo o sloučení. Lhůta pro uplatnění práva přitom musí být určena tak, aby činila alespoň 30 dní ode dne uveřejnění sdělení o splynutí nebo o sloučení a skončila nejpozději 5 pracovních dní před rozhodným dnem 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 ve Fondu.
- do tří měsíců ode dne zpeněžení majetku ve Fondu a splnění dluhů ve 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. O přeměně Fondu rozhoduje Společnost. K přeměně je zapotřebí povolení ČNB. Podílníci budou o přeměně Fondu informováni formou sdělení o přeměně ve smyslu ZISIF po nabytí právní moci povolení ČNB s přeměnou Fondu, a to nejméně 2 měsíců před rozhodným dnem přeměny. Změna standardního fondu na speciální fond je nepřipustná.
15. K žádosti o povolení změny Statutu, kterou má dojít k přeměně Fondu, je Společnost povinna vypracovat a předložit ZISIF vyžadované náležitosti.
16. Pokud se Podílníci Fondu nebudou chtít stát podílníky přeměněného fondu, bude jim nabídnuta možnost přestupu do jiného fondu s podobným zaměřením nebo Společnost odkoupí jimi vlastněné Podílové listy bez účtování případných přírůžek nebo srážek.

### **Dodatečné informace k Fondu a Společnosti**

17. Dodatečné informace k Fondu a ke Společnosti lze získat na adrese Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., Rohanské nábřeží 693/10, Praha 8, 186 00, na internetové adrese <http://www.amundi-kb.cz>, e-mail: [infocr@amundi.com](mailto:infocr@amundi.com), na určených Distribučních místech a na bezplatné lince 800 11 11 66 (denně od 08:00 do 22:00 hod.).

### **Informace o daňovém systému**

18. Systém zdanění Fondu a Podílníků podléhá českým daňovým předpisům, zejména pak Zákonu o daních z příjmů. V době schvalování Statutu Fond platí 5% daň z příjmů. Právníky 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. 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.
19. Celková daňová povinnost je stanovena na úrovni celého Fondu souhrnně pro všechny třídy. Daňové náklady jsou následně na jednotlivé třídy distribuovány v alokačním poměru stanoveném v tomto Statutu.
20. Plyne-li příjem z odkoupení Podílových listů příjemci daňovému nerezidentu v České republice, je Společnost povinna v případech stanovených obecně závaznými právními předpisy srazit z částky za odkoupené Podílové listy zajištění daně z příjmů ve výši podle příslušných obecně závazných právních předpisů. Z tohoto důvodu si Společnost vyhrazuje právo na zahraničním Podílníkovi požadovat průkaz jeho daňového domicilu.

### **Informace o systému odměňování**

21. Zásady odměňování pracovníků Společnosti jsou upraveny Remuneration Policy (tj. politikou odměňování skupiny Amundi, 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 internetových stránkách <http://www.amundi-kb.cz>.

### **Uveřejňování zpráv o hospodaření Fondu**

22. Společnost je povinna zajistit informační povinnosti vyplývající z obecně závazných právních předpisů.
23. Společnost zajišťuje informování Podílníků způsobem stanoveným obecně závaznými právními předpisy.
24. Společnost pravidelně bez zbytečného odkladu uveřejňuje na své internetové adrese <http://www.amundi-kb.cz> 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 ZISIF též ve svém sídle a na internetové adrese <http://www.amundi-kb.cz>, 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.

### **Údaje o ČNB jako orgánu dohledu Fondu**

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

## **§ 17**

### **Závěrečná ustanovení**

Tento Statut vstupuje v účinnost dnem 1.1.2020.

V Praze dne 30.9.2019

.....  
Franck du Plessix

.....  
Roman Pospíšil



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

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

## **Příloha statutu fondu KB Privátní správa aktiv Flexibilní:**

### **I. Seznam vedoucích osob nebo osob podle § 21 odst. 5 ZISIF Společnosti k datu účinnosti tohoto Statutu:**

Franck du Plessix - předseda představenstva

Roman Pospíšil, místopředseda představenstva odpovědný za distribuci

Stefano Pregolato, člen představenstva zodpovědný za investice a za investování do nemovitostí

Vendulka Klučková, člen představenstva odpovědný za Operations

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

Rodolphe Guepin - zástupce vedoucího oddělení řízení portfolií nemovitostních fondů a portfolio manažer nemovitostních fondů

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

Franck du Plessix je rovněž předsedou 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.), Roman Pospíšil je místopředsedou představenstva této společnosti a Vendulka Klučková a Stefano Pregolato jsou členy představenstva této společnosti. Roman Pospíšil 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.

Franck du Plessix je také předsedou představenstva nemovitostní společnosti NORTH-LINE, a.s., IČO 28218035, se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, Roman Pospíšil, Vendulka Klučková a Stefano Pregolato jsou členy představenstva této společnosti.

Franck du Plessix je předsedou jednatelem 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;
- Milou, s.r.o., IČO 26683521, 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 společnost Olbrachtova 9, s.r.o., IČO 04168062, se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00;
- Nemovitostní Pařížská, s.r.o., IČO 04329040, se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00;
- Nemovitostní CityPoint, s.r.o., IČO 04326172, se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00;

Roman Pospíšil, Vendulka Klučková a Stefano Pregolato jsou v těchto nemovitostních společnostech jednateli.

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

### **Speciální fondy:**

Amundi CR 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 Privátní správa aktiv 1, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

KB Privátní správa aktiv 2, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

KB Privátní správa aktiv 4, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

KB Privátní správa aktiv 5D, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

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

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

Amundi CR All-Star Selection, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Amundi CR - Fond Investičních Příležitostí 7/2020, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

### **Fondy kvalifikovaných investorů:**

Protos, uzavřený investiční fond, a.s.

Realitní fond KB, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

KB Private Equity, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

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.

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.

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., otevřený podílový fond

### III. Seznam tříd Fondu:

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

Název třídy Podílových listů:	Typ	ISIN
Exclusive	Akumulační	CZ0008475068
Popular	Akumulační	CZ0008475050

### IV. Informace o historické výkonnosti

#### Fond

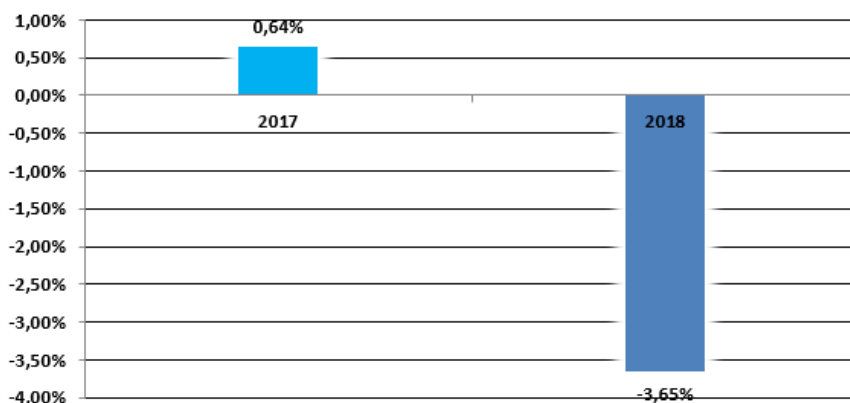
#### 1. Informace o historické výkonnosti Fondu (roční výkonnost):

Údaje o historické výkonnosti Fondu nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí. Výkonnost je počítána v měně CZK. Výkonnost Fondu nezahrnuje případné přírážky a srážky spojené s vydáním, resp. odkupováním Podílových listů Fondu.

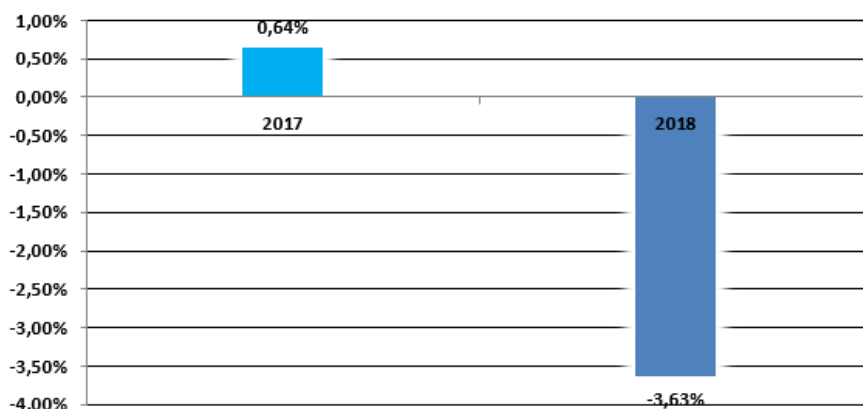
Výkonnost v prvním roce existence Fondu je vypočtena za období od data vzniku Fondu do 31.12. – jedná se o výkonnost pouze za část roku a výkonnost není analizována.

Historická výkonnost Fondu je uváděna za kalendářní rok.

#### a) Třída Exclusive



b) Třída Popular



2. Celková průměrná historická výkonnost Fondu za období posledních 3, 5 a 10 po sobě následujících let:

Perioda	Třída Exclusive	Třída Popular
3 roky:	údaj není k dispozici	údaj není k dispozici
5 let:	údaj není k dispozici	údaj není k dispozici
10 let:	údaj není k dispozici	údaj není k dispozici
Za období existence Fondu:	-1,90% p.a.	-1,88% p.a.

**V. Přehled poplatků a nákladovosti**

<b>Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice Podílňíkovi</b> (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice.)		
	Třída Exclusive	Třída Popular
Vstupní poplatek (přirážka) z Aktuální hodnoty Podílového listu	Max. 5,0 %	Max. 5,0 %
Výstupní poplatek (srážka)	Není	Není
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku		
Celková nákladovost (TER) za rok 2018	1,87%	1,86%
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek		
Výkonnostní poplatek	Není	Není

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

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