

STATUT SPECIÁLNÍHO FONDU

**ČSOB Private Banking Moderato
zodpovědné,**

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený
podílový fond**

Obsah

1.	SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK	5
2.	ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU	6
2.1.	Název podílového fondu	6
2.2.	Zkrácený název Fondu	6
2.3.	Vznik Fondu	6
2.4.	Informace o Fondu	6
2.5.	Auditor	6
2.6.	Uveřejňování informací	6
2.7.	Shromáždění podílníků	6
3.	ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI	7
3.1.	Obhospodařovatel Fondu	7
3.2.	Rozhodnutí o povolení k činnosti Společnosti	7
3.3.	Vedoucí osoby Společnosti a jejich funkce	7
3.4.	Pravidla odměňování	7
3.5.	Předmět podnikání Společnosti	7
3.6.	Konsolidační celek	7
3.7.	Administrátor	7
3.8.	Seznam investičních fondů	8
4.	INVESTIČNÍ STRATEGIE A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ	8
4.1.	Investiční strategie	8
4.2.	Skladba majetku	9
4.3.	Investiční limity	9
4.4.	Rating	10
4.5.	Metodika zodpovědného investování	11
4.6.	Informace o zákazech	14
4.7.	Podmínky pro přijímání úvěrů a zápůjček a zajišťování financování	14
4.8.	Charakteristika typického investora	15
5.	RIZIKOVÝ PROFIL	15
5.1.	Upozornění	15
5.2.	Souhrnný ukazatel rizik	15
5.3.	Druhy rizik spojených s investicí do Fondu	16
5.4.	Zahrnování rizika udržitelnosti do investiční strategie	18
5.5.	Řízení rizik	18
6.	INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI	18
6.1.	Výkonnost Fondu	18
6.2.	Upozornění	18
7.	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU	18
7.1.	Pravidla při obhospodařování majetku Fondu	18
7.2.	Účetní období	18

7.3.	Schvalování účetní závěrky Fondu	19
7.4.	Oceňování majetku a dluhů Fondu	19
7.5.	Použití zisku z výsledků hospodaření s majetkem Fondu	19
8.	ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM	19
8.1.	Podílové listy Fondu podle tříd	19
8.2.	Náhrada škody při nesprávném výpočtu aktuální hodnoty podílových listů	19
8.3.	Práva spojená s podílovým listem Fondu, způsob a lhůty k jejich uplatnění	20
8.4.	Způsob prokázání vlastnického práva k podílovému listu Fondu	20
9.	ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU	20
9.1.	Struktura poplatků a nákladů Fondu	20
9.2.	Upozornění	21
9.3.	Náklady hrazené z majetku Fondu:.....	21
9.4.	Úplata Společnosti	21
9.5.	Úplata Depozitáři	21
10.	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI	21
10.1.	Depozitář.....	21
10.2.	Činnosti Depozitáře	22
10.3.	Odpovědnost Depozitáře	22
10.4.	Informace o úschovu pověřených třetích osobách.....	22
11.	POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI	22
11.1.	Distribuce podílových listů a interní audit (činnost administrace).....	22
11.2.	Produktová podpora (činnost administrace)	22
11.3.	Uzavírání vybraných obchodů na účet Fondu (činnost obhospodařování)	23
12.	DALŠÍ INFORMACE	23
12.1.	Informace o statutu a sdělení klíčových informací Fondu	23
12.2.	Likvidace Fondu.....	23
12.3.	Přeměna Fondu	23
12.4.	Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací	23
12.5.	Základní informace o daňovém režimu.....	23
12.6.	Uveřejňování zpráv o výsledcích hospodaření Fondu	24
12.7.	Orgán dohledu Fondu	24
12.8.	Upozornění.....	24
13.	VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU	24
13.1.	Upozornění.....	24
13.2.	Informace o vydávání nebo odkupování podílových listů.....	24
13.3.	Omezení při nabývání podílových listů	25
13.4.	Osoba vedoucí samostatnou evidenci	26
14.	PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ.....	26
	Příloha č. 1.....	27
	Seznam osob pověřených depozitářem úschovou nebo jiným opatrováním zahraničních investičních cenných papírů	27

Příloha č. 2.....	28
Seznam investičních fondů a srovnatelných zahraničních fondů, které Společnost obhospodařuje a provádí jejich administraci	28
Příloha č. 3.....	29
Předsmluvní informace před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852	29

1. SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK

Pokud z textu Statutu nevyplývá jinak, mají následující pojmy a zkratky níže uvedené významy:

členský stát

členský stát Evropské Unie nebo jiný smluvní stát Dohody o Evropském hospodářském prostoru

ČSOB

Československá obchodní banka, a.s., IČO: 00001350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ: 150 57, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B.XXXVI, vložka 46

Depozitář

Československá obchodní banka, a.s., IČO: 00001350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ: 150 57, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B.XXXVI, vložka 46

Fond

ČSOB Private Banking Moderato zodpovědné, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

Internetové stránky

internetové stránky na adrese: www.csobam.cz

KBC AM

společnost KBC Asset Management NV, založená podle belgického práva, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brussel, Belgické království, která je zapsána v registru právnických osob pod číslem BE 0469.444.267.

KBC Group

skupina KBC Group NV, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brussel, Belgické království

Nařízení o technikách

nařízení vlády č. 243/2013 o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů

NAV

čistá hodnota aktiv

OZ

zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů

Parametry trhů

dokument Parametry trhů cenných papírů a investičních nástrojů, který je umístěn na internetových stránkách ČSOB

prodejní místa

vybrané pobočky ČSOB. Aktuální seznam prodejních míst je k dispozici na www.csob.cz

rating

definici ratingu naleznete v dokumentu Doplnkové informace ke statutům fondů na www.csobam.cz/dokumenty

regulovaný trh

evropský regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém provozovatele se sídlem v členském státě

SFDR

nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb

SFT

transakce spočívající v zajišťování financování dle čl. 4.5.4 tohoto statutu

Společnost

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, IČO: 25677888, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57, zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5446

Vyhláška o statutu

vyhláška č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování, ve znění pozdějších předpisů

ZISIF

zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů

ZPKT

zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

ZDP

zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů

2. ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU

2.1. Název podílového fondu

ČSOB Private Banking Moderato zodpovědné, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond.

2.2. Zkrácený název Fondu

ČSOB Private Banking Moderato zodpovědné

2.3. Vznik Fondu

Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou dne 15. 1. 2025.

2.4. Informace o Fondu

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

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

LEI 315700U3HWUYT9HXS72

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

Fond je v souladu s povinností transparentnosti podle čl. 8 odst. 1 SFDR

2.5. Auditor

Auditorem Fondu je PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., IČO: 40765521, se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637.

2.6. Uveřejňování informací

Fond uveřejňuje informace na Internetových stránkách.

2.7. Shromáždění podílníků

Shromáždění podílníků není zřízeno.

3. ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI

3.1. Obhospodařovatel Fondu

- 3.1.1. Obhospodařovatelem Fondu je Společnost. Základní kapitál Společnosti činí 499.000.000 Kč a byl plně splacen.
- 3.1.2. Společnost je zapsána v seznamu investičních společností, který vede Česká národní banka. Společnost není zapsána v seznamu investičních společností nebo obhospodařovatelů se sídlem v cizím státě, kteří jsou oprávněni obhospodařovat investiční fondy ani v seznamu hlavních administrátorů nebo administrátorů se sídlem v cizím státě, kteří jsou oprávněni provádět administraci investičních fondů.

3.2. Rozhodnutí o povolení k činnosti Společnosti

- 3.2.1. Společnosti vydala rozhodnutí o povolení k činnosti Česká národní banka dne 18.11.2011, s č.j. 2011/13303/570. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 21.11.2011. Toto povolení ruší a nahrazuje povolení ze dne 29.6.1998 vydané pod č.j. 105/689/B/1998 Komisí pro cenné papíry, které nabylo právní moci dne 1.7.1998.

3.3. Vedoucí osoby Společnosti a jejich funkce

- 3.3.1. Představenstvo:
Nicole Krajčovičová, předsedkyně představenstva, která dále zastupuje Společnost jako člena správní rady Fondu udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s.
Marek Fér, člen představenstva
Petr Dolanský, člen představenstva

3.4. Pravidla odměňování

- 3.4.1. Společnost vypracovala pravidla odměňování zaměstnanců a vedoucích osob Společnosti. Podrobnosti jsou k dispozici na www.csobam.cz/odmenovani.

3.5. Předmět podnikání Společnosti

- 3.5.1. Předmětem podnikání Společnosti je:
 - a) obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a provádění administrace investičních fondů, a to jak fondů kolektivního investování, tak fondů kvalifikovaných investorů,
 - b) obhospodařování majetku zákazníka, je-li součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management),
 - c) poskytování investičního poradenství týkající se investičního nástroje.
- 3.5.2. Společnost je obhospodařovatelem, který je oprávněn přesáhnout rozhodný limit uvedený v § 16 ZISIF.
- 3.5.3. Společnost vykonává správu majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu a řízení rizik spojených s investováním.
- 3.5.4. Společnost může pověřit jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu.

3.6. Konsolidační celek

- 3.6.1. Společnost je součástí konsolidačního celku KBC AM. KBC AM je součástí skupiny KBC Group. Konsolidovaná účetní závěrka KBC Group zahrnuje všechny dceřiné společnosti, které jsou skupinou kontrolovány.

3.7. Administrátor

- 3.7.1. Administraci Fondu vykonává Společnost.
- 3.7.2. V rámci administrace Společnost vykonává nebo zajišťuje pro Fond následující činnosti:
 - a) vedení účetnictví,
 - b) zajišťování právních služeb,
 - c) compliance a vnitřní audit,
 - d) vyřizování stížností a reklamací investorů,

- e) oceňování jeho majetku a dluhů,
- f) výpočet aktuální hodnoty cenného papíru a zaknihovaného cenného papíru vydávaného Fondem,
- g) zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- h) vedení seznamu vlastníků zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
- i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu,
- j) zajišťování vydávání a odkupování zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
- k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy,
- l) vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Fondu a provádění jeho změn,
- m) vyhotovení propagačního sdělení Fondu,
- n) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům, obmyšleným nebo společníkům Fondu a jiným osobám,
- o) oznamování údajů a poskytování dokumentů České národní bance nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- p) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu, např. výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu,
- q) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- r) vedení evidence o vydávání a odkupování a zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
- s) vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydaných Fondem a
- t) nabízení investic do Fondu.

3.7.3. Společnost může výkonem jednotlivé výše uvedené činnosti pověřit jiného.

3.8. Seznam investičních fondů

3.8.1. Seznam investičních fondů a srovnatelných zahraničních fondů, které Společnost obhospodařuje a provádí jejich administraci, je uveden v příloze č. 2 statutu.

4. INVESTIČNÍ STRATEGIE A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

4.1. Investiční strategie

4.1.1. Způsob investování:

Fond investuje peněžní prostředky převážně do investičních nástrojů, včetně zahraničních, nebo je ukládá na účty u bank vedené pro Fond. Investiční cenné papíry mohou být denominovány v CZK nebo v jiné měně.

4.1.2. Investiční cíl:

Cílem investiční strategie Fondu je vhodným výběrem investic a jejich strukturou dosahovat trvalého růstu hodnoty podílového listu Fondu při řízeném omezení rizik. Zisk z výsledků hospodaření s majetkem Fondu je v plném rozsahu ponecháván v majetku Fondu. Bližší informace o použití zisku jsou uvedeny v čl. 7.5 tohoto statutu.

4.1.3. Klasifikace Fondu:

Fond je podle klasifikace AKAT smíšeným fondem. Fond je speciálním fondem fondů.

4.1.4. Bližší pravidla:

Fond ve větší míře využívá investice do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním fondem, s důrazem na fondy ze skupiny ČSOB/KBC. Jednotlivá aktiva však mohou být v portfoliu zastoupena i přímou pozicí. Fond přitom alokuje peněžní prostředky, ať už přímo nebo nepřímo (prostřednictvím cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování a srovnatelnými zahraničními investičními fondy) do různých aktiv, zejména do akcií a akciových investic, dluhopisů a dluhopisových investic, nástrojů peněžního trhu, termínových úložek, případně alternativních investic (například realit a finančních nástrojů navázaných na změnu cen na komoditním trhu).

Alokace aktiv bude odpovídat investiční strategii doporučené Společností pro klienty s opatrným investičním profilem investujících v českých korunách.

4.1.5. Záruky:

Žádné záruky třetích stran nejsou při investicích Fondu poskytovány.

4.1.6. Referenční hodnota:

Fond je aktivně spravován bez návaznosti na referenční hodnotu. Fond nekopíruje ani nesleduje žádný index nebo jinou referenční hodnotu.

4.2. Skladba majetku

4.2.1. Investice Fondu se skládají zejména z:

- a) Cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním fondem,
- b) Dluhopisů, akcií a obdobných investičních nástrojů,
- c) Nástrojů peněžního trhu,
- d) Pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
- e) Finančních derivátů v podobě derivátů přijatých k obchodování na regulovaném trhu i mimo něj.

4.2.2. Fond může nabýt cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem bez ohledu na to, zda byl zcela splacen.

4.2.3. Fond může investovat do likvidního majetku, kterým jsou pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně s dobou do splatnosti nejdéle 1 rok (zejména běžné a termínované účty u bank) za některou z osob uvedenou v § 72 odst. 2 ZISIF.

4.2.4. Techniky k obhospodařování

Technikami, které může Fond používat k obhospodařování majetku Fondu, jsou pouze repo obchody, reverzní repo obchody a finanční deriváty za podmínek uvedených v § 30 a násl. Nařízení o technikách.

4.2.5. Repo obchody

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

4.2.7. Repo obchody a reverzní repo obchody mohou být používány za podmínek uvedených v § 31 a násl. Nařízení o technikách

4.2.8. Finanční deriváty

4.2.9. Na účet Fondu lze sjednat finanční derivát přijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu za podmínek uvedených v § 12 Nařízení o technikách.

4.2.10. Fond může za účelem řízení měnového či úrokového rizika obchodovat též s finančními deriváty nepřijatými k obchodování na regulovaném trhu členského státu za podmínek uvedených v § 13 Nařízení o technikách.

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

4.2.12. Nejčastěji používané typů derivátů jsou následující:

- a) FX forward
- b) FX swap
- c) Úrokový swap (IRS)
- d) Cross Currency swap (CCS)

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

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

4.2.15. Další informace k uvedeným derivátům naleznete v dokumentu Doplnkové informace ke statutům fondů na www.csobam.cz/dokumenty.

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

4.2.17. Jednotlivá rizika spojená s investicemi Fondu jsou uvedena v čl. 5.3 tohoto statutu.

4.2.18. Pákový efekt:

Fond nevyužívá pákový efekt.

4.2.19. Koncentrace investic:

Fond může koncentrovat své investice v určitém průmyslovém odvětví, státě či regionu.

4.3. Investiční limity

4.3.1. Fond dodržuje investiční limity uvedené v Nařízení o technikách, není-li v tomto statutu uvedeno jinak.

4.3.2. Fond může investovat:

Skladba majetku ve Fondu	Min. % podíl*	Max. % podíl*	Specifikace
--------------------------	---------------	---------------	-------------

Cenné papíry fondů kolektivního investování a srovnatelných zahraničních investičních fondů, které splňují podmínky § 47 odst. 1 Nařízení o technikách		100	
Cenné papíry fondů kolektivního investování a srovnatelných zahraničních investičních fondů, které nesplňují podmínky § 47 odst. 1 Nařízení o technikách		10	
Cenné papíry vydané jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem		20	
Zaknihované cenné papíry fondu Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing		35	
Investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu vydávané jedním emitentem		20	
Investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu vydávané nebo zaručené státy, územními samosprávnými celky a některými mezinárodními finančními organizacemi		35	
Investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu vydávané nebo zaručené státy, územními samosprávnými celky a některými mezinárodními finančními organizacemi**		100	Česká republika, Německo nebo Spojené státy americké
Součet hodnoty investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně za jedním emitentem a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucího z derivátů spojeného s tímto emitentem		35	
Expozice vůči riziku protistrany, vyjádřená rozdílem mezi hodnotou finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu převedeného na jinou smluvní stranu za sjednaný úvěr nebo zápůjčku a zůstatkovou hodnotou takového úvěru nebo takové zápůjčky, vůči jedné smluvní straně***		20	
Součet hodnot všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet fondu		25	

*podíl na čisté hodnotě aktiv Fondu

** V majetku Fondu musí být v každém okamžiku cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nejméně z 6 různých emisí, přičemž cenné papíry zaknihované cenné papíry z jedné emise nesmí tvořit více než 30 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

*** Při výpočtu rizika protistrany se postupuje podle § 65 odst. 2 až 4 Nařízení o technikách.

4.4. Rating

- 4.4.1. Fond může nakupovat investiční cenné papíry s ratingem neinvestičního stupně, přičemž cenné papíry s ratingem neinvestičního stupně mohou tvořit maximálně 30 % majetku Fondu.
- 4.4.2. Další informace k ratingu naleznete v dokumentu Doplnkové informace ke statutům fondů na www.csobam.cz/dokumenty.

4.5. Metodika zodpovědného investování

- 4.5.1. V rámci výše uvedených limitů sleduje Fond (přímo či nepřímo) zodpovědné investiční cíle na základě dualistického přístupu: negativním screeningem a metodice pozitivního výběru.
- 4.5.2. Skupina KBC AM má tým specializovaných výzkumných pracovníků zodpovědných za tento dualistický přístup. Pomáhá jim nezávislý poradní výbor ("Poradní výbor pro zodpovědné investování") složený až z dvanácti osob, které nejsou přidruženy ke KBC AM a jejichž výhradní odpovědností je dohlížet na dualistický přístup a činnost specializovaných výzkumných pracovníků (analytiků). Sekretariát Poradního výboru pro zodpovědné investování řídí zástupce KBC AM. KBC AM navíc spolupracuje s dodavateli dat s odbornými znalostmi v oblasti zodpovědného investování, kteří poskytují data specializovaným výzkumným pracovníkům, kteří tato data zpracovávají a doplňují o veřejně dostupné informace (včetně výročních zpráv, tiskových publikací atd.).
- 4.5.3. Fond prosazuje kombinaci environmentálních a sociálních vlastností, a přestože jeho cílem nejsou udržitelné investice, investuje minimální část svých aktiv do hospodářských činností, které přispívají k dosažení udržitelných cílů, tj. "udržitelných investic".
- 4.5.4. Emitenti, do nichž Fond investuje, musí dodržovat postupy řádné správy a řízení.
- 4.5.5. Více informací o tom, jak Fond prosazuje environmentální a sociální vlastnosti a jaký je minimální podíl udržitelných investic, lze nalézt v příloze č. 3 tohoto statutu. Tato příloha se konkrétně zabývá zveřejňováním informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení SFDR a čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852.
- 4.5.6. Kromě toho Fond respektuje kritéria pro vyloučení stanovená v čl. 12 odst. 1 písm. a) až g) nařízení (EU) 2020/1818 ("Vyloučení pro referenční hodnoty EU navázané na Pařížskou dohodu").
- 4.5.7. Fond dodržuje pokyny ESMA týkající se názvů fondů používajících výrazy související s ESG nebo udržitelností.

4.5.8. Negativní screening.

Z praktického hlediska je konečným výsledkem negativního screeningu to, že Fond předem vyloučí z investičního vesmíru zodpovědného investování emitenty, kteří se dostanou do rozporu s zásadami vyloučení dostupnými na www.csobam.cz/udrzitelnost > Zásady vyloučení pro fondy zodpovědného investování.

- 4.5.9. Uplatnění těchto zásad znamená, že

- emitenti, kteří se podílejí na určitých činnostech, jsou z investičního portfolia Fondu vyloučeni. Rozlišují se emitenti, kteří jsou vyloučeni, pokud překročí určitou hranici obratu v souvislosti s určitými činnostmi, jako jsou konvenční zbraně, kožešiny a speciální kůže, tabák, hazardní hry nebo zábava pro dospělé, a těmi, kteří jsou vyloučeni přímo, protože se zabývají určitými činnostmi, jako jsou mimo jiné kontroverzní zbraně, jaderné zbraně, zemědělské komodity nebo těžba energetického uhlí.
- Fond nicméně může investovat do společností zapojených do konvenčních zbraní nebo jaderných zbraní, které překračují určité prahové hodnoty obratu, pokud jsou zařazeny na speciální seznam (*whitelist*), jak je uvedeno v těchto zásadách. Whitelist je seznam sestavený skupinou KBC a zahrnuje společnosti zapojené do konvenčních zbraní nebo jaderných zbraní, které jsou však považovány za přijatelné jako investice v rámci zodpovědných fondů, s přihlédnutím k faktorům, jako je podíl prodeje zbraní do zemí mimo NATO a možné zapojení do sporů v oblasti lidských práv souvisejících s ozbrojenými konflikty.

Toto prověřování rovněž zajišťuje, že emitenti, kteří závažně porušují základní zásady ochrany životního prostředí, sociální odpovědnosti a řádné správy společností, jsou vyloučeni z investičního vesmíru Fondu.

Více informací o konkrétních kritériích pro vyloučení naleznete v příloze č. 3 tohoto statutu.

- 4.5.10. Tyto zásady negativního screeningu nejsou vyčerpávající a mohou být čas od času upraveny pod dohledem Poradního výboru pro zodpovědné investování.

4.5.11. Metodika pozitivního výběru.

V rámci definovaného investičního vesmíru a dalších výše popsanych limitů jsou cíle zodpovědného investování Fondu následující:

1. prosazovat začlenění udržitelnosti do rozhodování emitentů (společností, vlád, nadnárodních dlužníků a/nebo agentur napojených na vlády) upřednostňováním emitentů s lepším skóre (rizika) ESG, kde ESG znamená "environmentální, sociální, správa a řízení", a
2. prosazovat zmírňování změny klimatu upřednostňováním emitentů s nižší intenzitou skleníkových plynů s cílem splnit předem stanovený cíl v oblasti intenzity skleníkových plynů;
3. prosazovat udržitelný rozvoj prostřednictvím „udržitelných investic“ v souladu s čl. 2.17 SFDR. Udržitelné investice zahrnují (i) dluhopisy financující zelené a/nebo sociální projekty a (ii) investice

do emitentů, kteří přispívají k plnění Cílů udržitelného rozvoje OSN a dále nástroje, kterým KBC AM udělila označení „udržitelný rozvoj“ na doporučení Poradního výboru pro zodpovědné investování. Pro kategorii investic dle bodu (ii) však nebylo stanoveno žádné závazné minimální procento, ačkoli tyto investice přispívají k dosažení minimálního procenta "udržitelných investic" u tohoto Fondu.

4.5.12. Cíle Fondu jsou k dispozici v příloze č. 3 tohoto statutu.

4.5.13. Skóre (rizika) ESG

Příspěvek k začlenění udržitelnosti do rozhodování emitentů se měří na základě skóre (rizika) ESG. Společnostem se přiřazuje skóre rizika ESG, státům se přiřazuje skóre ESG. Toto skóre představuje souhrnné posouzení výkonnosti daného subjektu podle řady kritérií ESG, která jsou v maximální možné míře založena na objektivních ukazatelích. Hlavními faktory, z nichž vycházejí kritéria ESG, jsou:

1. V případě nástrojů vydaných společnostmi:

- ohleduplnost k životnímu prostředí (např. snížení emisí skleníkových plynů);
- pozornost věnovaná společnosti (např. pracovní podmínky zaměstnanců); a
- správa a řízení společnosti (např. nezávislost a rozmanitost představenstva).

Skóre rizika ESG je přiřazováno nejméně 90 % investic do společností v portfoliu Fondu, měřeno podle aktiv pod správou.

Skóre rizika ESG pro společnosti je skóre rizika ESG poskytované poskytovatelem dat, kterým je společnost Sustainalytics nebo na základě interního výzkumu.

2. V případě nástrojů vydaných vládami, nadnárodními dlužníky a/nebo agenturami napojenými na vlády se používá těchto pět pilířů

- celková ekonomická výkonnost a stabilita (např. kvalita institucí a vlády);
- sociálně-ekonomický rozvoj a zdraví obyvatelstva (např. vzdělávání a zaměstnanost);
- rovnost, svoboda a práva všech občanů;
- politika životního prostředí (např. změna klimatu); a
- bezpečnost, mír a mezinárodní vztahy.

4.5.14. Tyto seznamy nejsou vyčerpávající a mohou být změněny pod dohledem Poradního výboru pro zodpovědné investování. Skóre ESG je přiřazováno nejméně 90 % investic do zemí v portfoliu Fondu, měřeno podle aktiv pod správou.

4.5.15. K dosažení tohoto cíle je skóre rizika ESG u části portfolia Fondu investujícího do společností porovnáváno se skóre rizika ESG portfolia sestaveného na základě vah následující referenční hodnoty iBoxx Euro Corporates Overall Total Return Index.

4.5.16. K dosažení tohoto cíle je skóre ESG u části portfolia Fondu investujícího do států porovnáváno se skóre rizika ESG portfolia sestaveného na základě vah následujícího referenčního portfolia globálních vládních dluhopisů (složeným z následujících benchmarků: 1/3 J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index a 2/3 J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index).

4.5.17. Více informací o skóre (rizika) ESG a konkrétních cílech Fondu naleznete v příloze č. 3 tohoto statutu.

4.5.18. Cíle jsou pravidelně sledovány a vyhodnocovány a mohou být upraveny.

4.5.19. Intenzita skleníkových plynů

Cíl prosazovat zmírňování změny klimatu upřednostňováním emitentů s nižší intenzitou skleníkových plynů s cílem splnit předem stanovený cíl intenzity skleníkových plynů pokrývá nejméně 90 % portfolia. Tento cíl se nevztahuje na emitenty, pro něž nejsou údaje k dispozici.

4.5.20. Příspěvek emitentů ke zmírňování změny klimatu se měří na základě jejich intenzity skleníkových plynů. Pro společnosti je intenzita skleníkových plynů definována jako absolutní emise skleníkových plynů (v tunách ekvivalentu CO₂) děleno výnosy (v mil. USD). Pro země je definována jako emise skleníkových plynů (v tunách ekvivalentu CO₂) děleno hrubým domácím produktem (v běžných cenách, v mil. USD).

4.5.21. Cíle pro nástroje vydané společnostmi se liší od cílů pro nástroje vydané vládami, nadnárodními dlužníky a/nebo agenturami napojenými na vládu.

4.5.22. Více informací o intenzitě skleníkových plynů naleznete v příloze č. 3 tohoto statutu.

4.5.23. Cíle jsou pravidelně sledovány a vyhodnocovány a mohou být upraveny.

4.5.24. Udržitelné investice

4.5.25. Cíle udržitelného rozvoje OSN

V rámci prosazování udržitelného rozvoje bude Fond investovat minimální část portfolia do emitentů, kteří přispívají k Cílům udržitelného rozvoje OSN. Cíle udržitelného rozvoje OSN zahrnují jak sociální, tak environmentální cíle.

4.5.26. Má se za to, že společnosti přispívají k udržitelnému rozvoji, pokud je alespoň 20 % jejich příjmů spojeno s Cíli udržitelného rozvoje OSN. Činnost společností je posuzována na základě více udržitelných témat, která lze spojit s Cíli udržitelného rozvoje OSN.

- 4.5.27. Vlády jsou hodnoceny na základě pěti pilířů, jak je popsáno ve skóre ESG, které obsahuje ukazatele, jež lze spojit s 17 Cíli udržitelného rozvoje OSN. Pokud vláda dosáhne dostatečně dobrých výsledků v jednom z těchto pilířů a není výrazně negativní v ostatních pilířích, dluhopisy této vlády a jejích dílčích vlád a agentur jsou považovány za nástroje, které přispívají k udržitelnému rozvoji. Dluhopisy nadnárodních organizací přispívají k cílům udržitelného rozvoje OSN, pokud je splněno jedno ze dvou kritérií:
- nejméně polovina jejích členů přispívá k plnění cílů udržitelného rozvoje OSN (váženo hlasovacími právy / plně splaceným kapitálem / procentním podílem obyvatelstva (v pořadí podle dostupnosti)).
 - posláním nadnárodní organizace má udržitelný cíl a méně než polovina jejích členů spadá do nejhorší poloviny našeho prověřování kontroverzních režimů.
- 4.5.28. Nástroje emitentů, kteří splňují tyto požadavky, jsou označeny jako "udržitelné investice" podle čl. 2.17 SFDR.
- 4.5.29. Kromě toho může KBC AM udělit investičním nástrojům vydaných společnostmi nebo vládami označení "udržitelný rozvoj" na doporučení Poradního výboru pro zodpovědné investování. V takovém případě se tyto investice rovněž kvalifikují jako "udržitelné investice" podle čl. 2.17 SFDR. Nicméně udělení označení "udržitelný rozvoj" ze strany KBC AM vládním nástrojům na doporučení Poradního výboru pro zodpovědné investování je velmi výjimečné.
- 4.5.30. Více informací o používané metodice a konkrétních cílech Fondu naleznete v příloze č. 3 tohoto statutu.
- 4.5.31. Cíle jsou pravidelně sledovány a vyhodnocovány a mohou být upraveny.
- 4.5.32. Dluhopisy financující zelené a/nebo sociální projekty
S cílem prosadit přechod k udržitelnějšímu světu se Fond zavazuje investovat minimální část portfolia do dluhopisů financujících zelené nebo sociální projekty. Dluhopisy, jejichž výnosy budou použity výhradně k financování zelených nebo sociálních projektů (případně jejich kombinaci), které jsou v souladu se Zásadami pro zelené dluhopisy a Zásadami pro sociální dluhopisy o použití výnosů Mezinárodní asociace kapitálových trhů (ICMA), se považují za dluhopisy financující zelené a/nebo sociální projekty. Dodržování těchto zásad je ověřeno externě. Kromě toho budou za dluhopisy financující zelené nebo sociální projekty považovány dluhopisy, které jsou v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/2631 ze dne 22. listopadu 2023 o evropských zelených dluhopisech a o volitelném zveřejňování informací o dluhopisech nabízených jako environmentálně udržitelné a informací o dluhopisech vázaných na udržitelnost ("Evropský standard pro zelené dluhopisy"). Nástroje, které splňují tyto požadavky, jsou v souladu s čl. 2.17 SFDR označeny jako "udržitelné investice".
- 4.5.33. Více informací o dluhopisech financujících zelené a/nebo sociální projekty a konkrétních cílech Fondu naleznete v příloze č. 3 tohoto statutu.
- 4.5.34. Cíle jsou pravidelně sledovány a vyhodnocovány a mohou být upraveny.
- 4.5.35. Možné výjimky**
Nelze však vyloučit, že se dočasně uskuteční velmi omezené množství investic do aktiv, která nesplňují výše uvedená kritéria. Důvody pro to mohou být následující:
- vývoj, v jehož důsledku již nelze emitenta po koupi považovat za způsobilého;
 - podnikové události, jako je fúze jedné společnosti s druhou, kdy fúzující společnost již nemůže být považována za způsobilého emitenta na základě výše uvedených kritérií;
 - nesprávné údaje, v jejichž důsledku jsou aktiva investována (chybně a neúmyslně) do aktiv nakoupených v době, kdy neměla být způsobilá pro Fond;
 - plánovaná aktualizace screeningových kritérií, v jejichž důsledku by měla být aktiva z Fondu vyloučena, ale u nichž se Společnost rozhodne upustit od okamžitého prodeje v nejlepším zájmu investorů;
 - vnější okolnosti, jako jsou pohyby trhu a aktualizace externích údajů, mohou vést k tomu, že investice Fondu výše uvedených cílů nedosáhnou.
- 4.5.36. V těchto případech Společnost co nejdříve nahradí dotčená aktiva vhodnějšími aktivy, přičemž vždy zohlední výhradně zájem investora.
- 4.5.37. Kromě toho může Společnost za účelem účinné správy portfolia ve významné míře používat deriváty vztahující se k aktivům emitovaným emitenty, které by nebyly způsobilé pro zařazení do Fondu, pokud na trhu není k dispozici žádná použitelná a srovnatelná alternativa. Kromě toho protistrany, s nimiž jsou derivátové obchody uzavřeny, nemusí nutně splňovat zodpovědné charakteristiky.
- 4.5.38. Informace související s taxonomií**
K datu vydání tohoto statutu se Fond nezavazuje investovat minimální podíl svých aktiv do environmentálně udržitelných hospodářských činností, které přispívají k dosažení některého z environmentálních cílů stanovených v článku 9 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o vytvoření rámce pro usnadnění udržitelných investic ("taxonomie EU"). Toto bude pravidelně sledováno, a

jakmile budou k dispozici dostatečně spolehlivé, včasné a ověřitelné údaje od společností, do nichž bylo investováno, může být statut aktualizován.

4.5.39. Nefinanční společnosti, které mají podle údajů společnosti Trucost alespoň 20 % svých příjmů v souladu s taxonomií EU, jsou považovány za společnosti přispívající k udržitelnému rozvoji. Pro společnosti ve finančním sektoru platí jiná metodika. V případě úvěrových institucí je soulad s taxonomií EU založen na poměru zelených aktiv, zatímco u ostatních finančních společností je soulad s taxonomií EU založen na souladu jejich investičních portfolií. Nástroje společností, které splňují tyto požadavky, se označují jako "udržitelné investice" podle čl. 2.17 SFDR. Zelené dluhopisy splňující Evropský standard pro zelené dluhopisy jsou rovněž považovány za investice v souladu s taxonomií EU a označovány jako "udržitelné investice". Více informací o procentuálním podílu v portfoliu, který byl na základě tohoto kritéria ve sledovaném období považován za "udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU", naleznete ve výročních zprávách Fondu.

4.5.40. Více informací o taxonomii EU naleznete v příloze č. 3 tohoto statutu.

4.5.41. Transparentnost nepříznivých dopadů na udržitelnost

Fond zvažuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti tím, že zohledňuje hlavní ukazatele nepříznivého dopadu, jak jsou popsány v nařízení SFDR.

4.5.42. Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jsou výslovně zohledněny prostřednictvím obecných zásad vyloučení pro konvenční fondy a fondy zodpovědného investování, a dále zvláštní zásad vyloučení pro fondy zodpovědného investování. Více informací o hlavních ukazatelích nepříznivého dopadu, které byly zohledněny, lze nalézt na www.csobam.cz/udrzitelnost > Obecné zásady vyloučení pro konvenční fondy a fondy zodpovědného investování a na www.csobam.cz/udrzitelnost > Zásady vyloučení pro fondy zodpovědného investování.

4.5.43. Kromě toho jsou hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti implicitně zohledněny prostřednictvím Politiky hlasování a zapojení skupiny KBC AM. Více informací lze nalézt na www.csobam.cz/udrzitelnost > Proxy Voting and Engagement Policy.

4.5.44. Více informací o tom, jak se Fond snaží zohlednit hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti, lze nalézt také v příloze č. 3 tohoto statutu. Prohlášení o tom, jak Fond zohlednil hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti během vykazovaného období, lze nalézt také ve výročních zprávách Fondu.

4.6. Informace o zákazech

4.6.1. Fond nepoužívá svůj majetek k poskytnutí zápůjčky, úvěru, daru, zajištění dluhu třetí osoby nebo úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním majetku Fondu.

4.6.2. Fond nesmí investovat do aktiv, u nichž nelze spolehlivě určit jejich cenu.

4.7. Podmínky pro přijímání úvěrů a zápůjček a zajišťování financování

4.7.1. Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku pouze za podmínek uvedených v § 71 a násl. Nařízení o technikách.

4.7.2. Celková expozice se pro účely Fondu vypočítá závazkovou metodou.

4.7.3. Zajišťování financování (Securities Financing Transaction)

4.7.4. Fond může za účelem zajišťování financování uzavírat následující obchody:

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

4.7.5. Podstatou SFT transakcí je využívání aktiva protistrany k získání financování. K uzavírání SFT mohou být využita všechna aktiva (až do výše 100 %), která mohou být podle tohoto statutu pořízována do majetku Fondu, zejména akcie a dluhopisy. Vzhledem k tomu, že využití SFT k zajištění financování Fondu je mimořádným prostředkem, činí obvyklý podíl spravovaných aktiv využitých pro SFT 0 %. Fond může jako přijatelný kolaterál přijmout pouze vysoce likvidní investiční cenný papír, který může být nabyt do majetku Fondu. Kolaterál je oceňován ve shodné frekvenci jako majetek ve Fondu podle tržních standardů. Přijatý kolaterál je veden na majetkovém účtu Fondu a je zachycen v účetní evidenci Fondu. Opětovné použití kolaterálu je možné pouze se souhlasem obou protistran SFT.

- 4.7.6. Protistranou SFT může být pouze instituce podle § 6 odst. 3 Nařízení o technikách. Protistrana musí být schválena příslušnými výbory Společnosti. Kreditní riziko protistrany je hodnoceno na základě ratingu, v případě, že rating není dostupný je kreditní riziko hodnoceno na základě interní analýzy Společnosti opírající se zejména o:
- a) vlastnickou strukturu,
 - b) velikost protistrany,
 - c) hospodářské výsledky,
 - d) doba existence protistrany na trhu,
 - e) reference.
- 4.7.7. Protistranou SFT může být i ČSOB, která je spolu se Společností členem skupiny KBC Group.
- 4.7.8. S využitím SFT souvisí zejména následující rizika:
- a) Úvěrové (kreditní) riziko – riziko že protistrana nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu.
 - b) Měnové riziko – toto riziko souvisí s pohybem kurzů měn. Žádné u repo operací v domácí měně. U ostatních měn nízké, mírné až vysoké, což závisí na kurzových pohybech vůči domácí měně
 - c) Úrokové riziko - riziko změny úrokových sazeb je nízké vzhledem k obvyklé krátkodobosti těchto transakcí.
 - d) Riziko úschovy - riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním či úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu (kolaterál)
 - e) Riziko opětovného použití kolaterálu – jde o druh úvěrového rizika, které souvisí se sekundárním zainvestováním poskytnutého kolaterálu protistranou.
- 4.7.9. Peněžní prostředky získané ze SFT investuje Fond pouze do pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně, cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování.

4.8. Charakteristika typického investora

- 4.8.1. Fond je určen pro tyto investory:

Znalosti:	Investor by měl mít alespoň základní znalosti o investování na kapitálovém trhu.
Zkušenosti:	Investor nemusí mít žádné zkušenosti s investováním na kapitálovém trhu.
Schopnost nést ztrátu:	Investor by měl být schopen nést částečnou nebo úplnou ztrátu investice.
Riziková tolerance:	Investor by se měl seznámit s riziky spojenými s investicí do Fondu v čl. 5 tohoto statutu a být ochoten je podstoupit.
Doporučený investiční horizont	Investor by si měl investici ponechat minimálně 4 roky.

5. RIZIKOVÝ PROFIL

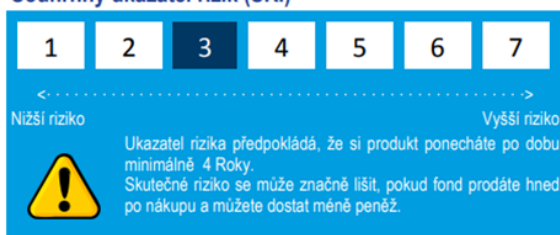
5.1. Upozornění

Hodnota investice může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výnosy dosažené v minulosti nejsou zárukou pro dosažení stejných výnosů v budoucnosti.

5.2. Souhrnný ukazatel rizik

Rizikový profil Fondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen především souhrnným ukazatelem rizik (SRI):

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



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

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

Souhrnný ukazatel rizik se pravidelně přehodnocuje a může se proto zvyšovat i snižovat. Údaj se vypočítává pro investora investujícího v CZK. Nejaktuálnější informaci o výši souhrnného ukazatele rizik lze zjistit ve sdělení klíčových informací Fondu a na Internetových stránkách.

5.3. Druhy rizik spojených s investicí do Fondu

Druh riziko	Stručná definice rizika	Výše rizika	Vysvětlení
Tržní riziko	Riziko, že celý trh, určitá třída aktiv nebo konkrétní aktivum klesne, což ovlivní ceny a hodnoty aktiv v portfoliu.	Vysoká	Úroveň rizika odráží volatilitu akciového trhu.
Úrokové riziko	Riziko změny úrokových sazeb. Jedná se o speciální součást tržního rizika dopadající zejména na dluhopisové instrumenty.	Střední	Úroveň rizika odráží citlivost výkonnosti Fondu na změnu výše úrokové míry.
Měnové riziko	Riziko, že hodnota investice bude ovlivněna změnami směnných kurzů. Jedná se rovněž o součást tržního rizika.	Střední	Úroveň rizika odráží fluktuaci cizích měn vzhledem k měně Fondu.
Úvěrové (kreditní) riziko	Riziko, že emitent či protistrana – nejčastěji emitent dluhopisu – nesplní svůj závazek vyplatit smluvený úrok nebo jistinu.	Střední	Úroveň rizika odráží složení a míru koncentrace dluhových instrumentů v portfoliu Fondu.
Riziko vypořádání	Riziko, že vypořádání transakce neproběhne podle očekávání.	Nízká	
Riziko pákového efektu	Riziko, že i malý pohyb ceny podkladového aktiva může mít za následek nepoměrně větší změnu v hodnotě derivátu.	Nízká	
Rizika spojená s používáním technik obhospodařování Fondu	Riziko budoucího nepříznivého vývoje ceny podkladového aktiva spojené s použitím finančních derivátů, jako jsou zejména FX forwardy/swapy,	Nízká	

	úrokové/měnové swapy nebo futures.		
Operační riziko	Riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování.	Nízká	
Riziko zrušení Fondu	Riziko zrušení Fondu z důvodů uvedených v legislativě ZISIF, například z důvodu odnětí povolení.	Nízká	
Riziko zpětných odkupů	Riziko negativního dopadu velkých objemů zpětných odkupů podílových listů Fondu v daném čase vyžadujících velký objem prodávaných aktiv Fondu, a to za cenu, za kterou by Fond za normálních okolností a při nižším objemu tato aktiva neprodával.	Nízká	
Riziko nedostatečné likvidity	Riziko spočívající v nemožnosti prodat aktivum v požadovaném okamžiku, popřípadě v požadovaném okamžiku získat za aktivum přiměřenou cenu.	Nízká	
Riziko kumulace poplatků	Riziko účtování vstupních nebo výstupních poplatků dalšími fondy, do kterých Fond investuje.	Nízká	
Riziko udržitelnosti	Riziko nepříznivého ovlivnění hodnoty investice událostmi nebo podmínkami v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení.	Nízká	
Environmentální riziko	Riziko nepříznivého ovlivnění hodnoty investice událostmi nebo podmínkami v oblasti životního prostředí včetně těch plynoucích ze změny klimatu a jiného zhoršování životního prostředí.	Nízká	
Sociální riziko	Riziko nepříznivého ovlivnění hodnoty investice sociálními událostmi nebo podmínkami.	Nízká	
Riziko v oblasti správy a řízení	Riziko nepříznivého ovlivnění hodnoty investice událostmi nebo okolnostmi vyplývajících z nedostatečné správy a řízení.	Nízká	

- 5.3.1. Rizika zde uvedená nelze použít jako vyčerpávající seznam rizik a potenciální investoři by si měli být vědomi, že investice do Fondu může být čas od času vystavena rizikům neočekávané povahy.
- 5.3.2. Podrobné informace k jednotlivým druhům rizik naleznete v dokumentu Doplnkové informace ke statutům fondů na www.csobam.cz/dokumenty.

5.4. Zahrnování rizika udržitelnosti do investiční strategie

- 5.4.1. Riziko udržitelnosti je zohledňováno definováním zásad vyloučení, které se vztahují na všechny fondy a jsou dostupné na www.csobam.cz/udrzitelnost > Obecné zásady vyloučení pro konvenční fondy a fondy zodpovědného investování a dodatečných kritérií pro zodpovědné investování, které se vztahují jen na fondy zodpovědného investování a jsou dostupné na www.csobam.cz/udrzitelnost > Zásady vyloučení pro fondy zodpovědného investování.
- 5.4.2. Podkladové investice jsou neustále posuzovány na úrovni emitentů, ale také (pokud je to relevantní) na úrovni alokace aktiv a regionální nebo sektorové alokaci. V těchto pravidelných hodnoceních je riziko udržitelnosti považováno za jeden z různých prvků, které mohou ovlivnit výnos. Výzkumný tým zodpovědného investování přiřazuje hodnocení rizika ESG většině společností zařazených do nejznámějších benchmarků a vybraným malým a středním společnostem na základě vstupních dat od poskytovatele ESG údajů. Hodnocení rizika ESG je sdíleno s portfolio manažery a strategy, aby je mohli využít jako faktor při investičním rozhodování. Fondy zodpovědného investování mohou zároveň mít dodatečný cíl ke zlepšení průměrného hodnocení (rizika) ESG. Více informací o metodice zodpovědného investování naleznete na www.csobam.cz/udrzitelnost > Investiční politika pro fondy zodpovědného investování.

5.5. Řízení rizik

- 5.5.1. Společnost je odpovědná za řízení rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a měřit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia Fondu.
- 5.5.2. Řízení likvidity portfolia Fondu spočívá především ve volbě takových nástrojů, které zaručují likviditu portfolia ve smluvně sjednaných lhůtách. Za běžných okolností probíhá odkupování podílových listů vydávaných Fondem v souladu s čl. 13.2.6 tohoto statutu. Za mimořádných okolností, v případě krize likvidity, která může i přes všechna opatření vzniknout, může Společnost přistoupit k pozastavení vydávání a odkupování podílových listů podle čl. 13.2.9 tohoto statutu. Další informace k řízení likvidity naleznete v dokumentu Doplňkové informace ke statutům fondů na www.csobam.cz/dokumenty.

6. INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

6.1. Výkonnost Fondu

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

6.2. Upozornění

- 6.2.1. Historická výkonnost Fondu nemusí být spolehlivým ukazatelem ani zárukou jeho budoucí výkonnosti, v tomto směru má pouze omezenou použitelnost. Výkonnost Fondu je v českých korunách (CZK). Do výpočtu historické výkonnosti jsou zahrnuty náklady hrazené z majetku Fondu (čl. 9.3 tohoto statutu), ale nejsou zahrnuty vstupní a výstupní poplatky (přirážky a srážky), což může mít na tuto výkonnost vliv. Fond vznikl v roce 2025. Historická výkonnost Fondu nemůže být zobrazena, neboť investice do Fondu se začaly nabízet až v roce 2026, tudíž nejsou k dispozici dostatečné údaje.

7. ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU

7.1. Pravidla při obhospodařování majetku Fondu

- 7.1.1. Majetek Fondu obhospodařuje Společnost svým jménem na účet podílníků Fondu. Ustanovení OZ upravující správu cizího majetku se pro obhospodařování Fondu nepoužijí.

7.2. Účetní období

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

7.3. Schvalování účetní závěrky Fondu

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

7.4. Oceňování majetku a dluhů Fondu

- 7.4.1. Majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie s tím, že
- a) pro určení reálné hodnoty dluhopisu nebo obdobného cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru představujícího právo na splacení dlužné částky je možné použít průměrnou cenu mezi nejlepší závaznou nabídkou a poptávkou (středová cena) a
 - b) pro určení reálné hodnoty akcie nebo obdobného cenného papíru nebo zaknihovaného cenného papíru představujícího podíl na obchodní společnosti nebo jiné právnické osobě je možné použít hodnotu, která je vyhlášena na evropském regulovaném trhu nebo na zahraničním trhu obdobném regulovanému trhu a která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je okamžik ocenění a nejvíce se blížícímu okamžiku ocenění.
- 7.4.2. Cenné papíry a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu a deriváty v majetku Fondu jsou oceňovány pravidelně nejméně jedenkrát týdně, vždy však ke dni, k němuž se vypočítává aktuální hodnota podílového listu.
- 7.4.3. Majetek a dluhy Fondu jsou oceňovány ke dni stanovení aktuální hodnoty podílového listu Fondu bez sestavení účetní závěrky nebo ke dni sestavení účetní závěrky.

7.5. Použití zisku z výsledků hospodaření s majetkem Fondu

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

8. ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM

8.1. Podílové listy Fondu podle tříd

Název třídy	Kapitalizační třída
Forma:	Na jméno
Jmenovitá hodnota a měna:	1,- Kč
ISIN:	CZ1005100105
Způsob použití zisku nebo výnosů z hospodaření	Reinvestice
Okruh investorů	Klienti ČSOB Private Banking

8.2. Náhrada škody při nesprávném výpočtu aktuální hodnoty podílových listů

Společnost není povinná nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty podílových listů, pokud

- a) výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši náhrady, nebo
- b) odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty nepřesahuje 0,50 % hodnoty fondového kapitálu Fondu.

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

8.3.1. S podílovým listem jsou spojena následující práva:

- podíl podílníka na majetku ve Fondu,
- právo na odkoupení podílového listu Fondu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou k příslušnému obchodnímu dni,
- právo na zaplacení aktuální hodnoty podílového listu nejpozději do 1 měsíce ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílového listu,
- právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů Fondu,
- právo na bezplatné poskytnutí sdělení klíčových informací a v případě, že o ně podílník požádá, také poskytnutí statutu, poslední uveřejněné výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu. Tyto dokumenty jsou k dispozici též na Internetových stránkách.

8.4. Způsob prokázání vlastnického práva k podílovému listu Fondu

- 8.4.1. Vlastnické právo k podílovému listu se u podílníků – fyzických osob prokazuje výpisem z majetkového účtu vlastníka cenných papírů a dokladem totožnosti. U podílníků – právnických osob výpisem z jejich majetkového účtu vlastníka cenných papírů, výpisem z příslušného rejstříku podílníka ne starším tří měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat.

9. ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH FONDU

9.1. Struktura poplatků a nákladů Fondu

Kapitalizační třída

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice	
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice. Podílníkům, kterým není Společností nebo Fondem účtován vstupní nebo výstupní poplatek, může být distributorem účtován poplatek za obstarání nákupu či zpětného odkupu podílových listů Fondu, který nepřekročí maximální výši vstupního nebo výstupního poplatku.	
Vstupní poplatek (přirážka)	0 % z investované částky
Výstupní poplatek (srážka)	0 % z odkupované částky
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku (neplatí investor)	
Celková nákladovost (TER)*	0,92 %
Syntetický TER**	1,30 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek (neplatí investor)	
Výkonnostní poplatek (výnosová odměna)	není

* Ukazatel celkové nákladovosti (TER) je roven poměru celkové výše nákladů Fondu k průměrné měsíční hodnotě jeho fondového kapitálu při zohlednění specifických nákladů dané třídy. Celkovou výši nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Ukazatel celkové nákladovosti tak udává, jak je majetek ve Fondu zatížen veškerými náklady Fondu. Do hodnoty celkové nákladovosti není započítána 5% daň z příjmů hrazená Fondem. Celková nákladovost je uváděna za poslední roční účetní období. Její výše může rok od roku kolísat.

** Vzhledem k tomu, že Fond investuje více než 10 % čisté hodnoty aktiv do cenných papírů jiných fondů kolektivního investování nebo srovnatelných zahraničních investičních fondů, uvádí se i tzv. syntetický TER. Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na celkovém majetku Fondu, přičemž vstupní a výstupní poplatky cílových fondů se v tomto případě započítávají do TER cílových fondů. Pokud cílový fond nezveřejnil vlastní TER, jeho výše se pro účely výpočtu syntetického TER odhaduje. Při výpočtu syntetického TER se přihlíží ke skutečnostem dle čl. 9.4.2 tohoto statutu.

9.2. Upozornění

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

9.3. Náklady hrazené z majetku Fondu:

- a) správní a soudní poplatky,
- b) daně a náklady související s daňovou agendou (např. služby daňového poradce),
- c) úplata za výkon funkce depozitáře,
- d) úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Fondu,
- e) náklady na účetní a daňový audit,
- f) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- g) úplata za úschovu, správu a uložení zahraničních cenných papírů u zahraničních bank nebo u jiných depozitářů, úplata za úschovu cenných papírů svěřených do úschovy depozitáři Fondu, úplata za vedení majetkových účtů a správu cenných papírů u centrálního depozitáře,
- h) náklady na poplatky a provize na operace s investičními nástroji, včetně úplaty za výzkum poskytovaný obchodníkem s cennými papíry,
- i) náklady na vymáhání pohledávek Fondu (např. daňové vratky) za předpokladu, že náklady spojené s vymáháním jsou úměrné příjmu z pohledávky (např. notářské služby, ověřené překlady apod.),
- j) další výše neuvedené náklady účelně vynaložené v souvislosti s obhospodařováním nebo administrací Fondu.

9.4. Úplata Společnosti

- 9.4.1. Výše úplaty Společnosti za obhospodařování a administraci Fondu činí maximálně 0,9 % průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve Fondu, jehož hodnota se vypočte jako průměr hodnoty fondového kapitálu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Konkrétní výši úplaty stanovuje Společnost a uveřejňuje ji na Internetových stránkách.
- 9.4.2. V případě, že jsou do majetku Fondu nakoupené cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydané jinými fondy obhospodařovanými Společností, nejde-li o obhospodařování na základě smlouvy o svěření činnosti, je správcovský poplatek v plné výši vrácen do majetku Fondu. V případě, že jsou do majetku Fondu nakoupeny cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry fondů ze skupiny KBC Group jiných než uvedených v předchozí větě, je pobídka za umístění těchto fondů vrácena v plné výši do majetku Fondu.
- 9.4.3. Úplata je hrazena zálohově vždy do 15 dnů po uplynutí kalendářního měsíce s následným ročním vyúčtováním na základě ověření roční účetní závěrky auditorem, ne však později než do tří měsíců po ukončení účetního období.

9.5. Úplata Depozitáři

- 9.5.1. Úplata za výkon činnosti Depozitáře se stanoví na základě hodnoty fondového kapitálu obhospodařovaného Fondu vykázané Společností k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která může činit maximálně 0,12 % hodnoty fondového kapitálu Fondu plus případná daň z přidané hodnoty v zákonem stanovené výši. Konkrétní výše úplaty je uvedena ve smlouvě o výkonu činnosti Depozitáře.
- 9.5.2. V úplatě Depozitáři nejsou zahrnuty transakční poplatky za vypořádání obchodů s investičními nástroji a poplatky za správu a úschovu investičních nástrojů. Tyto poplatky jsou hrazeny z majetku Fondu a konkrétní způsob stanovení výše těchto poplatků je uveden v příslušné smlouvě.

10. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

10.1. Depozitář

- 10.1.1. Depozitářem Fondu je ČSOB. Depozitář je součástí konsolidačního celku KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brussel, Belgické království. Společnost KBC Bank NV je součástí skupiny KBC Group. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů, který vede Česká národní banka.

10.2. Činnosti Depozitáře

10.2.1. Depozitář v souladu se ZISIF, statutem Fondu a depozitářskou smlouvou zejména:

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

10.3. Odpovědnost Depozitáře

10.3.1. Pokud Depozitář způsobí Fondu nebo podílníkovi újmu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře Fondu, je povinen ji nahradit podle § 80 až § 82 ZISIF.

10.4. Informace o úschovou pověřených třetích osobách

10.4.1. Depozitář pověřil třetí osoby úschovou nebo jiným opatrováním zahraničních cenných papírů. Depozitář má u subjektů uvedených v příloze č. 1 tohoto statutu zřízené účty cenných papírů a na těchto účtech cenných papírů jsou evidovány cenné papíry Fondu. Tímto pověřením není dotčena odpovědnost Depozitáře za úschovu a jiné opatrování majetku Fondu.

11. POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

11.1. Distribuce podílových listů a interní audit (činnost administrace)

- 11.1.1. Na základě Smlouvy o distribuci podílových listů a souvisejících činnostech uzavřené mezi Společností a ČSOB, obstarává ČSOB vydávání a odkup podílových listů Fondu, zajišťuje provedení příslušných změn na majetkových účtech vlastníků podílových listů v samostatné evidenci a zabezpečuje finanční vypořádání transakcí. Služby podle uvedené smlouvy poskytuje ČSOB jednak pro své klienty, s nimiž uzavřela komisionářskou smlouvu a jednak pro podílníky, s nimiž má nebo bude mít Společnost uzavřené smlouvy o investování do fondů. Na základě této smlouvy vede též ČSOB pro Společnost v souladu s § 93 odst. 1 písm. a) ZPKT samostatnou evidenci, v níž jsou evidovány i podílové listy Fondu, a poskytuje služby provozování obchodního systému ČSOB. ČSOB rovněž zajišťuje rozdělování a vyplácení výnosů z majetku fondů, které výnosy rozděluje a vyplácí, a vystavuje a zasílá podílníkům výpisy z majetkových účtů.
- 11.1.2. Na základě Rámcové smlouvy o vnitroskupinových službách a Prováděcí smlouvy č. 1 Auditní práce a služby uzavřených mezi Společností a ČSOB provádí ČSOB interní audit činnosti Společnosti.
- 11.1.3. Úplata ČSOB za výše uvedené činnosti je hrazena z majetku Společnosti.

11.2. Produktová podpora (činnost administrace)

- 11.2.1. Na základě Smlouvy o spolupráci při podpoře nabízení fondů kolektivního investování uzavřené mezi Společností a společností KBC AM, reprezentovanou odštěpným závodem s názvem KBC AM, ČSOB pobočka, se sídlem Radlická 333/150, 150 00 Praha 5, IČ 07716516, zajišťuje KBC AM, ČSOB pobočka vyhotovování propagačních sdělení Fondu a podporu ČSOB při činnostech, které ČSOB provádí podle čl. 11.1.1 tohoto statutu.
- 11.2.2. Úplata KBC AM, ČSOB pobočka za tyto činnosti je hrazena z majetku Společnosti.

11.3. Uzavírání vybraných obchodů na účet Fondu (činnost obhospodařování)

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

12. DALŠÍ INFORMACE

12.1. Informace o statutu a sdělení klíčových informací Fondu

- 12.1.1. Statut Fondu se aktualizuje podle potřeby, vždy však po ukončení účetního období. Změny statutu Fondu navrhuje a schvaluje představenstvo Společnosti. Změny statutu Fondu nabývají platnosti a účinnosti dnem jejich schválení představenstvem, pokud není stanovena pozdější účinnost.
- 12.1.2. Vedle statutu Fondu je uveřejňováno i sdělení klíčových informací. Sdělení klíčových informací musí být v souladu s informacemi uvedenými ve Statutu. Podílníkům musí být před uskutečněním investice poskytnuto sdělení klíčových informací v aktuálním znění.
- 12.1.3. Statut, sdělení klíčových informací a jejich změny se uveřejňují na Internetových stránkách. Podílníci mohou na požádání bezúplatně získat statut Fondu v aktuálním znění prostřednictvím prodejních míst a v sídle Společnosti.
- 12.1.4. Veškeré další dokumenty se uveřejňují též na Internetových stránkách.
- 12.1.5. Změna investiční strategie Fondu je možná za podmínek daných ZISIF.

12.2. Likvidace Fondu

- 12.2.1. Fond se zrušuje s likvidací za podmínek podle § 375 ZISIF.
- 12.2.2. Po vstupu Fondu do likvidace zpeněží Společnost majetek ve Fondu a splní dluhy do 6 měsíců ode dne zrušení Fondu. Do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů bude podílníkům vyplacen jejich podíl na likvidačním zůstatku.

12.3. Přeměna Fondu

- 12.3.1. Přeměna Fondu je možná podle § 381 a násl. ZISIF. O případné přeměně Fondu rozhoduje představenstvo Společnosti. Rozhodnutí o přeměně Fondu bude přijato pouze za podmínky, že takové rozhodnutí nebude v rozporu s oprávněnými zájmy podílníků Fondu a zároveň přinese efektivnější obhospodařování majetku Fondu.
- 12.3.2. Do 1 měsíce ode dne nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky o povolení přeměny budou podílníci o tomto rozhodnutí informováni na Internetových stránkách. Uveřejněním oznámení vzniká podílníkům Fondu, který má být sloučením zrušen, právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům spojeným s odkoupením podílového listu. Toto právo zanikne, není-li uplatněno do 2 měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

12.4. Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací

- 12.4.1. Dodatečné informace lze poskytnout v pracovní době 9:00 – 12:00 a 13:00 - 16:30 hodin v sídle Společnosti, na tel. 224 116 702, na e-mailové adrese: investice@csob.cz či na Internetových stránkách.

12.5. Základní informace o daňovém režimu

- 12.5.1. Daňový režim, který se vztahuje na Fond, držbu a převod podílových listů, se řídí ZDP.
- 12.5.2. Fond disponuje daňovou subjektivitou a základ daně se stanoví samostatně od základu daně Společnosti.
- 12.5.3. Základem daně je hospodářský výsledek Fondu zjištěný z účetnictví. Sazba daně z příjmů činí 5 %. Bližší pravidla jsou uvedena v ZDP

- 12.5.4. Předmětem daně z příjmů fyzických i právnických osob jsou příjmy/výnosy z prodeje podílových listů podle příslušných ustanovení ZDP.
- 12.5.5. U fyzických osob, které nemají a neměly podílové listy Fondu zahrnuté v obchodním majetku, je příjem z úplatného převodu podílového listu osvobozen od daně z příjmů fyzických osob, přesáhne-li doba mezi nabytím a úplatným převodem podílových listů při jejich prodeji dobu stanovenou zákonem, aktuálně 3 roky.
- 12.5.6. Podle § 38e ZDP Společnost při výplatě příjmů z odkoupených podílových listů srazí zajištění daně ve výši 1 % investorům (fyzickým i právnickým osobám), pokud není průkazné, že jsou daňovými rezidenty členského státu Evropské unie, resp. dalších států tvořících Evropský hospodářský prostor.

12.5.7. Upozornění

- 12.5.8. Výše uvedené je pouze zjednodušeným shrnutím komplexní problematiky režimu zdanění fondů a příjmů jednotlivých typů investorů podle platných daňových předpisů v České republice. Režim zdanění se v závislosti na typu investora a dalších aspektech může lišit a měnit se v čase. V případě nejistoty investora ohledně režimu jeho zdanění Společnost doporučuje využít služeb daňového poradce. Společnost ani distributor nejsou oprávněni poskytovat daňové poradenství nad rámec informačních povinností vyplývajících z právních předpisů.

12.6. Uveřejňování zpráv o výsledcích hospodaření Fondu

- 12.6.1. Společnost nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období uveřejní na Internetových stránkách výroční zprávu Fondu. Společnost uveřejní do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců kalendářního roku na Internetových stránkách pololetní zprávu Fondu.
- 12.6.2. Jestliže o to podílník požádá, poskytne mu Společnost poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu Fondu v listinné podobě.
- 12.6.3. Společnost uveřejňuje bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období na Internetových stránkách nejméně jednou za dva týdny údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu Fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu; za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány a odkoupeny, za každý kalendářní měsíc údaj o skladbě majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.

12.7. Orgán dohledu Fondu

- 12.7.1. Orgánem dohledu Fondu je Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, 115 03 Praha 1, tel: + 420 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, internetová adresa: www.cnb.cz.

12.8. Upozornění

- 12.8.1. Povolení k činnosti Společnosti a výkon dohledu České národní banky není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu Společností, Depozitářem nebo jinou osobou, ani nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením právních povinností bude nahrazena.

13. VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU

13.1. Upozornění

- 13.1.1. Vydávání nebo odkupování podílových listů vykonává pro Společnost zejména ČSOB prostřednictvím svých prodejních míst. Statut nevylučuje zavádění jiných forem obstarávání vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu.

13.2. Informace o vydávání nebo odkupování podílových listů

- 13.2.1. Aktuální hodnota podílového listu jednotlivé třídy podílových listů se stanoví obvykle pro každý obchodní den jako podíl fondového kapitálu ve Fondu připadající na jeden podílový list. Společnost může stanovit v odůvodněných případech aktuální hodnotu podílového listu platnou pro více dní.
- 13.2.2. Společnost uveřejňuje obvykle každý obchodní den, nejméně jedenkrát týdně údaje o aktuální hodnotě podílových listů a o aktuální hodnotě fondového kapitálu ve Fondu na Internetových stránkách.

- 13.2.3. Peněžní částka investovaná při nákupu podílových listů může být snížena o vstupní přírážku, která je příjmem Společnosti, případně poplatkem distributora. Více informací je uvedeno v čl. 9.1 tohoto statutu. Přírážku může Společnost v uvedeném procentním rozsahu stanovit odstupňovaně v závislosti na výši investované částky. Společnost je oprávněna nabídnout skupinám investorů snížení nebo úplnou eliminaci přírážky, je-li vydání podílových listů těmto skupinám provázeno odpovídajícím snížením nákladů na prodej podílových listů, marketing Fondu nebo finanční poradenství. Výše přírážky vyhlášené pro dané časové období je k dispozici v sídle Společnosti nebo v Parametrech trhů a vztahuje se podle uvedených kritérií shodně na všechny podílníky, kteří si v daném časovém období nakoupí podílové listy Fondu.
- 13.2.4. Minimální investovaná částka při nákupu podílových listů Fondu:

Název třídy	První nákup	Následný nákup
Kapitalizační třída	500 000 Kč	5 000 Kč
	5 000 Kč u pravidelné investice	5 000 Kč

- 13.2.5. Počet vydaných podílových listů je určován podílem investované částky, která může být snížena o vstupní poplatek (přírážku), případně poplatkem distributora, a aktuální hodnoty podílového listu vyhlášené k příslušnému obchodnímu dni. Za investovanou částku je nakoupen nejvyšší možný počet celých podílových listů. Hodnota podílových listů je zaokrouhlována matematicky na čtyři desetinná místa. Rozdíl mezi částkou přijatou od podílníka, sníženou o případný poplatek, a hodnotou vydaných podílových listů, zůstává podílníkovi.
- 13.2.6. Společnost zajišťuje odkupování podílových listů s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu vyhlášenou k příslušnému obchodnímu dni. U podílových listů může být částka snížena o výstupní poplatek (srážku), který je příjmem Fondu, případně poplatkem distributora. Více informací je uvedeno v čl. 9.1 tohoto statutu. Odkup podílových listů je realizován odepsáním podílových listů z účtu vlastníka podílových listů v registru emitenta, tj. dochází ke zrušení těchto cenných papírů. Vlastník podílových listů Fondu přestává být podílníkem Fondu okamžikem odepsání všech podílových listů z jeho účtu vlastníka podílových listů v registru emitenta. V případě hotovostních plateb bude majetek ve Fondu zvýšen o rozdíl (vzniklý zaokrouhlením na částku vyplatitelnou v hotovosti) mezi hodnotou odkoupených podílových listů a částkou vyplacenou podílníkovi.
- 13.2.7. Podílníci mají právo přestupovat mezi fondy vytvořenými a obhospodařovanými Společností. Za přestupy mezi těmito fondy může být účtován vstupní poplatek (přírážka) či výstupní poplatek (srážka), eventuálně poplatek distributora za obstarání přestupu.
- 13.2.8. Bližší pravidla stanovení obchodních dnů a vypořádání žádostí o vydání nebo odkup podílových listů Fondu jsou uvedeny v dokumentu Parametry trhů.
- 13.2.9. Společnost může vydávání a odkupování podílových listů v mimořádných případech pozastavit, nejdéle na dobu tří měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. Vydávání a odkupování podílových listů lze pozastavit zejména tehdy, kdy objektivně není možné zjistit aktuální hodnotu podílových listů, protože informace pro stanovení této hodnoty nejsou dostupné a možná odchylka dosahuje významných hodnot, nebo v případě snížené likvidity aktiv v majetku Fondu.

13.3. Omezení při nabývání podílových listů

- 13.3.1. Podílové listy Fondu nejsou a nebudou registrovány v souladu s americkým Zákonem o cenných papírech z roku 1933 v platném znění (US Securities Act) a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo převáděny, přímo nebo nepřímo, na území Spojených států amerických, ani na žádných územích podléhajících legislativě USA nebo americkým osobám, jak jsou definovány v US Securities Act. Tyto cenné papíry nejsou registrovány podle amerického Zákona o investičních společnostech z roku 1940, v platném znění.
- 13.3.2. Podílové listy Fondu nemohou být nabízeny, prodávány nebo převáděny investorům, přímo či nepřímo, pokud by takové transakce mohly vést ke vzniku povinně vykazovaného účtu ze strany Fondu (US reportable account), jak je tento pojem definován podle amerického zákona Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).
- 13.3.3. Pokud se podílník stane osobou s vazbou na Spojené státy americké ve smyslu US Securities Act nebo FATCA, je neprodleně povinen požádat o odkup podílových listů Fondu.

13.4. Osoba vedoucí samostatnou evidenci

- 13.4.1. Osobou vedoucí samostatnou evidenci, která vede registr emitenta podílových listů s účty vlastníků podílových listů v samostatné evidenci v souladu s § 93 odst. 1 písm. a) ZPKT je ČSOB. Součástí vedení registru emitenta a účtů vlastníků podílových listů je i výkon ostatních činností ČSOB v rozsahu uvedeném ve smlouvě mezi Společností a ČSOB. Jednotlivé úkony ČSOB jsou zpoplatněny manipulačními poplatky podle jejího sazebníku a hradí je podílník.
- 13.4.2. Investor se stává podílňkem dnem připsání podílových listů na jeho účet vlastníka podílových listů v registru emitenta vedeného ČSOB. Podílové listy jsou zaknihovány na účtu podílníka v registru emitenta bez zbytečného odkladu po zaplacení hodnoty podílových listů. ČSOB zašle podílníkovi potvrzení o tom, že je vlastníkem podílových listů podle dohodnuté frekvence změnových výpisů.
- 13.4.3. Ke změně osoby vlastníka podílových listů dochází převodem anebo přechodem. Převod podílových listů lze provést pouze prostřednictvím ČSOB nebo Společnosti.
- 13.4.4. Podílník je povinen změny nahlášených osobních údajů a údajů o daňovém rezidenství neprodleně oznámit zejména prostřednictvím některého z prodejních míst, popř. Společnosti. Za případné důsledky nesplnění této povinnosti nese odpovědnost podílník.

14. PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

- 14.1.1. Právní vztahy související s investováním do Fondu se řídí právním řádem České republiky. K rozhodování případných sporů jsou příslušné obecné soudy v České republice.
- 14.1.2. Tento statut je vydáván v souladu se ZISIF a Vyhláškou o statutu a obsahuje úplné a pravdivé údaje.
- 14.1.3. Znění statutu Fondu nepodléhá schválení Českou národní bankou. Statut ve výše uvedeném znění nabývá účinnosti dne 15. 6. 2026.

V Praze dne 8. 6. 2026

Nicole Krajčovičová
předsedkyně představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost

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

Příloha č. 1

Seznam osob pověřených depozitářem úschovou nebo jiným opatrováním zahraničních investičních cenných papírů

Agent	Země	Skupina	Adresa	Další informace	Trhy
Clearstream Banking S.A.	Lucembursko	Deutsche Börse Group	42 Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg	www.clearstream.com	EU, USA, HK, AU etc.
HSBC	Velká Británie	HSBC Group	Level 29. 8 Canary Wharf, London, E145HQ	www.hsbc.co.uk	GB
ČSOB	Slovensko	KBC Group	Žitkova 11, 811 02 Bratislava	www.csob.sk	SK
KBC SECURITIES N.V.	Belgie	KBC Group	Havenlaan 12, B-1080 Brussels	www.kbc.com	HU
KBC BANK N.V.	Belgie	KBC Group	Havenlaan 12, B-1080 Brussels	www.kbcsecurities.com	GR
PRIVREDNA BANKA ZAGREB	Chorvatsko	Intesa San Paolo Group	Radnicka cesta 50, 10000 Zagreb	www.pbz.hr	HR
TURKIYE IS BANKASI	Turecko	Isbank Group	IS Kuleleri Kule 1 Kat 1, Levent 34330, Istanbul	www.isbank.com.tr	TR
Raiffeisen banka a.d.	Srbsko	Raiffeisen Group	Dorda Stanojevića 16, 11070 Beograd	www.raiffeisenbank.rs	RS
BRD-GROUPE SG Securities Services	Rumunsko	Societe Generale Group	Metav A2, 67-77 Biharia Street, Bucarest	www.brd.ro	RO

Příloha č. 2

Seznam investičních fondů a srovnatelných zahraničních fondů, které Společnost obhospodařuje a provádí jejich administraci

Zkrácený název fondu	Druh	Země distribuce
ČSOB Akciový	Standardní fond	ČR
ČSOB Akciový Srdce Evropy	Standardní fond	ČR
ČSOB Akciový zodpovědný	Standardní fond	ČR
ČSOB Dluhopisový	Standardní fond	ČR
ČSOB Dluhopisový zodpovědný	Standardní fond	ČR
ČSOB bohatství	Speciální fond	ČR
ČSOB Medium zodpovědný	Speciální fond	ČR
ČSOB Odvážný zodpovědný	Speciální fond	ČR
ČSOB Opatrný zodpovědný	Speciální fond	ČR
ČSOB Premiéra	Speciální fond	ČR
ČSOB Private Banking Largo	Speciální fond	ČR
ČSOB Private Banking Moderato	Speciální fond	ČR
ČSOB Private Banking Moderato EUR	Speciální fond	ČR
ČSOB Private Banking Moderato zodpovědné	Speciální fond	ČR
ČSOB Private Banking Presto	Speciální fond	ČR
ČSOB Private Banking Wealth Office I.+	Speciální fond	ČR
ČSOB Private Banking Wealth Office II.	Speciální fond	ČR
ČSOB Velmi odvážný zodpovědný	Speciální fond	ČR
ČSOB Velmi opatrný zodpovědný	Speciální fond	ČR
PROFIT	FKvI*	ČR
Securities Holdings Fund	FKvI*	ČR
Sokolovský fond	FKvI*	ČR
TERBERIN Fund	FKvI*	ČR
Fond udržitelnosti Římskokatolické církve	FKvI/SICAV**	ČR
ČSOB Privátný o.p.f.	Standardní fond	SK
ČSOB Vyvážený o.p.f.	Standardní fond	SK
ČSOB Rastový o.p.f.	Standardní fond	SK
ČSOB Svetový akciový o.p.f.	Standardní fond	SK
ČSOB Fér Rastový Responsible Investing o.p.f.	Standardní fond	SK
ČSOB Fér Vyvážený Responsible Investing o.p.f.	Standardní fond	SK

*Fond kvalifikovaných investorů

**Investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s.

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

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

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

Název produktu: ČSOB Private Banking Moderato zodpovědné, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

Identifikační kód LEI: 315700U3HWUYT9HXS72

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt za cíl udržitelné investice?



Ano



Ne



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



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



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



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



Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 35 %, a to



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



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



investice se sociálním cílem



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



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

Fond prosazuje kombinaci environmentálních a/nebo sociálních vlastností, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude investovat minimálně 35 % svého majetku do hospodářských činností, které přispívají k dosažení environmentálních nebo sociálních cílů (tj. "udržitelných investic"). Minimální podíl majetku prosazující environmentální nebo sociální vlastnosti Fondu je 80 %.

Fond nezamýšlí investovat minimální podíl svých aktiv do environmentálně udržitelných hospodářských činností, které přispívají k dosažení některého z

environmentálních cílů stanovených v článku 9 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o vytvoření rámce pro usnadnění udržitelných investic ("taxonomie EU").

Fond:

- prosazuje začlenění udržitelnosti do politických rozhodnutí emitentů (společností, vlád, nadnárodních dlužníků a/nebo agentur napojených na vlády) tím, že upřednostňuje emitenty s lepším skóre rizika ESG;
- prosazuje zmírňování změny klimatu tím, že preferuje společnosti s nižší intenzitou emisí skleníkových plynů s cílem dosáhnout předem stanoveného cíle intenzity emisí skleníkových plynů;
- prosazuje udržitelný rozvoj prostřednictvím udržitelných investic v souladu s čl. 2 odst. 17 nařízení SFDR. Udržitelné investice zahrnují (i) dluhopisy financující zelené a/nebo sociální projekty a (ii) investice do emitentů, kteří přispívají k dosažení Cílů udržitelného rozvoje OSN a dále nástroje, kterým společnost KBC Asset Management NV udělila označení „udržitelný rozvoj“ na doporučení Poradního výboru pro zodpovědné investování. Pro kategorii investic dle bodu (ii) však nebylo stanoveno žádné závazné minimální procento, ačkoli tyto investice přispívají k dosažení minimálního procenta "udržitelných investic" u tohoto Fondu.

Konkrétní cíle Fondu jsou:

Cíle Fondu	
Nástroje vydané společnostmi	
Skóre rizika ESG	Lepší než skóre rizika ESG portfolia sestaveného na základě vah následujících referenčních hodnot: iBoxx Euro Corporates Overall Total Return Index a MSCI All Countries World Index, jak je popsáno ve statutu Fondu.
Intenzita skleníkových plynů	Společnosti jsou hodnoceny na základě dvou cílů, přičemž použitý cíl bude stanoven jako ten přísnější z těchto dvou cílů: o 15 % lepší než intenzita skleníkových plynů portfolia sestaveného na základě vah následujících referenčních hodnot: iBoxx Euro Corporates Overall Total Return Index a MSCI All Countries World Index, jak je popsáno ve statutu Fondu, a snížení o 50 % do roku 2030 vůči intenzitě skleníkových plynů portfolia sestaveného na základě vah následujících referenčních hodnot:

	iBoxx Euro Corporates Overall Total Return Index a MSCI All Countries World Index na konci roku 2019. V roce 2019 se předpokládá okamžité snížení o 30 %, po kterém bude následovat roční snížení o 3 %.
Dluhopisy financující zelené a/nebo sociální projekty	Minimálně 15 % dluhopisů vydaných společnostmi, do nichž se investuje, by mělo být kvalifikováno jako dluhopisy na financování zelených a/nebo sociálních projektů.
Nástroje vydané vládami, nadnárodními dlužníky a/nebo agenturami napojených na vlády	
Skóre rizika ESG	Lepší než skóre rizika ESG portfolia sestaveného na základě vah referenčního portfolia globálních státních dluhopisů (složeného z těchto referenčních hodnot: 1/3 J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index a 2/3 J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index).
Intenzita skleníkových plynů	O 15 % lepší než intenzita skleníkových plynů portfolia sestaveného na základě vah referenčního portfolia globálních státních dluhopisů (složeného z těchto referenčních hodnot: 1/3 J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index a 2/3 J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index).
Dluhopisy financující zelené a/nebo sociální projekty	Neaplikuje se
Minimální % udržitelných investic	35 %
Minimální % udržitelných investic s environmentálním cílem v hospodářských činnostech, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné.	1,30 %
Minimální % udržitelných investic se sociálním cílem	1,30 %
Minimální % majetku prosazující E/S vlastnosti	80 %
Další cíle	Neaplikuje se

Pro dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných Fondem nebyla určena žádná referenční hodnota.

Pro investice vydané společnostmi se jako srovnávací základna používá portfolio sestavené na základě vah následujících referenčních hodnot: iBoxx Euro Corporates Overall Total Return Index a MSCI All Countries World Index, která slouží k porovnání určitých vlastností ESG prosazovaných Fondem.

Pro investice vydané vládami, nadnárodními dlužníky a/nebo agenturami napojenými na vlády se jako srovnávací základna používá popsané portfolio sestavené na základě vah referenčního portfolia globálních vládních dluhopisů, která slouží k porovnání určitých vlastností ESG prosazovaných Fondem.

● ***Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?***

(1) Ukazatele související se skóre (rizika) ESG

Příspěvek k integraci udržitelnosti do rozhodnutí společností se měří na základě skóre (rizika) ESG. Společnostem se přiřazuje skóre rizika ESG, státům se přiřazuje skóre ESG. Toto skóre představuje souhrnné hodnocení výkonnosti daného emitenta s ohledem na obecná environmentální, sociální a správní témata.

Hlavními faktory, na nichž jsou založena kritéria ESG, jsou:

- ohleduplnost k životnímu prostředí (např. snižování emisí skleníkových plynů);
- pozornost věnovaná společnosti (např. pracovní podmínky zaměstnanců) a
- řízení společnosti (např. nezávislost a rozmanitost představenstva).

Skóre rizika ESG se přiřazuje nejméně 90 % investic do společností v portfoliu Fondu, měřeno podle aktiv pod správou.

Skóre rizika ESG je měřítkem environmentálních, sociálních a správních (ESG) rizik společnosti. Pro stanovení tohoto skóre se berou v úvahu relevantní klíčové otázky ESG pro daný subsektor, kvalita manažerského týmu společnosti a případné kontroverze týkající se společnosti v oblasti ESG v nedávné minulosti. Skóre rizika ESG pro společnosti měří rozdíl mezi expozicí společnosti vůči rizikům ESG relevantním pro její odvětví a mírou, do jaké se společnost proti těmto rizikům zajišťuje. Čím nižší je u společnosti skóre rizika ESG na stupnici od 0 do 100, tím nižší je její riziko udržitelnosti. Skóre rizika ESG pro společnosti vychází z údajů poskytnutých poskytovatelem dat Sustainalytics nebo z vlastního výzkumu.

Kromě vyloučení společností se závažným rizikem ESG (tj. s hodnocením rizika ESG > 40) bude Fond podporovat osvědčené postupy tím, že bude používat celkové skóre rizika ESG lepší než je skóre rizika ESG portfolia sestaveného na základě vah následujících referenčních hodnot: iBoxx Euro Corporates Overall Total Return Index a MSCI All Countries World Index, jak je popsáno ve statutu Fondu.

Mezi hlavními faktory, na nichž jsou založena kritéria ESG, patří v případě nástrojů vydaných vládami, nadnárodními dlužníky a/nebo agenturami napojenými na vlády těchto pět pilířů, z nichž každý má stejnou váhu:

- celková ekonomická výkonnost a stabilita (např. kvalita institucí a vlády);

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

- socioekonomický rozvoj a zdraví obyvatelstva (např. vzdělání a zaměstnanost);
- rovnost, svoboda a práva všech občanů;
- politika životního prostředí (např. změna klimatu) a
- bezpečnost, mír a mezinárodní vztahy.

Tento seznam faktorů, na nichž jsou založena kritéria ESG, není vyčerpávající a může být změněn pod dohledem Poradního výboru pro zodpovědné investování.

Skóre ESG se přiřazuje nejméně 90 % investic do států v portfoliu Fondu, měřeno podle aktiv pod správou.

Skóre ESG pro jednotlivé státy hodnotí, jak dobře si veřejné politiky zemí vedou z hlediska životního prostředí, sociální oblasti a řádné správy věcí veřejných. Čím vyšší je skóre ESG na stupnici od 0 do 100, tím více se země angažuje v oblasti udržitelného rozvoje. Kromě vyloučení 10 % nejhůře hodnocených zemí bude Fond podporovat osvědčené postupy tím, že bude používat celkové skóre ESG, které je lepší než skóre ESG portfolia sestaveného na základě vah následujícího referenčního portfolia globálních státních dluhopisů (složené z následujících referenčních hodnot: 1/3 J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index a 2/3 J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index).

Pro výpočet skóre (rizika) ESG na úrovni portfolia se bere v úvahu vážený průměr skóre (rizika) ESG pozic ve Fondu. Technické položky, jako je hotovost a deriváty, se nezohledňují a vynechávají se také společnosti a státy, pro které nejsou k dispozici žádné údaje. Váhy použité při výpočtu závisí na velikosti pozic ve Fondu přeskálovaných na tyto položky.

Cíle ESG budou každoročně vyhodnocovány a mohou být upraveny. Vnější okolnosti, jako jsou pohyby na trhu a aktualizace údajů týkajících se skóre (rizika) ESG, mohou vést k tomu, že investiční řešení tohoto cíle nedosáhnou. V takovém případě bude investiční řešení upraveno tak, aby cíl opět splnilo v časovém rámci, který zohledňuje nejlepší zájem klienta.

Více informací o konkrétních cílech Fondu naleznete v souhrnné tabulce v části "Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?".

(2) Ukazatele týkající se intenzity emisí skleníkových plynů

Cíl prosazovat zmírňování změny klimatu upřednostňováním emitentů s nižší intenzitou emisí skleníkových plynů, aby bylo dosaženo předem stanoveného cíle intenzity emisí skleníkových plynů, se vztahuje na nejméně 90 % portfolia. Cíl se nevztahuje na emitenty, pro které nejsou k dispozici údaje.

Více informací o konkrétních cílech Fondu naleznete v souhrnné tabulce v části "Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?".

Příspěvek emitentů ke zmírnění změny klimatu se měří na základě intenzity emisí skleníkových plynů. Pro společnosti je intenzita skleníkových plynů definována jako absolutní emise skleníkových plynů (v ekvivalentu tun CO₂) dělená tržbami (v

milionech USD). U států je definována jako podíl emisí skleníkových plynů (v ekvivalentu tun CO₂) a hrubého domácího produktu (v milionech USD).

Cíle pro nástroje vydané společnostmi se liší od cílů pro nástroje vydané vládami, nadnárodními dlužníky a/nebo agenturami napojenými na vlády.

Počet tun skleníkových plynů emitovaných společnostmi je součtem:

- přímých emisí skleníkových plynů z vlastních činností společnosti (rozsah 1) a
- nepřímých emisí skleníkových plynů vyplývajících z výroby nakoupené elektřiny (rozsah 2).

Nepřímé emise skleníkových plynů vyplývající například z činností dodavatelů a zákazníků (rozsah 3) nejsou do součtu zahrnuty, protože tyto údaje z rozsahu 3 do značné míry závisí na předpokladech a společnost je nezveřejňuje. Výpočty intenzity emisí skleníkových plynů vycházejí z údajů, jejichž zdrojem je společnost Trucost nebo z vlastního výzkumu.

V rámci Fondu je skóre intenzity uhlíkových skleníkových plynů na základě emisí z rozsahu 1 a 2 přiřazeno nejméně 90 % společností ve Fondu.

Cíl Fondu z hlediska intenzity emisí skleníkových plynů je posuzován na základě dvou cílů, přičemž přísnější z nich určí použitý cíl: "o 15 % lepší než intenzita emisí skleníkových plynů portfolia sestaveného na základě vah následujících referenčních hodnot: iBoxx Euro Corporates Overall Total Return Index a MSCI All Countries World Index", jak je popsáno ve statutu Fondu", a "snížení o 50 % do roku 2030 ve srovnání s intenzitou emisí skleníkových plynů portfolia sestaveného na základě vah následujících referenčních hodnot: iBoxx Euro Corporates Overall Total Return Index a MSCI All Countries World Index ke konci roku 2019".

Pro rok 2019 je zavedeno okamžité snížení o 30 %, po kterém bude následovat každoroční snížení o 3 %. Vážený průměr portfolia bude posuzován podle této trajektorie. Intenzita skleníkových plynů na úrovni portfolia se vypočítá na základě váženého průměru intenzity skleníkových plynů pozic ve Fondu. Tento výpočet nezohledňuje technické položky, jako je hotovost a deriváty, a vyloučeny jsou také společnosti bez údajů. Váhy použité při výpočtu závisí na velikosti pozic ve Fondu, přeškálované pro položky bez údajů. Společnosti, pro které nejsou k dispozici žádné údaje, jsou zahrnuty do negativního screeningu a může jim být přiřazeno celkové hodnocení rizika ESG. Vnější okolnosti, jako jsou pohyby na trhu a aktualizace údajů týkajících se intenzity emisí skleníkových plynů, mohou vést k tomu, že investiční řešení nesplní tuto cílovou trajektorii. V takovém případě bude investiční řešení upraveno tak, aby trajektorii opět splňovalo, a to v časovém rámci, který zohledňuje nejlepší zájem klienta.

Počet tun skleníkových plynů vypuštěných danou zemí je součtem:

- emisí skleníkových plynů z domácí výroby zboží a služeb pro domácí spotřebu a na vývoz, a
- emisí skleníkových plynů z dovozu zboží a služeb zpět do země původu.

Společnost KBC Asset Management NV zastává široký přístup k vládě jako regulátorovi všech ekonomických aktivit na svém území. Územní emise a emise související s dovozem jsou založena na datech od společnosti Trucost. Údaje o HDP v milionech USD vycházejí z údajů Mezinárodního měnového fondu (MMF). Skóre

intenzity emisí skleníkových plynů je přiřazeno nejméně 90 % aktiv ve Fondu, s výjimkou hotovosti, derivátů a zemí bez údajů. Intenzita skleníkových plynů na úrovni portfolia se vypočítá na základě váženého průměru intenzity skleníkových plynů pozic ve Fondu. Váhy použité při výpočtu závisí na velikosti pozic ve Fondu, přeškálované pro položky bez údajů. Země, pro které nejsou k dispozici žádné údaje, jsou zahrnuty do negativního screeningu a může jim být přiřazeno celkové hodnocení ESG.

V případě státních dluhopisů je cílem Fondu dosáhnout 15% zlepšení oproti současnému skóre intenzity skleníkových plynů portfolia sestaveného na základě vah následujícího referenčního portfolia globálních státních dluhopisů (složeného z následujících referenčních hodnot: 1/3 J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index a 2/3 J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index. Toto zlepšení je závislé na regionální alokaci, kterou určuje referenční hodnota. Vnější okolnosti, jako jsou pohyby na trhu a aktualizace údajů týkajících se intenzity skleníkových plynů mohou vést k tomu, že investiční řešení tento cíl nesplní. V takovém případě bude investiční řešení upraveno tak, aby cíl opět splnilo, a to v časovém rámci, který zohledňuje nejlepší zájem klienta.

U nadnárodních dluhopisů výzkumný tým zodpovědného investování přiřadí skóre intenzity skleníkových plynů, které je váženým průměrem členských států, přičemž váhy jsou určeny podle hlasovací síly, splaceného kapitálu nebo procenta obyvatelstva.

Cílové hodnoty intenzity emisí skleníkových plynů jsou každoročně monitorovány a vyhodnocovány. Cíle mohou být revidovány směrem nahoru nebo dolů. Pokud například společnosti nevykazují dostatečný pokrok ve snižování intenzity emisí skleníkových plynů a pokud to nelze kompenzovat optimalizací portfolia, může být Obhospodařovatel nucen upravit cíl směrem nahoru. Je také možné, že v určitém okamžiku dosáhne intenzita emisí skleníkových plynů nižší úrovně mnohem rychleji, než se očekávalo. Pokud společnosti dosáhnou velmi dobrého pokroku, pokud jde o intenzitu emisí skleníkových plynů způsobujících emise skleníkových plynů, Obhospodařovatel chce být schopen toto zrychlení v portfoliu sledovat. V takovém případě může být cíl upraven směrem dolů.

(3) Ukazatele související s Cíli udržitelného rozvoje OSN

Za účelem podpory udržitelného rozvoje může Fond investovat část svého portfolia do emitentů, kteří přispívají k dosažení Cílů udržitelného rozvoje OSN. Cíle udržitelného rozvoje OSN zahrnují jak sociální, tak environmentální cíle.

Má se za to, že společnosti přispívají k udržitelnému rozvoji, pokud je alespoň 20 % jejich příjmů spojeno s Cíli udržitelného rozvoje OSN.

Činnost společností je posuzována na základě vícero udržitelných témat, která lze spojit s Cíli udržitelného rozvoje OSN.

Vlády jsou hodnoceny na základě pěti pilířů popsaných ve skóre ESG, které obsahují ukazatele, jež lze spojit se 17 Cíli udržitelného rozvoje OSN. Pokud vláda dosáhne dostatečně dobrého skóre v jednom z těchto pilířů a není výrazně špatná v ostatních pilířích, jsou dluhopisy této vlády, případně dalších entit nebo agentur napojených na vlády, považovány za nástroje, které přispívají k naplňování Cílů udržitelného rozvoje OSN.

Aby byl stát považován za stát přispívající k Cílům udržitelného rozvoje OSN, měl by splňovat následující dvě podmínky:

- země je v souladu s kritérii ESG: v jednom z pěti pilířů dosáhla alespoň 80 bodů a v žádném z ostatních pilířů nemá nižší skóre než 50 bodů;
- země není vyloučena: nepatří mezi 50 % nejkontroverznějších režimů a zároveň splňuje kritéria pro dodržování zásad udržitelného rozvoje a zároveň nepatří mezi 10 % nejhůře hodnocených zemí v investičním vesmíru Fondu.

Nadnárodní dluhopisy se považují za dluhopisy přispívající k plnění Cílů udržitelného rozvoje OSN, pokud je splněno jedno z následujících kritérií:

- alespoň polovina jejích členů přispívá k plnění Cílů udržitelného rozvoje OSN (váženo podle hlasovacích práv/plného splaceného kapitálu/procenta obyvatelstva (v pořadí od dostupnosti),
- programové prohlášení nadnárodní instituce obsahuje cíl udržitelného rozvoje a méně než polovina jejích členů spadá do nejhůře hodnocené poloviny screeningu kontroverzních režimů.

Kromě toho může KBC Asset Management NV udělit investičním nástrojům vydaných společnostmi nebo vládami označení "udržitelný rozvoj" na doporučení Poradního výboru pro zodpovědné investování. Udělení označení "udržitelný rozvoj" společnostmi KBC Asset Management NV vládním nástrojům na doporučení Poradního výboru pro zodpovědné investování je však velmi výjimečné. Možnost odchýlit se od výsledků interního modelu zemí je určena především pro země, které sotva splňují nebo jen těsně nesplňují požadavky, s cílem zabránit tomu, aby země, které by v průběhu let "přeskočily" laťku (tj. hraniční udržitelnost nebo neudržitelnost), musely být pokaždé zařazeny a poté vyřazeny z investičního vesmíru Fondu, a to proto, aby se předešlo transakčním nákladům.

(4) Ukazatele týkající se dluhopisů na financování zelených a/nebo sociálních projektů

V zájmu podpory přechodu k udržitelnějšímu světu se Fond zavazuje investovat minimální část portfolia do dluhopisů na financování zelených a/nebo sociálních projektů. Více informací o konkrétních cílech Fondu naleznete v souhrnné tabulce v části "Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?".

Cíle jsou každoročně monitorovány a vyhodnocovány. Cíle mohou být revidovány směrem nahoru nebo dolů. Minimální podíl dluhopisů na financování zelených a/nebo sociálních projektů může být revidován s ohledem na případné přísnější požadavky, které chce Obhospodařovatel Fondu uložit. Revize tedy bude záviset na budoucím vývoji strategie zodpovědného investování, ale také na pokroku, kterého společnosti či země v oblasti udržitelnosti dosáhnou.

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

(1) Cíle udržitelného rozvoje OSN

Má se za to, že společnosti přispívají k udržitelnému rozvoji, pokud je alespoň 20 % jejich příjmů spojeno s Cíli udržitelného rozvoje OSN. Nástroje těchto společností jsou označovány jako "udržitelné investice". Činnost společností je posuzována na základě vícero udržitelných témat, která lze spojit s Cíli udržitelného rozvoje OSN.

Nástroje vlád, nadnárodních dlužníků a/nebo agentur napojených na vlády, které přispívají k Cílům udržitelného rozvoje OSN v souladu s tím, co je vysvětleno v části "Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?", se rovněž považují za "udržitelné investice".

Kromě toho může KBC Asset Management NV udělit investičním nástrojům vydaných společnostmi nebo vládami označení "udržitelný rozvoj" na doporučení Poradního výboru pro zodpovědné investování. V takovém případě se tyto investice rovněž kvalifikují jako "udržitelné investice" ve smyslu čl. 2 odst. 17 SFDR. Udělení označení "udržitelný rozvoj" společnostmi KBC Asset Management NV vládním nástrojům na doporučení Poradního výboru pro zodpovědné investování je však velmi výjimečné. Možnost odchýlit se od výsledků interního modelu zemí je určena především pro země, které sotva splňují nebo jen těsně nesplňují požadavky, s cílem zabránit tomu, aby země, které by v průběhu let "přeskočily" laťku (tj. hraniční udržitelnost nebo neudržitelnost), musely být pokaždé zařazeny a poté vyřazeny z investičního vesmíru Fondu, a to proto, aby se předešlo transakčním nákladům.

(2) Dluhopisy financující zelené a/nebo sociální projekty

S cílem podpořit přechod k udržitelnějšímu světu se Fond zavazuje investovat minimální podíl portfolia do dluhopisů financujících zelené a/nebo sociální projekty. Více informací o konkrétních cílech Fondu naleznete v souhrnné tabulce v části "Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?".

Za dluhopisy financující zelené a/nebo sociální projekty se považují dluhopisy, jejichž výnosy budou použity výhradně na financování (kombinaci) zelených a sociálních projektů, které jsou v souladu se zásadami Mezinárodní asociace pro kapitálový trh (ICMA) pro zelené dluhopisy a zásadami ICMA pro sociální dluhopisy týkajícími se použití výnosů. Kromě toho budou dluhopisy, které splňují Evropský standard pro zelené dluhopisy, považovány za dluhopisy financující zelené a/nebo sociální projekty. Soulad s těmito zásadami ověřuje externí strana. Nástroje, které splňují tyto požadavky, jsou označovány jako "udržitelné investice".

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

Udržitelné investice, které má Fond částečně provádět, významně nepoškozují žádný cíl udržitelných investic v důsledku negativního screeningu.

Fond zohledňuje všechny ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti uvedené v tabulce 1 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288 a příslušné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti v tabulkách 2 a 3 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288 prostřednictvím negativního screeningu.

Negativní screening zahrnuje předběžné vyloučení emitentů, kteří nejsou v souladu se zásadami vyloučení, z okruhu zodpovědných investic Fondu.

Uplatnění těchto zásad znamená, že

- emitenti, kteří se podílejí na určitých činnostech, jsou z investičního portfolia Fondu vyloučeni. Rozlišují se emitenti, kteří jsou vyloučeni, pokud překročí určitou hranici obratu v souvislosti s určitými činnostmi, jako jsou konvenční zbraně, kožešiny a speciální kůže, tabák, hazardní hry nebo zábava pro dospělé, a těmi, kteří jsou vyloučeni přímo, protože se zabývají určitými činnostmi, jako jsou mimo jiné kontroverzní zbraně, jaderné zbraně, zemědělské komodity nebo těžba energetického uhlí.

- Fond nicméně může investovat do společností zapojených do konvenčních zbraní nebo jaderných zbraní, které překračují určité prahové hodnoty obratu, pokud jsou zařazeny na speciální seznam (*whitelist*), jak je uvedeno v těchto zásadách. *Whitelist* je seznam sestavený skupinou KBC a zahrnuje společnosti zapojené do konvenčních zbraní nebo jaderných zbraní, které jsou však považovány za přijatelné jako investice v rámci zodpovědných fondů, s přihlédnutím k faktorům, jako je podíl prodeje zbraní do zemí mimo NATO a možné zapojení do sporů v oblasti lidských práv souvisejících s ozbrojenými konflikty.

Negativní screening rovněž zajišťuje, že z investičního vesmíru Fondu jsou vyloučeni emitenti se sídlem v zemích, které podporují nekalé daňové praktiky, které závažně porušují základní zásady ochrany životního prostředí, sociální odpovědnosti a řádné správy a řízení (prostřednictvím normativního screeningu, prostřednictvím špatného hodnocení rizika ESG, z důvodu zapojení do neudržitelných zemí nesplněním kritérií udržitelnosti a do kontroverzních režimů, z důvodu závažných kontroverzí souvisejících s emisemi vody, znečištěním nebo odpadem a genderovou rozmanitostí a z důvodu vysokých nebo závažných kontroverzí v souvislosti s činnostmi, které mají negativní dopad na biologickou rozmanitost a u nichž nejsou přijata dostatečná opatření ke snížení jejich dopadu).

Více informací o různých vyloučeních a příslušných prahových hodnotách obratu naleznete na www.csobam.cz/udrzitelnost > Zásady vyloučení pro fondy zodpovědného investování.

Tyto zásady negativního screeningu nejsou vyčerpávající a mohou být upraveny na základě doporučení Poradního výboru pro zodpovědné investování.

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

Prostřednictvím Zásad vyloučení pro fondy zodpovědného investování, a zejména prostřednictvím normativního screeningu a posouzení rizik ESG, jsou u nástrojů vydaných společnostmi zohledněny všechny ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti uvedené v tabulce 1 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288, jakož i příslušné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti v tabulkách 2 a 3 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288. Fond neinvestuje do společností, které závažným způsobem porušují zásady iniciativy OSN Global Compact a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní společnosti. Vyloučeny jsou rovněž všechny společnosti, které jsou zapleteny do závažných

kontroverzí souvisejících s otázkami životního prostředí, sociálními otázkami nebo otázkami řádné správy a řízení. Vyloučeny jsou také společnosti, jejichž hodnocení rizika ESG je vyšší než 40 podle poskytovatele údajů Sustainalytics nebo podle interního výzkumu.

V případě investic do nástrojů vydaných zeměmi jsou zohledněny všechny ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti uvedené v tabulce 1 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288, jakož i příslušné ukazatele hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti v tabulkách 2 a 3 přílohy 1 nařízení v přenesené pravomoci 2022/1288, a to vyloučením zemí patřících do nejhorších 10 % podle modelu hodnocení ESG a vyloučením zemí, které nesplňují kritéria udržitelnosti a jsou vystaveny kontroverzním režimům.

Kromě normativního screeningu a hodnocení rizika ESG se s využitím metodiky pozitivního výběru týkající se intenzity emisí skleníkových plynů a vyloučení v rámci zásad vyloučení pro fondy zodpovědného investování se u všech investic Fondu zohledňují také následující ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti, a to následovně:

- Ukazatel 3: intenzita skleníkových plynů společností, do nichž se investuje, je zohledněna prostřednictvím cíle snížení intenzity uhlíkových skleníkových plynů pro společnosti.
- Ukazatel 4: expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv je zohledněna tím, že Fond neinvestuje do společností, které působí v odvětví fosilních paliv.
- Ukazatel 7: činnosti, které negativně ovlivňují oblasti citlivé na biologickou rozmanitost, jsou zohledněny tím, že Fond neinvestuje do společností, které mají vysoké nebo závažné kontroverze související s využíváním půdy a biologickou rozmanitostí, jakož i do společností, jejichž činnosti mají negativní dopad na biologickou rozmanitost a které nepřijímají dostatečná opatření ke snížení svého dopadu.
- Ukazatel 10: Porušování zásad UNGC (United Nations Global Compact) a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní společnosti je zohledněno tím, že Fond neinvestuje do společností, které závažným způsobem porušují zásady UNGC nebo pokyny OECD.
- Ukazatel 14: expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně) je zohledněna tím, že Fond neinvestuje do společností, které se zabývají kontroverzními zbraněmi.
- Ukazatel 15: Intenzita skleníkových plynů v zemích, do nichž se investuje, je zohledněna prostřednictvím cíle snížení intenzity uhlíkových skleníkových plynů pro investice spojené se státy.
- Ukazatel 16: země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv, je zohledněn tím, protože Fond neinvestuje do i) zemí, které nesplňují kritéria udržitelnosti, a ii) zemí, které jsou vystaveny kontroverzním režimům. Více informací naleznete v Zásadách vyloučení pro fondy zodpovědného investování.

Kromě toho jsou hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti implicitně zohledněny prostřednictvím politiky hlasování v zastoupení a zapojení skupiny KBC Asset Management.

Úplný přehled ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti, které může Fond zohlednit, je uveden v příloze 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288.

— — — *Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv?*

Z Fondu jsou vyloučeny společnosti, které závažným způsobem porušují základní osvědčené postupy v oblasti životního prostředí, sociální oblasti a správy a řízení, jak je posuzují zásady UNGC. Iniciativa UNGC formulovala deset hlavních zásad udržitelnosti týkajících se lidských práv, práce, životního prostředí a boje proti korupci, které jsou součástí interního prověřování. Kromě toho je posuzováno, zda se společnosti podílejí na porušování úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), pokynů OECD pro nadnárodní podniky a obecných zásad OSN v oblasti podnikání a lidských práv.

Fond se zavazuje respektovat literu a ducha Všeobecné deklarace lidských práv OSN; zásady týkající se základních práv v osmi základních úmluvách Mezinárodní organizace práce, jak jsou uvedeny v Deklaraci o základních zásadách a právech při práci; Deklaraci OSN o právech domorodého obyvatelstva; britský zákon o moderním otroctví a další mezinárodní a regionální smlouvy o lidských právech obsahující mezinárodně uznávané standardy, které musí podnikatelský sektor dodržovat.

Posuzují se všechny společnosti uvedené na "Seznamu lidských práv" skupiny KBC a také všechny společnosti, které splňují níže uvedená kritéria:

- vysoké nebo závažné skóre kontroverznosti v souvislosti s lidskými právy u dílčích odvětví, u nichž jsou lidská práva považována za vysoké nebo závažné riziko.
- závažné skóre kontroverznosti v souvislosti s lidskými právy pro všechna ostatní pododvětví.

Na základě tohoto hodnocení jsou přijata vhodná opatření, od zapojení dotčených společností až po prodej pozic. Více informací o politice skupiny KBC v oblasti lidských práv naleznete na webových stránkách www.csobam.cz/udrzitelnost.

Více informací o negativním screeningu naleznete v části "Jak významně udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic" této přílohy.



Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?



Ano,

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

hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jsou u všech investic Fondu výslovně zohledněny prostřednictvím uplatňovaných zásad vyloučení. Kromě toho jsou hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti implicitně zohledněny prostřednictvím zásad hlasování v zastoupení a zapojení skupiny KBC Asset Management.

Více informací o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete v části "Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?" této přílohy.

Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti naleznete také ve výroční zprávě Fondu.

Ne

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

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

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



Jakou hlavní investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Hlavní investiční strategie Fondu je popsána v prospektu Fondu.

V rámci omezení popsaných v hlavní investiční strategii sleduje Fond (přímo či nepřímo) zodpovědné investiční cíle na základě dualistického přístupu: metodiky negativního screeningu a pozitivního výběru.

Další informace týkající se metodiky negativního screeningu a pozitivního výběru naleznete v části "Jak významně udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?" a v části "Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?" této přílohy.

Fond prosazuje kombinaci environmentálních a sociálních vlastností, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, investuje minimální podíl svého majetku do hospodářských činností, které přispívají k dosažení environmentálních nebo sociálních cílů (tj. "udržitelných investic").

Emitenti, do nichž Fond investuje, musí dodržovat postupy řádné správy a řízení.

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

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

Nelze vyloučit, že velmi omezená část investic může být dočasně realizována do aktiv, která již nepřispívají k dosažení environmentálních nebo sociálních cílů prosazovaných Fondem.

To může být mimo jiné způsobeno vnějšími okolnostmi, chybnými údaji, korporátními událostmi a aktualizací kritérií pro screening. V těchto případech budou příslušná aktiva co nejrychleji nahrazena vhodnějšími aktivy, přičemž bude vždy zohledněn výhradní zájem investora. Více informací naleznete ve statutu Fondu.

Kromě toho probíhají v systému, který spravuje investice, automatické kontroly, které neustále zajišťují, že investice jsou prováděny pouze do emitentů, kteří splňují podmínky pro zodpovědné investování.

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

Metodika negativního screeningu a pozitivního výběru je závazným prvkem při výběru investic k dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných Fondem.

Negativní screening

Konečným výsledkem postupu negativního screeningu je, že Fond předem vyloučí z okruhu zodpovědných investic emitenty, kteří nesplňují zásady vyloučení, jež se vztahují na tento Fond.

Více informací o negativním screeningu naleznete v části "Jak významně udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?".

Metodika pozitivního výběru

Fond bude prosazovat integraci udržitelnosti do politických rozhodnutí emitentů (společností, vlád, nadnárodních dlužníků a/nebo agentur napojených na vlády), tím, že bude preferovat emitenty s lepším skóre (rizika) ESG a prosazovat zmírňování klimatických změn tím, že bude preferovat emitenty s nižší intenzitou emisí skleníkových plynů s cílem dosáhnout předem stanoveného cíle intenzity emisí skleníkových plynů. Fond bude rovněž prosazovat udržitelný rozvoj tím, že bude zahrnovat emitenty, které přispívají k plnění Cílů udržitelného rozvoje OSN.

Více informací o konkrétních cílech platných pro Fond, pokud jde o hodnocení (rizik) ESG, intenzitu emisí skleníkových plynů a Cíle udržitelného rozvoje OSN, naleznete v přehledové tabulce v části "Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?".

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

Neexistuje žádná závazná minimální sazba, která by snižovala rozsah investic zvažovaných před uplatněním výše uvedené investiční strategie.

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

Čtyři zásady týkající se dobré správy a řízení, tj. i) zdravé struktury řízení, ii) vztahy se zaměstnanci, iii) odměňování zaměstnanců a iv) dodržování daňových předpisů, jsou zohledněny při negativním screeningu, kdy Fond vyloučí emitenty, kteří porušují zásady vyloučení. Kromě vyloučení emitentů, kteří se zabývají určitými činnostmi, zajišťuje tento screening také vyloučení emitentů, kteří závažným způsobem porušují základní zásady ochrany životního prostředí, sociální odpovědnosti a řádné správy a řízení, a to prostřednictvím posuzování kontroverzí a vyhodnocování společností se sídlem v zemích, které podporují nekalé daňové praktiky.

Soukromým emitentům je přiřazeno skóre rizika ESG. Ukazatele používané při tomto hodnocení se liší v závislosti na subsektoru společnosti, ale vždy se zohledňuje dobrá správa a řízení. Vyloučeny jsou společnosti, jejichž skóre rizika ESG je vyšší než 40 na základě údajů poskytovatele dat Sustainalytics nebo interního výzkumu. Na základě doporučení Poradního sboru pro zodpovědné investování lze u některých společností uplatnit ad hoc vyloučení nebo odchylky.

Více informací o negativním screeningu naleznete v části "Jak významně udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?".



Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Fond může investovat do cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, podílových listů subjektů kolektivního investování, vkladů, finančních derivátů, likvidních aktiv a všech dalších nástrojů, pokud to povolují platné předpisy a pokud je to v souladu se statutem Fondu.

V rámci těchto kategorií způsobilých aktiv se Fond snaží investovat alespoň 80 % majetku do aktiv, která prosazují environmentální nebo sociální vlastnosti. Za "aktiva prosazující environmentální a sociální vlastnosti" se považují investice do emitentů, kteří prošli negativním screeningem a přispívají k alespoň jednomu konkrétnímu pozitivnímu výběru metodiky zodpovědného investování. (Termínované) vklady a reverzní repa jsou klasifikovány jako "prosazující environmentální a/nebo sociální vlastnosti", pokud protistrany projdou negativním screeningem a jsou v čistém souladu s alespoň jedním z prvních 15 Cílů udržitelného rozvoje OSN. Protistrany jsou čistě sladěny s prvními 15 Cíli udržitelného rozvoje OSN, pokud mají alespoň jedno +2 SDG Net Alignment Score u některého z prvních 15 Cílů udržitelného rozvoje OSN od MSCI. Více informací o SDG Net Alignment Score od MSCI naleznete v Investiční politice pro fondy zodpovědného investování, která je k dispozici na www.csobam.cz/udrzitelnost > Investiční politika pro fondy zodpovědného investování.

Kromě toho Fond investuje do technických investic, jako jsou hotovost a deriváty, a do aktiv, do nichž Fond dočasně investuje po plánované aktualizaci způsobilého

Alokace aktiv
popisuje podíl
investic do
konkrétních
aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu**
představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno.
- **kapitálových výdajů** (CapEx)
znázorňující zelené investice společností, do nichž je investování, např. Do přechodu na zelenou ekonomiku.
- **provozních nákladů** (OpEx)
představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

vesmíru, který určuje, která aktiva prosazují environmentální a/nebo sociální vlastnosti, pro něž neexistují environmentální nebo sociální záruky. Fond může tyto typy aktiv držet nebo do nich investovat za účelem dosažení svých investičních cílů, diverzifikace portfolia, řízení likvidity a zajištění rizik. Deriváty se používají k zajištění rizik, jak je uvedeno ve statutu Fondu.

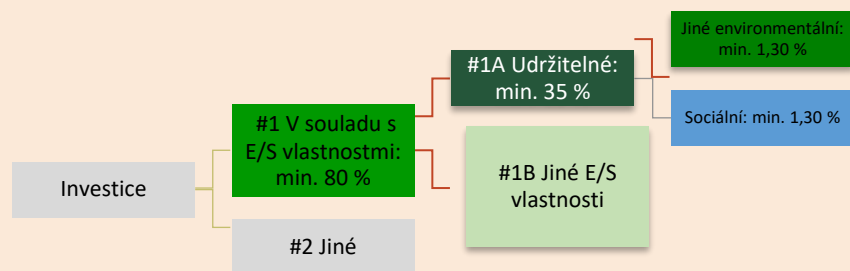
Investice do derivátů se nepoužívají k prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a také je neovlivní.

Kromě toho se Fond zavazuje investovat nejméně 35 % aktiv do "udržitelných investic", jak jsou definovány v čl. 2.17 SFDR. Fond investuje minimálně 1,30 % do udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU, a minimálně 1,30 % do udržitelných investic se sociálním cílem. Součet investic investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU, a investic do udržitelných investic se sociálním cílem se nemusí nutně rovnat celkovému cíli udržitelných investic v souladu s čl. 2.17 SFDR. Při správě Fondu není kladen zvláštní důraz na udržitelné investice s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU, ani na udržitelné investice se sociálním cílem. Procentní podíly jsou stanoveny tak, aby bylo možné volně investovat v rámci obou kategorií za předpokladu, že bude vždy dodržen celkový podíl udržitelných investic podle čl. 2.17 SFDR ve výši 35 %.

Cíl udržitelných investic Fondu se vztahuje k investicím, které jsou považovány za "udržitelné" na základě zveřejněné metodiky o přispívání k dosažení Cílů udržitelného rozvoje OSN, dále k investicím do dluhopisů, které lze považovat za dluhopisy na financování zelené a/nebo sociálních projektů, a dále nástrojů, které jsou klasifikovány jako "udržitelné" ze strany KBC Asset Management NV na doporučení Poradního výboru pro zodpovědné investování.

Kromě toho jsou nefinanční společnosti, které mají alespoň 20 % svých příjmů v souladu s taxonomií EU podle údajů společnosti Trucost, považovány za společnosti přispívající k udržitelnému rozvoji. Pro společnosti ve finančním sektoru platí jiná metodika. V případě úvěrových institucí je soulad s taxonomií EU založen na poměru zelených aktiv, zatímco u ostatních finančních společností je soulad s taxonomií EU založen na souladu jejich investičních portfolií. Nástroje společností, které splňují tyto požadavky, se označují jako "udržitelné investice" podle čl. 2.17 SFDR. Zelené dluhopisy splňující Evropský standard pro zelené dluhopisy jsou rovněž považovány za investice v souladu s taxonomií EU a jsou označovány jako "udržitelné investice". Více informací o procentuálním podílu v portfoliu, který byl na základě tohoto kritéria ve sledovaném období považován za "udržitelné investice s environmentálním cílem sladěným s taxonomií EU", naleznete ve výročních zprávách Fondu.

Další informace lze nalézt také v části "Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?".



Kategorie #1 V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli.
- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Investice do derivátů neslouží k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které Fond prosazuje, a neovlivní je. Deriváty se používají k zajištění rizik, jak je uvedeno ve statutu Fondu.



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

Fond nezamýšlí investovat minimální podíl svých aktiv do environmentálně udržitelných hospodářských činností ve smyslu taxonomie EU.

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



Ano:



Fosilní plyn



Jaderná energie



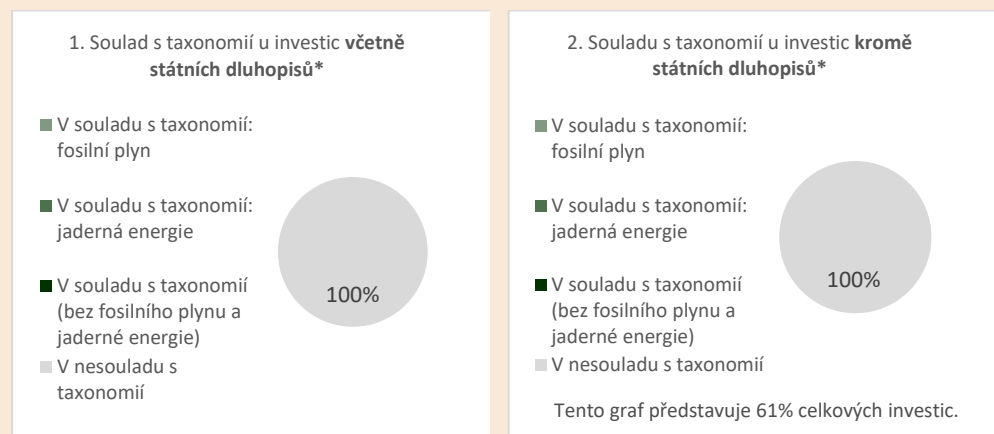
Ne

Fond nezamýšlí investovat minimální podíl svých aktiv do environmentálně udržitelných hospodářských činností ve smyslu taxonomie EU. Fond však může prostřednictvím investic do společností získat expozici vůči činnostem, které jsou v souladu s taxonomií EU na základě dat od společnosti Trucost, včetně odvětví fosilního plynu a/nebo jaderné energetiky, a to prostřednictvím dluhopisů financujících zelené projekty. Zelené dluhopisy splňující Evropský

¹ Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu ("zmírňování změny klimatu") a významně nepoškodují žádný cíl taxonomie EU – viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

standard pro zelené dluhopisy se rovněž považují za investice v souladu s taxonomií EU. Více informací o procentuálním podílu portfolia tohoto Fondu investovaného během sledovaného období do aktivit v odvětví fosilního plynu a/nebo jaderné energetiky, které jsou v souladu s taxonomií EU, naleznete ve výročních zprávách tohoto Fondu.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují "státní dluhopisy" všechny státní pozice.

* Podíl celkových investic bez státních dluhopisů se vztahuje k očekávané expozici a slouží pouze pro ilustraci. Tento podíl se může v průběhu času měnit.

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

Neaplikuje se.



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

Fond se zavazuje investovat nejméně 35 % do udržitelných investic podle definice v čl. 2.17 SFDR. Fond se zavazuje investovat minimálně 1,30 % z nich do nástrojů s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU.

Správci aktiv jsou závislí na dostupných údajích o udržitelnosti týkajících se společností, do nichž investují. V současné době není k dispozici dostatek údajů o udržitelnosti. To způsobilo riziko, že investiční fondy v současné době vykazují velmi nízké procento investic, které jsou v souladu s taxonomií EU



Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Minimální podíl sociálně udržitelných investic je 1,30 %.



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



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

Technické investice, jako jsou hotovost a deriváty, nejsou součástí metodiky screeningu. Fond může tyto typy aktiv držet nebo do nich investovat za účelem dosažení investičních cílů, diverzifikace portfolia, řízení likvidity a zajištění rizik. Investice do derivátů neslouží k prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a neovlivní je. Deriváty se používají k zajištění rizik, jak je uvedeno ve statutu Fondu. Pro investice v části “#2 Ostatní” nejsou stanoveny žádné minimální environmentální nebo sociální záruky.



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

Na dosažení environmentálních a/nebo sociálních vlastností prosazovaných Fondem nebyla určena referenční hodnota.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazuje.

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

Neaplikuje se.

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

Neaplikuje se.

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

Neaplikuje se.

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

Neaplikuje se.



Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách:

<https://www.csobam.cz/portal/podilove-fondy>