

**STATUT**  
**SPECIÁLNÍHO FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ**  
**OPTIMUM – otevřený podílový fond**

(znění účinné k 2. 4. 2024)

Obsah

SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK A POJMŮ .....	2
ČLÁNEK I - ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU.....	5
ČLÁNEK II - OBHOSPODAŘOVATEL.....	6
ČLÁNEK III - ADMINISTRÁTOR .....	6
ČLÁNEK IV - POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI .....	7
ČLÁNEK V - DEPOZITÁŘ.....	7
ČLÁNEK VI - INVESTIČNÍ STRATEGIE .....	8
ČLÁNEK VII - RIZIKOVÝ PROFIL.....	13
ČLÁNEK VIII - HISTORICKÁ VÝKONNOST.....	15
ČLÁNEK IX - ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ .....	15
ČLÁNEK X- ÚDAJE O PODÍLOVÝCH LISTECH VYDÁVANÝCH PODÍLOVÝM FONDEM .....	16
ČLÁNEK XI - POPLATKY A NÁKLADY.....	17
ČLÁNEK XII – ÚDAJE TÝKAJÍCÍ SE UDRŽITELNOSTI.....	18
ČLÁNEK XIII - LIKVIDACE NEBO PŘEMĚNA .....	19
ČLÁNEK XIV - DAŇOVÉ INFORMACE .....	20
ČLÁNEK XV – UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ PODÍLOVÉHO FONDU .....	21
ČLÁNEK XVI - DOHLED .....	21
ČLÁNEK XVII - VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ.....	22
ČLÁNEK XVIII - ZMĚNY STATUTU .....	24
ČLÁNEK XIX - ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK .....	24
ČLÁNEK XX – PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ .....	24
PŘÍLOHA 1 - VEDOUcí OSOBY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	26
PŘÍLOHA 2 - HISTORICKÉ VÝKONNOSTI PODÍLOVÉHO FONDU.....	28
PŘÍLOHA 3 - PŘEHLED POPLATKŮ A NÁKLADŮ .....	29
PŘÍLOHA 4 - ZÁSADY VZTAHUJÍCÍ SE NA VÝKONNOSTNÍ ODMĚNY ZAMĚSTNANCŮ A VEDOUcíCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI.....	31
PŘÍLOHA 5 - SEZNAM VŠECH INVESTIČNÍCH FONDŮ OBHOSPODAŘOVANÝCH INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ .....	32

## Seznam použitých zkratk a pojmů

Níže uvedené pojmy mají v tomto statutu tento význam:

### **Aktuální hodnota podílového listu**

se rozumí hodnota fondového kapitálu připadající na jeden podílový list dané třídy podílových listů (viz Vymezení pojmů)

### **Cennými papíry vydanými fondy kolektivního investování**

se rozumí cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydané fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, dle ustanovení § 47 Nařízení vlády o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

### **Česká spořitelna, a.s.**

se rozumí Česká spořitelna, a. s., Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171, Česká spořitelna, a. s. je součástí konsolidačního celku společnosti Erste Group Bank AG, se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Wien, Rakouská republika.

### **ČNB**

se rozumí Česká národní banka, jejímuž dohledu podléhá obhospodařování a administrace podílového fondu, depozitář i distributor (viz Vymezení pojmů).

### **Distributorem**

se rozumí Česká spořitelna, a. s., jež obstarává prodej a odkup podílových listů a zajišťuje činnosti spojené s převody a přechody vlastnictví podílových listů. Kromě tohoto distributora mohou na základě smluvního ujednání v souladu se ZPKT obstarávat prodej a odkup podílových listů i jiné tuzemské nebo zahraniční subjekty. Tyto subjekty musí být oprávněny poskytovat tuto investiční službu na základě povolení uděleného Českou národní bankou nebo na základě povolení vydaného v souladu s právem Evropské unie orgánem dohledu jiného státu.

### **FMA**

se rozumí rakouský orgán dohledu na finančním trhu Österreichische Finanzmarktaufsicht, jehož pravomoci podléhá Investiční společnost.

### **Fondovým kapitálem**

se rozumí hodnota majetku v podílovém fondu snížená o hodnotu dluhů v podílovém fondu (§ 16 odst. 5 ZISIF). Do hodnoty dluhů nejsou zahrnuty závazky z vydaných podílových listů, pokud jsou podílové listy takto klasifikovány. Fondový kapitál odpovídá pojmu čistá aktiva připadající na držitele podílových listů.

### **Forwardem**

se rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu, vypořádaná k budoucímu datu.

### **Futures**

se rozumí standardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji standardizovaného množství podkladového nástroje za předem stanovenou cenu vypořádaná k danému budoucímu datu, kdy vypořádání kontraktu je garantováno clearingovým centrem.

### **Hodnotou majetku v podílovém fondu**

se rozumí pro účely výpočtu investičních limitů stanovených pro investice podílového fondu fondový kapitál (viz Vymezení pojmů), v souladu s ustanovením § 98 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

### **Investiční společností**

se rozumí rakouská investiční společnost Erste Asset Management GmbH, která provádí obhospodařování podílového fondu dle § 5 ZISIF (viz článek II Obhospodařovatel) a zajišťuje administraci podílového fondu dle § 38 ZISIF (viz článek III Administrátor), a to prostřednictvím svého odštěpného závodu, který je zapsán pod názvem Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu A, vložce 77100, IČO: 04107128, se sídlem Budějovická 1518/13a, Michle, 140 00 Praha 4.

### **Komoditním derivátem**

se rozumí derivát, jehož podkladovým aktivem je komodita a z něhož vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích (§ 45 odst. 3 Nařízení vlády o investování investičních fondů – viz Vymezení pojmů).

### **LEI**

Legal Entity Identifier (LEI) je jedinečný mezinárodní identifikátor subjektů, které se účastní finančních transakcí.

### **Nařízením AIFMR**

Se rozumí nařízení Komise (EU) č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled.

### **Nařízením o investování investičních fondů**

se rozumí nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů, nebo jiný právní předpis toto nařízení ke dni přijetí tohoto statutu nahrazující.

### **Nařízením o sdělení klíčových informací**

se rozumí nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014, o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů (PRIIPs), ve znění doplňujících nařízení Komise (EU) v přenesené pravomoci.

### **Nařízením o SFTR**

se rozumí nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování (Securities Financing Transactions) a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 a doplňující nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/356, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, pokud jde o regulační technické normy.

### **Obchodníkem s cennými papíry**

se rozumí ve vztahu k České republice jakákoli osoba, která je podle ZPKT oprávněna poskytovat investiční služby pro někoho jiného za úplatu, a ve vztahu k jinému státu jakákoli osoba, která je podle práva takového státu oprávněna poskytovat investiční služby pro někoho jiného za úplatu.

### **Obstaravatelskou smlouvou**

se rozumí smlouva o investičních službách, uzavřená mezi podílníkem a distributorem podle obchodních podmínek distributora.

### **Opci**

se rozumí dohoda, kdy kupující opce má právo koupit nebo prodat podkladový nástroj za předem stanovenou cenu s vypořádáním k danému datu v budoucnosti nebo během určitého období v budoucnosti a zároveň prodávající opce má povinnost toto právo uspokojit.

### **OTC (over the counter) finančními deriváty**

se rozumí finanční deriváty nepřijaté k obchodování na regulovaném trhu a splňující podmínky dle §13 Nařízení vlády o investování investičních fondů.

### **Podílníkem**

se rozumí vlastník podílového listu zapsaný v seznamu podílníků.

### **Podílovým fondem**

se rozumí podílový fond specifikovaný v článku I, odstavci 1 tohoto statutu.

### **Podílovým listem**

se rozumí zaknihovaný cenný papír na jméno vedený na majetkovém účtu v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Českou spořitelnou, a. s., který představuje podíl podílníka na majetku v podílovém fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze ZISIF a tohoto statutu.

### **Podkladovým nástrojem**

se rozumí majetek nebo dluhy, ze kterého je složen derivát.

### **Prodejní cenou podílového listu**

se rozumí aktuální hodnota podílového listu dané třídy (viz Vymezení pojmů) vyhlášená Investiční společností ke dni připsání finančních prostředků podílníka na účet dané třídy podílového fondu.

### **Renomovanou ratingovou agenturou**

se rozumí Standard and Poor's, Moody's Investors Services, Fitch Group, AM Best, případně afilace těchto ratingových agentur.

### **Repo obchodem (repurchase agreement)**

se rozumí repo nebo reverzní repo.

### **Repem**

se rozumí poskytnutí věci za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tuto věc ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; repem se rozumí rovněž prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí zápůjčky věci zajištěné peněžními prostředky.

### **Reverzním repem**

se rozumí přijetí věci za peněžní prostředky se současným závazkem převést tuto věc k přesnému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; reverzním repem se rozumí rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí zápůjčky věci zajištěné peněžními prostředky.

### **Sdělením klíčových informací**

se rozumí dokument, který obsahuje stručné základní charakteristiky podílového fondu a je zpracovaný a poskytován podílníkům v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014, o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů, ve znění doplňujících nařízení Komise (EU) v přenesené pravomoci.

### **Smíšeným fondem**

se rozumí podílový fond investující do různých druhů aktiv na různých trzích.

### **Statutem**

se rozumí tento statut podílového fondu OPTIMUM – otevřený podílový fond v platném znění, obsahující náležitosti stanovené vyhláškou o náležitostech statutu a ZISIF. Statut fondu je základním právním dokumentem, který obsahuje základní informace o fondu, vymezuje investiční strategii fondu a popisuje rizika související s investováním, a další důležité informace pro podílníky.

### **Swapem**

se rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

### **Třídou (druhem) podílových listů**

se rozumí skupina podílových listů, s nimiž jsou spojena stejná práva a povinnosti, která tvoří jeden druh podílových listů ve smyslu § 120 ZISIF. Práva spojená s podílovým listem třídy a jejich rozdíly upravuje statut.

### **Vstupním poplatkem**

se rozumí přírůžka k prodejní ceně podílového listu, kterou platí podílník distributorovi za poskytnutí investiční služby, tj. za provedení pokynu k obstarání nákupu podílových listů podílového fondu. Investiční společnost si za vydání podílového listu žádnou další přírůžku k prodejní ceně podílového listu neúčtuje.

### **Vyhláškou o bližší úpravě zákona**

se rozumí vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, nebo jiný právní předpis tuto vyhlášku nahrazující.

### **Vyhláškou o oznamování České národní bance**

se rozumí vyhláška č. 267/2020 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, nebo jiný právní předpis tuto vyhlášku nahrazující.

### **Vyhláškou o statutu**

se rozumí vyhláška č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování, ve znění pozdějších předpisů, nebo jiný právní předpis tuto vyhlášku nahrazující.

### **Vyhláškou o samostatné evidenci investičních nástrojů**

se rozumí vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, ve znění pozdějších předpisů, nebo jiný právní předpis tuto vyhlášku nahrazující.

### **Výměnou podílových listů**

se rozumí odkup, a ze získaných finančních prostředků bezprostředně následující nákup podílových listů podílového fondu s domicilem v České republice obhospodařovaného Investiční společností. Odkup a nákup podílových listů se uskutečňuje v rámci pokynu na výměnu podílových listů, podaného podílníkem prostřednictvím distributora.

### **Vysoce likvidním aktivem**

se rozumí takové aktivum, jehož transformace na peněžní prostředky netrvá déle než pět pracovních dnů a dosažená cena odpovídá reálné hodnotě aktiva.

## ZISIF

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

## ZPKT

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

### Článek I - Základní údaje o podílovém fondu

(1) OPTIMUM – otevřený podílový fond, LEI 315700SDBCZ7BTNORV26 (dále jen „podílový fond“) byl vytvořen na základě rozhodnutí představenstva Investiční společnosti České spořitelny, a. s., ze dne 27. července 2015, které přijalo jeho statut a rozhodlo, že se Investiční společnost České spořitelny, a. s., stane jeho obhospodařovatelem. Podílový fond vznikl dne 30. července 2015 zápisem do seznamu podílových fondů vedeném ČNB podle § 597 písm. b) ZISIF. Podílový fond vznikl dne 30. července 2015, který je dnem jeho zápisu do tohoto seznamu. Podílový fond není řídicím ani podřízeným fondem.

(2) Podílový fond je tvořen jměním. Vlastnické právo k majetku v podílovém fondu náleží společně všem podílníkům, a to v poměru dle hodnoty jimi vlastněných podílových listů. Obhospodařovatelem a administrátorem podílového fondu je Investiční společnost. Majetek podílového fondu je oddělen od majetku Investiční společnosti a od majetku ostatních fondů obhospodařovaných Investiční společností. Podílový fond nemá právní osobnost. Investiční společnost jej obhospodařuje a provádí jeho administraci vlastním jménem a na účet podílníků. Shromáždění podílníků se nezřizuje.

(3) Podílové listy podílového fondu jsou nabízeny v České republice a může být nabízen i v jiných členských státech Evropské unie.

(4) Investiční společnost (viz Vymezení pojmů) shromažďuje vydáváním podílových listů peněžní prostředky fyzických i právnických osob za účelem jejich kolektivního investování na tuzemských a zahraničních finančních trzích. Počet vydávaných podílových listů ani doba, na kterou je podílový fond vytvořen, nejsou omezeny. Investiční společnost si však vyhrazuje právo vydávání podílových listů dočasně pozastavit.

(5) Podílový fond je speciálním fondem kolektivního investování podle § 94 odst. 2 ZISIF a jako takový je zapsaný v příslušném seznamu ČNB.

(6) Investiční společnost se při obhospodařování majetku v podílovém fondu řídí ustanoveními ZISIF, přímo použitelných nařízení Komise (EU) a European Securities and Markets Authority (ESMA), vyhlášek ČNB, dalších obecně platných právních předpisů, tohoto statutu a etického kodexu, komunikačního kodexu a závazných pokynů Asociace pro kapitálový trh ČR (dále jen AKAT). S obecně platnými právními předpisy je možno se seznámit na internetové adrese České národní banky <http://www.cnb.cz>. S předpisy a pokyny platnými pro členy AKAT je možno se seznámit na internetové adrese <http://www.akatcr.cz>

(7) Auditorem podílového fondu je společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o, Praha 4, Nusle, Hvězdova 1734/2c, PSČ 140 00, IČO:40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu Komory auditorů ČR pod číslem 021.

(8) Investiční společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce podílového fondu, dle § 85 až 91 ZISIF.

(9) Statut a sdělení klíčových informací podílového fondu a poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu podílového fondu může každý zájemce bezúplatně získat. Tyto dokumenty jsou k dispozici v elektronické podobě na internetové adrese [www.erste-am.cz](http://www.erste-am.cz), na internetové adrese distributora [www.investicnicentrum.cz](http://www.investicnicentrum.cz) nebo na vyžádání ve vytištěné podobě na pobočkách distributora.

- (10) Historické změny podílového fondu
- Předchozí název podílového fondu: Investiční společnost České spořitelny, a. s., OPTIMUM – otevřený podílový fond (do dne nabytí právních účinků fúze Investiční společnosti České spořitelny, a. s., s investiční společností Erste Asset Management, GmbH – 18. 11. 2015).
  - Změna obhospodařovatele fondu: od 19.11.2015 je obhospodařovatelem fondu investiční společnost Erste Asset Management GmbH. Předchozím obhospodařovatelem podílového fondu byla Investiční společnost České spořitelny, a. s., IČO 44796188 (do 15. 8. 2001 pod názvem Spořitelní investiční společnost, a. s.). Investiční společnost České spořitelny, a. s., zanikla 18. 11. 2015 přeshraniční fúzí sloučením s rakouskou investiční společností Erste Asset Management GmbH dnem účinnosti zápisu přeshraniční fúze do rakouského obchodního rejstříku.
  - Zavedení nové třídy podílových listů podílového fondu: s účinností k 2.4.2024 byly přijaty změny statutu související se zavedením nové třídy podílových listů určené pro investory uzavírající Smlouvu o dlouhodobém investičním produktu.

## Článek II - Obhospodařovatel

(1) Obhospodařováním je správa majetku v podílovém fondu, včetně investování na účet podílového fondu, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

(2) Podílový fond obhospodařuje Erste Asset Management GmbH, se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakouská republika, prostřednictvím svého odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, IČO: 04107128, se sídlem Budějovická 1518/13a, Michle, 140 00 Praha 4, zapsaného v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu A, vložce 77100 (dále jen „Investiční společnost“). Odštěpný závod Investiční společnosti vznikl dne 26. května 2015, kdy byl zapsán do obchodního rejstříku.

(3) Erste Asset Management GmbH je investiční společností ve smyslu rakouského zákona o investičních fondech (InvFG 2011) a patří do konsolidačního celku Erste Group Bank AG. Má právní formu společnosti s ručením omezeným dle rakouského zákona, je subjektem rakouského práva a je registrována u Obchodního soudu Vídeň pod registračním číslem FN 102018b. Rozhodnutí oprávnující obhospodařovat alternativní investiční fondy vydal rakouský regulační úřad Österreichische FMA – Finanzmarktaufsicht, datum vydání a nabytí právní moci 7. srpna 2014, číslo jednací FMA-IF25 9300/0025-NIV/2013. Dle notifikačního sdělení ČNB č. j. 2015/031409/CNB/570, ze dne 20. 3. 2015, vydaného v souladu s článkem 17 směrnice 2009/65/ES a notifikačního sdělení ČNB č. j. 2015/031431/CNB/570, ze dne 20. 3. 2015, vydaného v souladu s článkem 33 směrnice 2011/61/EU, je na základě rozsahu oznámených činností Investiční společnost oprávněna na území České republiky vykonávat na základě volného pohybu služeb činnosti obhospodařování a administrace investičních fondů. Obhospodařování i administraci investičních fondů, jejichž domovským státem je Česká republika, provádí prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika. Obhospodařovatel je zapsán v seznamu investičních společností a poboček investičních společností, vedeném ČNB dle § 596 písm. a) ZISIF.

(4) Kapitál Investiční společnosti převyšuje zákonné požadavky na minimální výši kapitálu investiční společnosti. Kapitál Investiční společnosti lze umístit pouze do likvidních majetkových hodnot, jejichž přeměna na peněžní prostředky je možná v krátké době, přičemž tyto majetkové hodnoty neobsahují spekulativní prvek. Výše základního kapitálu Investiční společnosti činí 2 500 000 EUR, základní kapitál je splacen.

(5) Údaje o vedoucích osobách Investiční společnosti a jejího odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, ke dni schválení tohoto statutu, jsou uvedeny v příloze 1.

(6) Na základě povolení FMA a notifikace ČNB je povoleným předmětem podnikání Investiční společnosti na území České republiky prováděním:

- Obhospodařování a administrace alternativních a standardních investičních fondů
- Správa jednotlivých investičních portfolií, včetně portfolií penzijních fondů a institucí zaměstnaneckého penzijního pojištění v souladu s čl. 19 odst. 1 směrnice 2003/41/ES s prostorem pro vlastní uvážení v rámci pověření od investorů a
- Investiční poradenství

Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit dle § 16 ZISIF.

(7) Zřizovatel odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika je Investiční společností, jež patří do konsolidačního celku společnosti Erste Group Bank AG, se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Wien, Rakouská republika.

(8) Investiční společnost obhospodařuje majetek v investičních fondech, jejichž seznam je uveden v příloze č. 5.

## Článek III - Administrátor

(1) Administraci podílového fondu vykonává jeho obhospodařovatel, Investiční společnost (viz článek II). Administrací podílového fondu jsou míněny činnosti uvedené v § 38 ZISIF (viz Vymezení pojmů).

- (2) Činnosti, které Investiční společnost jako administrátor pro podílový fond vykonává sama, jsou:
- poskytování právních služeb,
  - průběžná kontrola dodržování právních povinností (compliance),
  - vyřizování stížností podílníků týkajících se obhospodařování majetku v podílovém fondu,
  - vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy podílového fondu,
  - vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací pro podílníky podílového fondu,
  - oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB,

- vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací podílového fondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn,

**(3)** Ostatní jednotlivé činnosti administrátora neuvedené v odstavci 2 jsou vykonávány pověřením jiného (viz článek IV).

#### **Článek IV - Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti**

**(1)** Investiční společnost může k výkonu jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování podílového fondu nebo administrace podílového fondu pověřit jiného jen jestliže budou splněny podmínky a požadavky na zajištění výkonu jednotlivých činností jinou osobou stanovené ZISIF a v přímo použitelných nařízeních Komise (EU) a European Securities and Markets Authority (ESMA).

**(2)** Investiční společnost pověřila Českou spořitelnu a.s. níže uvedenými činnostmi:  
Vytváření propagační strategie podílového fondu; vyhotovení propagačního sdělení; propagace podílového fondu a nabízení investic do podílového fondu; vedení evidence investičních nástrojů a vedení seznamu podílníků; vydávání a odkupování podílových listů; rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti s rušením podílového fondu; evidence obchodů týkajících se obhospodařovaného majetku v podílovém fondu; součinnost při řízení rizik; správa informačních systémů; vedení účetnictví podílového fondu; oceňování majetku a dluhů podílového fondu; výpočet fondového kapitálu a výpočet aktuální hodnoty podílových listů; uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů podílníkům; vyřizování stížností a reklamací investorů netýkajících se obhospodařování podílového fondu a zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, včetně CRS (Common Reporting Standard), FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním.

**(3)** Výkon interního auditu zajišťuje společnost Erste Group Bank AG, se subdelegací na Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG.

**(4)** Oceňování méně likvidních aktiv s použitím vhodného oceňovacího model, který Investiční společnost odsouhlasila zajišťuje Refinitiv Austria GmbH, Wien, se subdelegací na Value & Risk Valuation Services GmbH, Frankfurt am Main.

#### **Článek V - Depozitář**

**(1)** Depozitářem podílového fondu (dále jen depozitář) je Česká spořitelna, a. s. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů, vedeném ČNB dle § 596 písm. e) ZISIF.

**(2)** Depozitář zejména:

- zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku v podílovém fondu,
- eviduje všechny peněžní účty zřízené pro podílový fond a kontroluje pohyb peněžních prostředků podílového fondu na těchto účtech,
- kontroluje, zda podílové listy jsou vydávány, odkupovány a rušeny v souladu se ZISIF a souvisejícími předpisy, tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- kontroluje, zda aktuální hodnota podílového listu je vypočítávána v souladu se ZISIF a souvisejícími předpisy, tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- kontroluje, zda byl oceňován majetek a dluhy podílového fondu v souladu se ZISIF a souvisejícími předpisy, tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem podílového fondu v obvyklých lhůtách a v souladu se ZISIF a souvisejícími předpisy, tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- kontroluje, zda jsou používány výnosy plynoucí podílovému fondu v souladu se ZISIF a souvisejícími předpisy, tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- kontroluje, zda jsou příkazy obhospodařovatele směřující k nabytí a zcizení majetku v podílovém fondu prováděny v souladu se ZISIF a souvisejícími předpisy, tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- kontroluje dodržování investičních limitů,
- kontroluje nebo provádí příkazy Investiční společnosti nebo jiné osoby, která obhospodařuje majetek v podílovém fondu, v souladu s tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- kontroluje stav majetku podílového fondu, který nelze mít v opatrování nebo v úschově,
- kontroluje výkon jednotlivé činnosti, pokud jí pověřil jiného,
- poskytuje Investiční společnosti ve lhůtách stanovených v depozitářské smlouvě soupis o majetku podílového fondu, který má v opatrování, úschově nebo o němž zajišťuje evidenci, a to včetně peněžních prostředků na účtech, které vede na jméno a ve prospěch podílového fondu.

**(3)** Činnost depozitáře a způsob plnění jeho povinností se řídí zejména ustanoveními § 62 až 82 ZISIF a souvisejícími předpisy (viz Vymezení pojmů).

(4) Opatrováním, úschovou nebo evidencí investičních nástrojů patřících do majetku v podílovém fondu a vypořádáním obchodů může, za podmínek stanovených v § 77 a 78 ZISIF, depozitář pověřit custodiana (nebo více custodianů), který zejména:

- vede evidenci investičních nástrojů patřících do majetku v podílovém fondu, vyhotovuje a zasílá depozitáři výpisy z majetkových účtů, na kterých jsou evidovány investiční nástroje patřící do majetku v podílovém fondu,
- vypořádává transakce s investičními nástroji patřícími do majetku v podílovém fondu,
- vykonává práva spojená s vlastnictvím investičních nástrojů včetně práv hlasovacích,
- přijaté výnosy z investic podílového fondu zasílá na peněžní účty vedené pro podílový fond u depozitáře.

(5) Custodian, kterého může depozitář pověřit opatrováním, úschovou nebo evidencí investičních nástrojů patřících do majetku v podílovém fondu, musí podléhat dohledu a musí splňovat podmínky dle § 78 ZISIF.

(6) Depozitář v současné době využívá služeb Clearstream Banking S.A. Luxembourg pro vypořádání a clearing zahraničních cenných papírů a služeb Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s., pro vypořádání a clearing burzovních obchodů s cennými papíry obchodovanými na Burze cenných papírů Praha, a. s. a lokální custodiany pro trhy v Polsku, Slovensku, Maďarsku, Rumunsku, Rakousku a Turecku. Spolupracující subjekty se v čase mohou měnit, zejména se vstupem na nové trhy.

(7) Depozitář odpovídá podílníkům podílového fondu za škodu způsobenou porušením povinností depozitáře dle § 80 až 82 ZISIF. Při svěřeni opatrování, úschovy nebo evidence investičních nástrojů patřících do majetku v podílovém fondu depozitářem custodianovi zůstává odpovědnost depozitáře nedotčena.

## Článek VI - Investiční strategie

(1) Cílem investiční politiky je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především prostřednictvím investic do cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování. Je usilováno o růst hodnoty podílových listů při její relativně mírné kolísavosti. Za tím účelem jsou v rámci investiční strategie nabývány a prodávány majetkové hodnoty (cenné papíry, nástroje peněžního trhu, vklady a ostatní investiční nástroje), podle jejich ekonomického a tržního postavení a vyhlídek na kapitálovém trhu. Měnové, kreditní, úrokové a akciové riziko je aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů. Cíle je dosahováno především průběžnou snahou o optimální vyvážení stabilní a dynamické složky portfolia (dluhopisy versus investiční nástroje nesoucí riziko akcií nebo nemovitostí a tzv. alternativních investic) a tím optimalizace budoucích výnosů a podstupovaných rizik. Je usilováno, aby se zprostředkované zastoupení (prostřednictvím cenných papírů fondů kolektivního investování a ostatních investičních nástrojů) jednotlivých tříd aktiv v portfoliu podílového fondu pohybovalo dlouhodobě v těchto mezích:

Portfolio	Třída aktiv	Zastoupení v portfoliu		
		minimální	neutrální	maximální
Stabilní složka	Investiční nástroje nesoucí úrokové riziko <b>s investičním ratingem</b>	10 %	<b>50 %</b>	80 %
Dynamická složka	Investiční nástroje nesoucí úrokové riziko <b>s neinvestičním ratingem</b> nebo bez ratingu	0 %	<b>5 %</b>	10 %
	Investiční nástroje nesoucí riziko <b>akciových trhů</b>	0 %	<b>10 %</b>	20 %
	Investiční nástroje nesoucí riziko <b>realitních investic*</b>	10 %	<b>20 %</b>	40 %
	Investiční nástroje nesoucí riziko ostatních <b>alternativních investic**</b>	0 %	<b>15 %</b>	30 %

\* např. cenné papíry investičního fondu vydané tzv. nemovitostním investičním fondem, tzv. nemovitostní investiční certifikáty, akcie vydané tzv. nemovitostní společností a obchodované na regulovaném trhu, akcie společností zařazených do nemovitostního sektoru apod.;

\*\* např. cenné papíry investičního fondu vydané tzv. hedge fondem, komoditním fondem, tzv. komoditní investiční certifikáty či tzv. strukturované dluhopisy složené z hostitelského dluhového cenného papíru nebo termínovaného vkladu a vloženého derivátu, kde úrokové platby jsou odvozeny od různých indexů a v podstatě tedy nesou jiné než úrokové riziko (dále viz též odstavec 14),

**Uvedené cíle nepředstavují limity pro omezení a rozložení rizika spojeného s investováním.**

- (2) Struktura portfolia není přizpůsobována složení žádného indexu (benchmarku).
- (3) Pro podílový fond je možno použít označení speciální smíšený fond (viz Vymezení pojmů).
- (4) Druhy aktiv, které je možno nabývat do majetku v podílovém fondu, jsou tyto:



- cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydané fondem kolektivního investování (viz Vymezení pojmů),
- tuzemské akcie,
- zahraniční akcie,
- tuzemské dluhové cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry,
- zahraniční dluhové cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry,
- nástroje peněžního trhu,
- pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně,
- cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry opravňující k nabytí cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů,
- finanční deriváty,
- komoditní deriváty (viz Vymezení pojmů).

(5) Prostředky shromážděné v podílovém fondu jsou investovány do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů

a) vydaných fondem kolektivního investování (viz Vymezení pojmů), pokud takovýto fond

- má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, a podléhá dohledu,
- podle statutu nebo srovnatelného dokumentu investuje nejvýše 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy a
- jsou tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry odkupovány ve lhůtě kratší než 1 rok nebo je zajištěno, že se cena těchto cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů na regulovaném trhu významně neodchyluje od jejich aktuální hodnoty.

Lze investovat i do cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování, u nichž nejsou splněny výše uvedené podmínky, pokud jejich celkový podíl na majetku v podílovém fondu nečiní více než 10 %.

b) vydaných fondem kvalifikovaných investorů nebo srovnatelným investičním zahraničním fondem

- obhospodařuje-li tento fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční investiční fond obhospodařovatel oprávněný přesáhnout rozhodný limit,
- lze-li tento fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční investiční fond nabízet v České republice a
- investuje-li tento fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční investiční fond podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu pouze do věcí, které lze nabýt do jmění tohoto speciálního fondu.

Lze investovat i do cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydaných fondem kvalifikovaných investorů nebo srovnatelným zahraničním fondem, u nichž nejsou splněny výše uvedené podmínky, pokud jejich celkový podíl na majetku v podílovém fondu nečiní více než 10 %.

(6) Podílový fond může investovat do doplňkového likvidního majetku, kterým jsou vklady a termínované vklady.

(7) Prostředky shromážděné v podílovém fondu, které nejsou investovány do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo doplňkového likvidního majetku (viz odstavec 5 a 6) mohou být investovány pouze do majetkových hodnot, které lze nabývat do jmění speciálního fondu podle nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) a v souladu s nařízením AIFMR (viz Vymezení pojmů).

(8) Bližší specifikace povolených aktiv je uvedena v části třetí nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

(9) Dluhovými cennými papíry nebo zaknihovanými cennými papíry podle odstavce 4 se rozumí přednostně takové státní, korporátní, komunální a jiné dluhopisy, jejichž emitentům byl přidělen rating dlouhodobé zadluženosti od renomované ratingové agentury minimálně na spekulativním stupni. **U dluhopisů se spekulativním ratingem nebo bez ratingu je využíváno obecně vyšší úrovně výnosů z těchto dluhopisů. Přímé či zprostředkované investice do takovýchto dluhopisů jsou však rizikovější než investice do dluhopisů s investičním ratingem. Důvodem je kreditní riziko (viz článek VII odstavec 3 písmeno b).**

(10) Investiční limity pro rozložení a omezení rizika spojeného s investováním do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem jsou stanovena v § 60 až § 67 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů). Základní 20% investiční limit pro cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydané jedním investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem je v souladu s ustanovením § 63 odst. 2 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) zvýšen na 35 % pro podílové listy podílového fondu Investiční společnost České spořitelny, a. s., DLUHOPIŠOVÝ FOND – otevřený podílový fond, ISIN CZ0008473659.

(11) Základní 20% investiční limit podle § 60 odst. 1 nařízení o investování investičních fondů, pro investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem, je v souladu s ustanovením § 60 odst. 3 a odst. 4 nařízení i investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) zvýšen a může činit u investic

- a) do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem až 35 % hodnoty majetku v podílovém fondu, jestliže tyto cenné papíry vydal nebo za ně převzal záruku členský stát Evropské unie, regionální nebo místní správní jednotka členského státu Evropské unie, stát, který není členským státem Evropské unie, nebo mezinárodní organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie. Až 100 % hodnoty majetku v podílovém fondu může být však investováno do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika nebo Německo. V případě využití tohoto zvýšeného limitu musí být v majetku podílového fondu celkem nejméně 6 různých emisí od těchto emitentů, přičemž cenné papíry z jedné emise nesmí tvořit více než 30 % hodnoty majetku v podílovém fondu. Jedná se o výjimku ve smyslu § 20 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů),
- b) do dluhopisů vydaných jednou bankou nebo zahraniční bankou, které mají sídlo v členském státě Evropské unie a podléhají dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, až 25 % hodnoty majetku v podílovém fondu jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do doby splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta spojené s jejich emisí, a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity k vyplacení jistiny dluhopisu a úroku; součet těchto investic však nesmí překročit 80 % hodnoty majetku v podílovém fondu.

Při zajištění rozložení rizika se lze odchýlit od omezení stanovených v § 60 až 70 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů), nejdéle však na dobu 6 měsíců ode dne vzniku podílového fondu.

**(12)** Až do výše 10 % hodnoty majetku v podílovém fondu může být investováno do investičních cenných papírů z nových emisí. Tyto investice jsou omezeny podmínkami uvedenými podle § 3 odst. 1 písm. b) nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) a pravidly pro rozložení a omezení rizika spojeného s investováním podle odstavce 11.

**(13)** Až do výše 10 % hodnoty majetku v podílovém fondu může být podle § 60 odst. 2 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) investováno do investičních cenných papírů nespňujících podmínky podle § 3 odst. 1 písm. a) až d) nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) a nástrojů peněžního trhu nespňujících podmínky podle § 9 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

**(14)** Až do výše 50 % hodnoty majetku v podílovém fondu může být investováno do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu obsahujících vložený derivát, který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje způsobem vhodným k efektivnímu obhospodařování majetku v podílovém fondu. Peněžní toky jsou modifikovány typicky v závislosti na vývoji úrokových sazeb respektive výnosových křivek, měnových kurzů, cenových nebo kurzových indexů, hodnot akcií, kreditního ratingu tržních subjektů, případně jiných kreditních událostí a dalších veličin a událostí. Proměnná, na kterou jsou hotovostní toky vázány, musí být v souladu s investiční politikou podílového fondu. Nabývání mohou být např. tzv. strukturované dluhopisy (dluhopisy, jejichž výnos je odvozen od vývoje výše uvedených veličin), konvertibilní (dluhopisy s právem na jejich výměnu za akcie), credit linked notes (dluhopisy, u nichž jsou peněžní toky z nich plynoucí závislé na kreditní události jiného subjektu). Zohledňují se jednak rizika vyplývající z podkladového aktiva modifikujícího peněžní toky, riziko cenného papíru nebo nástroje peněžního trhu samotného i rizika protistran. Tyto investice musí být v souladu s přímo použitelným nařízením AIFMR (viz Vymezení pojmů).

**(15)** Pro efektivní obhospodařování majetku v podílovém fondu může Investiční společnost používat deriváty. Efektivním obhospodařováním majetku se rozumí realizace operací za účelem snížení rizika, za účelem snížení nákladů, nebo za účelem dosažení dodatečných výnosů pro podílový fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké. Expozice z těchto operací musí být vždy plně kryta majetkem v podílovém fondu tak, aby bylo možno vždy dostát závazkům z těchto operací. Na účet podílového fondu nelze sjednat jiný derivát než derivát odpovídající podmínkám stanoveným v § 49 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) a jeho nabytí musí být v souladu s přímo použitelným nařízením AIFMR (viz Vymezení pojmů).

**(16)** Druhy, limity, způsob používání a požadavky na kvalitativní kritéria technik a nástrojů, které je možno používat k efektivnímu obhospodařování majetku v podílovém fondu, postup pro vyhodnocování míry rizika spojeného s investováním a způsob, periodicitu a lhůty plnění informační povinnosti o druzích OTC finančních derivátů, které má podílový fond v majetku, o rizicích s nimi spojených, o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s operacemi využívajícími tyto finanční deriváty a požadavky na kvalitativní kritéria investičního cenného papíru nebo nástroje peněžního trhu obsahujícího derivát, do kterého může podílový fond investovat, stanovuje § 215 a 216 ZISIF a část třetí nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

**(17)** Investiční společnost vypracovala vnitřní předpis stanovující pravidla pro výpočet celkové expozice podílového fondu vztahující se k derivátům. Pro výpočet celkové expozice používá:

- standardní závazkovou metodu,
- metodu hodnoty v riziku, nebo
- jinou pokročilou metodu měření rizik.

Provádí-li se výpočet celkové expozice standardní závazkovou metodou, potom:

- se výpočet celkové expozice vztahující se k derivátům provádí jednou denně,
  - celková expozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 100 % hodnoty fondového kapitálu; je-li limit překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice podílového fondu ve vztahu k finančním derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby celková expozice vyhovovala limitu.
- Provádí-li se výpočet celkové expozice metodou hodnoty v riziku, potom
- se výpočet rizikové hodnoty a zpětné testování provádí denně, stresové testování se provádí alespoň jednou měsíčně,
  - absolutní hodnota v riziku nesmí být větší než 20 % hodnoty fondového kapitálu.

**(18)** Jako přípustné deriváty smí být do majetku v podílovém fondu nabývány především swapy, futures, forwardy a opce, pokud je jejich použití v souladu s investiční strategií, způsobem investování a rizikovým profilem podílového fondu. Podkladovými nástroji derivátů mohou být pouze investiční nástroje uvedené v § 45 až § 50 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů), finanční indexy, komoditní indexy, úrokové sazby, měnové kurzy nebo měny, které mohou být podle tohoto statutu nabývány do majetku v podílovém fondu a za splnění podmínek stanovených nařízením o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

**(19)** Obchody s deriváty mohou být uskutečňovány zejména na následujících trzích: AMEX (American Stock Exchange), BOX (Boston Options Exchange), CBOE (Chicago Board Options Exchange), CBOT (Chicago Board of Trade), CME group (Chicago Mercantile Exchange), MACE (Mid America Commodity Exchange), NYFE (New York Futures Exchange), NYSE (New York Stock Exchange), COMEX, FINEX, NYMEX (New York Mercantile Exchange), PSE (Pacific Stock Exchange), PHLX (Philadelphia Stock Exchange), ASX (Australian Securities Exchange), AOM (Australian Option Market), BBF (Bolsa Brasileira de Futuros), BCBA (Bolsa de Comercio de Buenos Aires), BM&F (Bolsa de Mercadorias & Futuros), BOVESPA (Sao Paulo Stock Exchange), BVRJ (Rio de Janeiro Stock Exchange), BSE (Budapest Stock Exchange), Eurex, Euronext, HKFE (Hong Kong Futures Exchange), JSE (Johannesburg Stock Exchange), SAFEX (South African Futures Exchange), KRX (Korea Futures Exchange), LIFFE (London International Financial Futures Exchange), MexDer (Mercado Mexicano de Derivados), NZFOX (New Zealand Futures & Options Exchange), MIFE (Manila International Futures Exchange), SIMEX (Singapore International Monetary Exchange), OSE (Osaka Securities Exchange), TIFFE (Tokyo International Financial Futures), TSE (Tokyo Stock Exchange), TFE (Toronto Futures Exchange), TMX (Montréal Exchange), ÖTOB (Austrian Futures and Options Exchange), RM-system Slovakia, TurkDEX (Turkish Derivatives Exchange), WSE (Warsaw Stock Exchange).

- (20)** V případě použití OTC derivátů (viz Vymezení pojmů), musí být splněny tyto podmínky:
- hodnota tohoto derivátu se vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v § 3 až § 15 Nařízení vlády o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů),
  - derivát se oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den,
  - obhospodařovatel podílového fondu může tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit, nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 Nařízení vlády o investování investičních fondů (viz vymezení pojmů),
  - derivát je sjednán s příjmutnou protistranou, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu EU nebo orgánu dohledu jiného státu.

**(21)** Základní ekonomická charakteristika nepoužívanějších operací s deriváty je tato:

- a) Termínové kontrakty** (swapy, futures, forwardy – viz Vymezení pojmů)  
Termínové kontrakty jsou pro obě smluvní strany bezpodmínečně závazné dohody o nákupu, popř. prodeji určitého množství určitého základního titulu (např. dluhopis, akciový index, komoditní index), a to v určitý okamžik, datum splatnosti, a za předem sjednanou cenu.

#### **Termínové kontrakty na akciový index**

Prostřednictvím termínového kontraktu na akciový index mohou být například omezena kurzová rizika pro portfolia akcií s podobným složením. Pokud Investiční společnost uzavře obchody tohoto druhu a její očekávání se nenaplní, musí podílový fond nést rozdíl mezi kurzem stanoveným v okamžiku uzavření obchodu a tržním kurzem v okamžiku splatnosti obchodu.

#### **Měnové termínové kontrakty**

Za účelem například krytí měnových rizik při investování v cizích měnách mohou být prodávány devizy k určitému termínu. **Měnovým forwardem** se rozumí výměna pevné částky v jedné měně za pevný objem v jiné měně k určitému datu v budoucnosti. **Měnový swap** je kombinací dvou transakcí, spotové a forwardové. Tento kontrakt spočívá v prodeji jedné měny za druhou měnu k současnému datu a zpětném nákupu/prodeji s vypořádáním k budoucímu datu. Tyto devizové zajišťovací operace, které zpravidla zajišťují pouze částí majetku v podílovém fondu a trvají krátkou dobu, slouží k pokrytí měnových rizik. Nemohou však vyloučit situaci, kdy změny měnového kurzu i navzdory eventuálním zajišťovacím obchodům negativně ovlivní vývoj hodnoty majetku podílového fondu. Také je třeba zohlednit fakt, že investice v cizích měnách podléhají tzv. transferovému riziku. Náklady vznikající při

devizových termínových obchodech snižují dosažené zisky, popř. pokud vzniknou ztráty, ovlivní i celkovou výkonnost podílového fondu.

### **Úrokové termínové kontrakty**

Za účelem například krytí úrokových rizik při investování mohou být sjednávány úrokové termínové kontrakty. **Úrokový forward** je dohoda o budoucí úrokové sazbě v určitém sjednaném budoucím časovém období, přičemž mezi smluvními stranami dochází pouze k výměně rozdílu mezi úrokem sjednaným a tržním úrokem ve sjednaném budoucím časovém období. **Úrokový swap** umožňuje vyměňovat variabilní úrokové nároky za pevně stanovené úrokové nároky nebo pevně stanovené úrokové nároky za variabilní úrokové nároky, případně i pevně stanovené úrokové nároky za jiné pevně stanovené úrokové nároky či variabilní úrokové nároky za jiné variabilní úrokové nároky, pokud jsou úhrady úroků vyváženy úrokovými nároky stejného druhu v majetku v podílovém fondu. V závislosti na odhadu vývoje úroků tak může Investiční společnost – aniž by prodávala majetek v podílovém fondu – zamezit riziku pohybu úroků, a tím zabránit kurzovým ztrátám. Při očekávaném růstu úroků tak může být například přeměněna pevně úročená část portfolia na variabilní úrokové nároky nebo naopak při očekávaní klesajících úroků může být variabilně úročená část přeměněna na pevně úrokové nároky.

Výše zmíněná rizika spojená s investicemi do derivátů mohou být součástí rizikového profilu podílového fondu (viz článek VII).

**(22)** Investiční společnost může při obhospodařování majetku v podílovém fondu používat i výslovně neuvedené typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií podílového fondu.

**(23)** Pro účely požadavku článku 14 odst. 1 nařízení o SFTR (viz Vymezení pojmů) Investiční společnost prohlašuje, že v rámci obhospodařování majetku v podílovém fondu mohou být využívány i obchody zajišťující financování uvedené v článku 3 odst. 11 písm. a) až c) nařízení o SFTR. Nejsou využívány operace, které by měly povahu maržového obchodu (margin lending transaction) nebo swapu veškerých výnosů (total return swap), definované v článku 3 odst. 10 a 18 nařízení o SFTR.

**(24)** Repo obchody (viz Vymezení pojmů) mají povahu obchodu zajišťujícího financování podle nařízení o SFTR (viz Vymezení pojmů) a Investiční společnost je smí uskutečňovat k efektivnímu obhospodařování majetku v podílovém fondu pouze při splnění podmínek uvedených v Nařízení vlády o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů), mimo jiné:

- protistranou je instituce podle § 6 odstavce 3 Nařízení vlády o investování investičních fondů, podléhající dohledu ve státě, ve kterém má sídlo,
- lze-li závazek z repo obchodu vypovědět bez výpovědní lhůty nebo s výpovědní lhůtou kratší než 7 dní nebo lze-li peněžní prostředky, které jsou předmětem reverzního repa, kdykoli získat zpět včetně výnosů, popřípadě v tržní hodnotě, je-li pro oceňování tohoto reverzního repa používána tržní hodnota,
- jsou-li peněžní prostředky získané z repa použity pro nabytí vysoce kvalitního dluhopisu vydaného státem s ratingem dlouhodobé zadluženosti od agentury Standard & Poor's, Moody's nebo Fitch Ratings minimálně na investičním stupni, nebo použity v souladu s § 15 a § 84 odst. 1 písm. b) Nařízení vlády o investování investičních fondů,
- věci, které jsou v rámci repo obchodu předmětem prodeje, nákupu nebo jiného převodu dostatečně diverzifikovány podle § 31 odst. 2 Nařízení vlády o investování investičních fondů; to neplatí, jedná-li se o cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, které vydala nebo za ně převzala záruka Česká republika, Německo nebo Francie a pokud jsou splněny další podmínky uvedené v § 31 odst. 3 nařízení o investování investičních fondů,
- věci, které jsou předmětem reverzního repa jsou v souladu s § 33 odst. 2 Nařízení vlády o investování investičních fondů,
- věci, které jsou předmětem reverzního repa, nelze po dobu trvání reverzního repa zatížit absolutním majetkovým právem nebo převést na jinou osobu, nejde-li o zpětný prodej nebo jiný zpětný převod na jinou smluvní stranu,
- celkový objem repo obchodů nepřesáhne 30 % hodnoty majetku v podílovém fondu,
- v případě reverzního repa má předmětné cenné papíry ve svém majetku nebo je svěřil k opatrování třetí osobě (custodianovi), nezávislé na protistraně,
- všechny výnosy plynoucí z repo obchodů jsou po odečtení přímých a nepřímých provozních nákladů a poplatků vráceny do podílového fondu; provozní náklady a poplatky související s repo obchody mohou být hrazeny i osobám spřízněným s Investiční společností nebo s depozitářem podílového fondu.

Výše uvedená pravidla se přiměřeně použijí i pro ostatní druhy obchodů zajišťujících financování definované v nařízení o SFTR (viz Vymezení pojmů). Při opětovném použití finančních nástrojů obdržených na základě dohody o zajištění musí být splněny alespoň podmínky stanovené v článku 15 nařízení o SFTR.

**(25)** Do podílového fondu nejsou nabývána žádná aktiva, která by vzhledem ke své povaze nemohla být svěřena do úschovy nebo opatrování depozitáři nebo jím pověřenému custodianovi, nebo jejichž evidenci by tiito nemohli vést.

**(26)** Obhospodařování majetku v podílovém fondu je vykonáváno aktivní formou a v případě potřeby je přizpůsobována skladba majetku v podílovém fondu pohybu finančních trhů a ostatních tržních podmínek. Portfolio podílového fondu může být v případě potřeby denně upravováno.

**(27)** Majetek v podílovém fondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru, zajištění dluhu nebo úhradě dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním. Tímto ustanovením nejsou dotčena ustanovení § 3 odst. 3, § 77 a § 78 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

**(28)** Při obhospodařování majetku v podílovém fondu mohou být uzavírány smlouvy o prodeji investičních nástrojů, do kterých může podílový fond investovat, ale které nejsou v jeho majetku nebo které má na čas přenechány, pouze za předpokladu, že jejich sjednání slouží k efektivnímu obhospodařování jeho majetku.

**(29)** Investiční společnost může při obhospodařování majetku v podílovém fondu přijímat ke krytí dočasných potřeb, spojených s obhospodařováním majetku v podílovém fondu nebo s odkupováním podílových listů, úvěry a zápůjčky se splatností ne delší než 6 měsíců. Součet hodnoty všech takto přijatých úvěrů a zápůjček nesmí překročit 10 % hodnoty majetku v podílovém fondu. Tím není dotčen limit pro expozici speciálního fondu vztahující se k derivátům.

**(30)** Investice do podílového fondu je vhodná pro investory, jejichž referenční měnou je česká koruna (CZK) a kteří mají zájem nejen o zprostředkované investování do stabilní, široce diverzifikované a likvidní složky portfolia tvořené dluhopisy s investičním ratingem, ale při pozitivní prognóze vývoje je pro ně vhodné významnou část prostředků zprostředkovaně investovat i do dynamické složky portfolia tvořené investičními nástroji nesoucími riziko tzv. high yield dluhopisů, akcií, nemovitostí nebo komodit (viz odstavec 1) a uvědomují si související riziko. Podstatnou informací pro investora, se kterou by se měl seznámit, je proto souhrnný ukazatel rizik (viz článek VII odst. 2). Minimální doporučená doba držení podílových listů je 4 roky. Podílový fond proto nemusí být vhodný pro ty investory, kteří zamýšlí získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 4 roky. Podílový fond je vhodný i pro investiční cíle dlouhodobého postupného vytváření kapitálu pravidelnými investicemi.

## Článek VII - Rizikový profil

**(1)** Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Investiční společnost zaručit dosažení stanovených cílů investiční strategie. Předchozí výkonnost podílového fondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Hodnota podílového listu je ze své podstaty nestálá a může kolísat v souvislosti s výkyvy hodnoty jednotlivých složek majetku v podílovém fondu a v souvislosti s aktivními změnami složení tohoto majetku. V důsledku toho může hodnota investice do podílového fondu stoupat i klesat a investor nemá zaručeno, že se mu vrátí původně investovaná částka.

**(2)** Investice do podílových listů v sobě obsahuje riziko výkyvů aktuální hodnoty podílového listu. Rizikový profil podílového fondu je vyjádřen především souhrnným ukazatelem rizik (Summary Risk Indicator):

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

Souhrnný ukazatel rizika (SRI) je standardizovaný ukazatel rizika, který zohledňuje jak volatilitu finančního nástroje (tržní riziko), tak úvěruschopnost emitenta (kreditní riziko). Souhrnný ukazatel vyjadřuje vztah mezi šancí na růst hodnoty investice a rizikem poklesu hodnoty investice. Souhrnný ukazatel je Investiční společností průběžně přepočítáván, nejaktuálnější informaci o zařazení podílového fondu do rizikové skupiny lze zjistit ve sdělení klíčových informací a na internetové adrese [www.erste-am.cz](http://www.erste-am.cz) a na internetové adrese distributora [www.investicnicentrum.cz](http://www.investicnicentrum.cz). Zařazení podílového fondu do příslušné skupiny nemůže být spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje a může se v průběhu času měnit. Ani nejnižší skupina však neznamená investici bez rizika. Podílový fond byl ke dni schválení tohoto statutu zařazen do 2. třídy ze 7, což je nízká třída rizik. Uvedený souhrnný ukazatel nemůže plně zachycovat všechna rizika uvedená v odstavci 3. Návratnost investice do podílových listů, ani její částí, ani výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny.

**(3)** S investicí do podílových listů podílového fondu se pojí následující rizika:

**a) Tržní riziko,**

tj. riziko změny hodnoty cenných papírů, finančních derivátů a dalších aktiv v majetku podílového fondu v důsledku změn úrovně a kolísání tržních cen a dalších tržních indikátorů. Tržní riziko u podílového fondu lze rozložit zejména na:

1. Měnové riziko,  
vyplývající z potenciálních pohybů měnových kurzů zahraničních měn – z volatility jednotlivých měn, ze změn v korelacích jednotlivých měn a z devalvačního rizika.

2. Úrokové riziko,  
vyplývající z potenciálních změn v úrovni a volatilitě úrokových výnosů i ve změnách v korelacích mezi úrokovými výnosy pro jednotlivá úroková období. Podsoložkou úrokového rizika je tzv. riziko kreditních spreadů, tj. riziko kolísání úrokových premií, které je třeba brát v úvahu zejména u korporátních dluhopisů.

3. Akciové riziko,  
vyplývající z potenciálních změn hodnoty a z kolísání cen akcií.

**b) Kreditní riziko,**

tj. riziko ekonomické ztráty v důsledku selhání protistrany, tj. emitenta dluhopisu či jiné protistrany obchodu, při plnění jejích smluvních závazků, tj. při vyplácení úrokových výnosů z dluhopisu či vkladu, při splácení jistiny dluhopisu či vkladu, při provádění plateb v souvislosti s derivátovými transakcemi, popř. při plnění dalších finančních závazků. Podsoložkou kreditního rizika je **riziko vypořádání**, tj. riziko výše uvedeného selhání přímo v průběhu procesu vypořádání obchodu.

**c) Riziko koncentrace,**

tj. riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran, kde pravděpodobnost jejich selhání je ovlivněna společným faktorem rizika, například protistranám podnikajícím ve stejném odvětví hospodářství či stejné zeměpisné oblasti, vykonávajícím stejnou činnost nebo obchodujícím se stejnou komoditou, nebo z používání technik snižování úvěrového rizika, zejména riziko spojené s velkou nepřímou angažovaností, např. vůči stejnému vydavateli kolaterálu.

**d) Riziko nedostatečné likvidity,**

které se v případě podílového fondu může výjimečně projevit tehdy, když nemůže být plánovaná transakce provedena za přiměřenou tržní cenu v důsledku jejího velkého objemu, resp. v důsledku nedostatečné tržní poptávky po tomto aktivu, ve specifickém případě investic do otevřených nemovitostních fondů pak relativně dlouhým časovým intervalem na zpětné zpeněžení investic do těchto nemovitostních fondů. Následkem toho může být nerealizovatelné včasné zpeněžení aktiv podílového fondu za účelem pořízení hotovosti pro vypořádání závazků ze žádostí o odkoupení podílových listů. V takovém případě může dojít k pozastavení odkupování vydaných podílových listů podílového fondu (viz článek XVII odstavec 20 a násl.).

**e) Operační riziko,**

tj. riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí.

**f) Riziko legislativní,**

spočívající v tom, že ČNB může rozhodnout o zrušení podílového fondu s likvidací, jestliže průměrná výše fondového kapitálu v podílovém fondu za posledních 6 měsíců je nižší než částka odpovídající 1 250 000 EUR.

**g) Rizika udržitelnosti**

Rizika udržitelnosti jsou popsána v čl. XII tohoto Statutu

(4) Podílový fond může využívat některé obchody zajišťující financování, definované v nařízení o SFTR (viz Vymezení pojmů a článek VI odstavec 24 tohoto statutu). S těmito obchody jsou spojena dvě základní rizika: kreditní riziko protistrany a riziko podkladového aktiva. Jde především o riziko selhání protistrany, způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. Nebo pokud dlužník cenných papírů použije vypůjčené cenné papíry, může to znamenat riziko, že pak dlužník cenných papírů nebude schopen k datu uplynutí výpůjční doby koupit dotyčné cenné papíry na trhu z důvodu nedostatku likvidity a že dané cenné papíry proto nebude schopen vrátit (riziko nedostatečné likvidity). Nebo se může jednat o riziko zajišťovacího aktiva (kolaterálu), vyplývající například ze skutečnosti, že pohledávka podílového fondu nemusí být splacena a do majetku podílového fondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Podílový fond by v takovém případě podstupoval typická investiční rizika spojená s držením takového investičního nástroje. Obchody zajišťující financování mohou také přinášet operační rizika, jako jsou například chyby v účtování, chyby ve výpočtu požadovaného zajištění či právní rizika vyplývající z nedostatečného smluvního ošetření těchto obchodů.

(5) Investiční společnost upozorňuje investory, že z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů může dojít ke zrušení a likvidaci podílového fondu (viz článek XIII). V důsledku této možnosti nemá podílník zaručeno, že bude moci trvat jeho investice po celou dobu doporučeného investičního horizontu. To může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.

## Článek VIII - Historická výkonnost

Údaje o historické výkonnosti podílového fondu jsou uvedeny v příloze 2 tohoto statutu a ve sdělení klíčových informací.

## Článek IX - Zásady pro hospodaření

**(1)** Investiční společnost obhospodařuje majetek v podílovém fondu s odbornou péčí, to znamená, že jedná řádně, obezřetně, kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu podílníků. Zejména

- řádně vydává a odkupuje podílové listy a o výsledku informuje podílníky,
- provádí platby bezhotovostně, pokud to nevylučuje povaha věci,
- nemanipuluje s trhem,
- nezneužívá vnitřní informace a zamezuje přístupu k vnitřním informacím,
- nešíří nesprávné nebo zavádějící informace,
- nenarušuje celistvost trhu,
- nenabízí výhody, jejichž spolehlivost nelze zaručit,
- provádí obchody za nejlepších podmínek,
- zpracovává obchody spravedlivě a bez zbytečných průtahů,
- dokumentuje způsob provedení obchodu, kontroluje objektivnost evidovaných údajů a předchází riziku finančních ztrát,
- provádí analýzy ekonomické výhodnosti obchodů ze spolehlivých a aktuálních informací,
- neprovádí nadbytečné obchody za účelem dosažení vlastního zisku bez ohledu na nejlepší zájmy podílníků
- porovnává kurzy nebo ceny jednotlivých nákupů a prodejů vzájemně mezi sebou a s vývojem kurzů a cen uveřejněných na regulovaných trzích a trzích obdobných regulovaným trhům dle § 3 odst. 1 písm. a) nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů),
- používá postupy, které jí umožňují kdykoliv sledovat míru rizika pozic a jejich vliv na celkové riziko spojené s investováním,
- používá postupy pro přesné a objektivní hodnocení rizika spojeného s investováním do OTC finančních derivátů,
- informuje orgány dohledu o druzích OTC finančních derivátů, do nichž bylo investováno, a o rizicích spojených s těmito investicemi, kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s operacemi využívajícími tyto finanční deriváty,
- má sestaven pohotovostní plán pro případ rizika nedostatečné likvidity (viz článek VII odstavec 3 písmeno d).

**(2)** Účetní období podílového fondu začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku.

**(3)** Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem v podílovém fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních podílových fondů.

**(4)** Investiční společnost zajišťuje v souladu s účetními metodami, dle zákona upravujícího účetnictví, účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro jednotlivé podílové fondy, jejichž majetek obhospodařuje, tak, aby jí to umožnilo sestavení účetní závěrky za každý podílový fond.

**(5)** Účetní závěrka podílového fondu musí být ověřena auditorem (viz článek I odstavec 7).

**(6)** Schválení účetní závěrky podílového fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku či úhradě ztráty náleží do působnosti vedoucího odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika.

**(7)** Reálná hodnota majetku a dluhů v podílovém fondu je stanovována každý pracovní den. V odůvodněných případech může být ocenění majetku a dluhů stanoveno ve lhůtě delší, nejméně však jednou za 2 týdny.

**(8)** Majetek a dluhy z investiční činnosti podílového fondu se oceňují reálnou hodnotou. Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů v podílovém fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty podílového listu stanovuje Vyhláška o bližší úpravě zákona (viz Vymezení pojmů).

**(9)** Výnosy z majetku v podílovém fondu tvoří:

- kapitálové a úrokové výnosy,
- výnosy z opčních a termínových operací,
- výnosy z držby majetkových cenných papírů,
- výnosy ze zaokrouhlení částek investovaných do podílového fondu,
- ostatní výnosy.

(10) Hospodářský výsledek vzniká jako rozdíl mezi výnosy a náklady (viz článek XI) z investiční činnosti podílového fondu.

(11) Vytvářený zisk je v plném rozsahu akumulován v podílovém fondu jako zdroj pro další investice. Pokud je výsledkem hospodaření podílového fondu ztráta, bude tato ztráta uhrazena ze zdrojů podílového fondu.

### Článek X- Údaje o podílových listech vydávaných podílovým fondem

(1) Investiční společnost shromažďuje peněžní prostředky do podílového fondu vydáváním podílových listů podílového fondu. Podílový list je zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl podílníka na majetku v podílovém fondu připadající na danou třídu podílových listů a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze ZISIF a tohoto statutu.

(2) Podílové listy nejsou registrovány na žádném evropském regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v mnohostranném obchodním systému, ani není jejich cena uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu nebo mnohostranného obchodního systému.

(3) Podílový list je vydán v zaknihované podobě.

(4) Všechny podílové listy denominované v CZK třídách mají stejnou jmenovitou hodnotu 1,- Kč.

(5) Mohou být vydávány podílové listy různých tříd (viz Vymezení pojmů). O zahájení či ukončení vydávání podílových listů příslušné třídy podílových listů nebo o změně třídy podílových listů rozhoduje Investiční společnost.

(6) Každá třída podílových listů má přiděleno samostatné identifikační označení cenných papírů podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů („ISIN“). Podílovým fondem mohou být vydávány podílové listy třídy CZK C a CZK DIP C. Tyto třídy podílových listů se mohou lišit zejména poplatky a náklady s nimi spojenými (viz článek XI), vstupním poplatkem a klientským segmentem, pro který jsou podílové listy dané třídy určeny (viz odstavec 7). Podílové listy podílového fondu vydané bez označení třídy se považují za podílové listy třídy CZK C a práva podílníků s nimi spojená se nijak nemění.

Označení třídy	Popis třídy	ISIN
Třída CZK C	CZK částečně měnově zajištěná, bez omezení typu investorů, reinvestiční ( <i>C = Capitalized</i> )	CZ0008474814
Třída CZK DIP C	CZK částečně zajištěná, pro vybrané typy investorů, reinvestiční ( <i>DIP = Dlouhodobý Investiční Produkt</i> )	CZ0008478377

(7) Vlastníkem podílových listů třídy **CZK C** se může stát kterýkoli investor splňující obecné podmínky pro investování do podílových fondů. Vlastníkem podílových listů třídy **CZK DIP C** se mohou stát pouze investoři investující v rámci uzavřené smlouvy o založení a vedení dlouhodobého investičního produktu s Českou spořitelnou, a.s. („Smlouva o dlouhodobém investičním produktu“) a dále pak Investiční společnost.

(8) S podílovými listy částečně měnově zajištěné třídy podílových listů není spojeno právo podílníka na plné zajištění proti riziku změny hodnoty podílových listů způsobené pohybem měnového kurzu měny podílových listů vůči měnám investic podílového fondu. Obhospodařovatel se rozhoduje s odbornou péčí a s ohledem na zájmy podílníků a dostupné nástroje zajištění, zda proti měnovému riziku majetek v podílovém fondu připadající na podílové listy dané třídy nezajistí, zajistí jenom zčásti nebo zcela.

(9) Evidenci investičních nástrojů a evidenci o vydávání a odkupování podílových listů vede Česká spořitelna, a.s. Podílové listy jsou evidovány na majetkových účtech podílníků v samostatné evidenci investičních nástrojů, vedené dle § 93 ZPKT, způsobem stanoveným Vyhláškou o samostatné evidenci investičních nástrojů (viz Vymezení pojmů).

(10) Podílové listy příslušné třídy podílového fondu zakládají stejná práva podílníků. Podílník má právo na odkoupení svého podílového listu Investiční společností, která je povinna tento podílový list odkoupit za podmínek stanovených v ZISIF a v tomto statutu (viz článek XVII odstavec 11 a násl.). Investiční společnost odkupuje podílové listy s použitím majetku v podílovém fondu. Podílníci nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku v podílovém fondu ani zrušení podílového fondu.

(11) Pro uplatnění práv spojených s podílovým listem jsou rozhodující údaje zapsané na majetkovém účtu podílníka k závěrce dne, který je pro uplatnění daného práva rozhodující.



**(12)** Aktuální hodnota podílového listu je vyhlášována Investiční společností pro každý pracovní den. Investiční společnost může v odůvodněných případech stanovit aktuální hodnotu podílového listu platnou pro více dní. Aktuální hodnota podílového listu, uváděná s přesností na čtyři desetinná místa, je uveřejňována na internetové adrese [www.erste-am.cz](http://www.erste-am.cz) a na internetové adrese distributora [www.investicnicentrum.cz](http://www.investicnicentrum.cz). Investiční společnost není dle ZISIF povinná nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty podílového listu v případě, kdy výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši náhrady, nebo odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty nepřesahuje 0,5 % hodnoty fondového kapitálu. Investiční společnost je oprávněna rozhodnout o náhradě škody i nad rámec zákonné povinnosti.

**(13)** Aktuální hodnota podílového listu příslušné třídy se určuje jako podíl hodnoty fondového kapitálu připadající na příslušnou třídu a počtu vydaných podílových listů této třídy v příslušném dni.

**(14)** Nejprve se stanoví fondový kapitál (viz Vymezení pojmů) podílového fondu ke dni ocenění. Je zohledněno časové rozlišení běžných nákladů, například úplaty za obhospodařování a administraci majetku v podílovém fondu, úplaty za výkon činnosti depozitáře podílového fondu, nákladů na účetní a daňový audit a očekávané daňové povinnosti ke dni, pro který se výpočet fondového kapitálu provádí.

**(15)** Hodnota fondového kapitálu připadající na příslušnou třídu se následně stanoví jako součin fondového kapitálu podílového fondu před zohledněním specifických nákladů a výnosů třídy a alokačního poměru pro danou třídu podílových listů podílového fondu (dále jen „alokační poměr třídy“); výsledný součin se upraví o specifické náklady a výnosy dané třídy (viz odstavec 17). Podílníci stejné třídy se podílejí na hodnotě fondového kapitálu připadající na třídu v poměru počtu jimi držaných podílových listů této třídy k celkovému počtu vydaných podílových listů příslušné třídy.

**(16)** Alokační poměr třídy v den D se stanoví podle následujícího vzorce:

$$AP_{TD} = (FK_{T(D-1)} + PLV_{T(D-1)} - PLO_{T(D-1)}) / (FK_{F(D-1)} + PLV_{F(D-1)} - PLO_{F(D-1)})$$

kde

$AP_{TD}$  je alokační poměr třídy v den D,

$FK_{T(D-1)}$  je hodnota fondového kapitálu připadající na příslušnou třídu, zahrnující všechny specifické náklady a výnosy dané třídy, stanovená k tomu dni předcházejícímu den D, kdy bylo naposledy provedeno ocenění majetku a dluhů podílového fondu přede dnem D (dále jen „den D-1“),

$PLV_{T(D-1)}$  je hodnota nově vydaných podílových listů dané třídy ode dne D-1 do dne D,

$PLO_{T(D-1)}$  je hodnota odkoupených podílových listů dané třídy ode dne D-1 do dne D,

$FK_{F(D-1)}$  je hodnota fondového kapitálu podílového fondu v den D-1,

$PLV_{F(D-1)}$  je hodnota všech nově vydaných podílových listů podílového fondu ode dne D-1 do dne D,

$PLO_{F(D-1)}$  je hodnota všech odkoupených podílových listů podílového fondu ode dne D-1 do dne D.

Alokační poměr se vypočte s přesností na osm desetinných míst.

**(17)** Specifickými náklady a výnosy dané třídy se rozumí všechny náklady a výnosy podílového fondu přiřaditelné pouze dané třídě. Specifickým nákladem je zejména rozdílná výše sazby úplaty za obhospodařování v jednotlivých třídách.

## Článek XI - Poplatky a náklady

**(1)** Poplatky účtované podílníkům a náklady hrazené z majetku v podílovém fondu slouží k zajištění obhospodařování a administrace podílového fondu, včetně vydávání a odkupování jeho podílových listů. Tyto poplatky a náklady snižují potenciální výnosnost investice pro podílníka. Přehled poplatků a nákladů je uveden ve formě tabulky v příloze č. 3.

**(2)** Za obhospodařování a administraci podílového fondu náleží Investiční společnosti úplata hrazená z majetku podílového fondu, jež je specifickým nákladem příslušné třídy a činí maximálně 1,5 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu připadající na danou třídu podílového fondu. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu připadající na danou třídu podílového fondu se vypočte jako prostý aritmetický průměr denních hodnot fondového kapitálu připadající na danou třídu podílového fondu. Konkrétní procentuální výši úplaty stanovuje Investiční společnost; tato úplata může být stanovena odlišně pro jednotlivé třídy podílových listů a na požádání je podílníkům poskytnuta distributorem.

**(3)** Pokud jsou do majetku v podílovém fondu nakupovány podílové listy jiného podílového fondu obhospodařovaného Investiční společností, je úplata za obhospodařování a administraci majetku v podílovém fondu hrazena pouze jednou na investujícím podílovém fondu.

**(4)** Úplata za obhospodařování a administraci majetku v podílovém fondu je proplácena měsíčně. Měsíční úplata se vypočítá jako součet denních hodnot úplaty v daném kalendářním měsíci.

**(5)** Za výkon činnosti depozitáře podílového fondu náleží depozitáři úplata hrazená z majetku podílového fondu připadající na danou třídu, která činí maximálně 0,1 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu v podílovém fondu plus daň z přidané hodnoty v zákonem stanovené výši, pokud není od daně z přidané hodnoty osvobozena. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu připadající na danou třídu se vypočte jako prostý aritmetický průměr denních hodnot fondového kapitálu připadající na danou třídu podílových listů. Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou a může být stanovena odlišně pro jednotlivé třídy podílových listů.

**(6)** Úplata za výkon činnosti depozitáře podílového fondu je proplácena měsíčně. Měsíční úplata se vypočítá jako součet denních hodnot úplaty v daném kalendářním měsíci.

**(7)** Za denní propočet fondového kapitálu připadající na jednotlivé třídy podílových listů a výpočet aktuální hodnoty podílových listů dané třídy náleží úplata, jež je nákladem dané třídy podílových listů a která činí maximálně 0,01 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu připadající na danou třídu podílových listů plus daň z přidané hodnoty v zákonem stanovené výši, pokud není od daně z přidané hodnoty osvobozena. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu v dané třídě se vypočte jako prostý aritmetický průměr denních hodnot fondového kapitálu. Konkrétní výše úplaty může být stanovena odlišně pro jednotlivé třídy podílových listů.

**(8)** Úplata za denní propočet fondového kapitálu podílového fondu a výpočet aktuální hodnoty podílových listů je proplácena měsíčně. Měsíční úplata se vypočítá jako součet denních hodnot úplaty v daném kalendářním měsíci.

**(9)** Další náklady na obhospodařování a administraci majetku v podílovém fondu hrazené z majetku v podílovém fondu:

- náklady spojené s obchody s cennými papíry (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry),
- náklady na výzkum a finanční analýzy související s investicemi podílového fondu, pokud nejsou obsaženy v nákladech spojených s obchody s cennými papíry,
- odměny za uložení a správu cenných papírů,
- odměny za vedení majetkových účtů cenných papírů,
- náklady související se zapůjčováním cenných papírů,
- náklady z opčních a termínových operací,
- poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku v podílovém fondu,
- náklady na případné zajištění měnového rizika,
- náklady spojené s vedením samostatné evidence investičních nástrojů, kromě poplatků při vydávání a odkupování podílových listů,
- účetní a daňový audit,
- soudní poplatky,
- daně.

**(10)** Veškeré další náklady související s obhospodařováním majetku v podílovém fondu, které nejsou uvedeny v odstavcích 2 až 9, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování a administraci majetku v podílovém fondu a hradí je zcela Investiční společnost. Investiční společnost může uhradit i některé náklady uvedené v odstavcích 7 a 9.

## **Článek XII – Údaje týkající se udržitelnosti**

### **(1) Údaje týkající se rizik udržitelnosti**

Rizikem vztahujícím se k udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální oblasti, sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení obchodních společností, jejichž výskyt by mohl mít významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.

Rizika udržitelnosti nejsou hodnocena jako samostatný typ rizika, ale jsou zahrnuta do stávajících kategorií rizik, protože ovlivňují stávající typy rizik, kterým jsou investiční fondy potenciálně vystaveny.

K hodnocení rizik udržitelnosti v rámci investičních rozhodnutí jsou identifikovaná relevantní rizika udržitelnosti začleněna a měřena v rámci stávajících kategorií rizik v souladu se zvolenou investiční strategií.

Mezi identifikovaná relevantní rizika udržitelnosti patří:

- **environmentální rizika** související s dopady změny klimatu, přizpůsobení se změně klimatu a přechodu na nízkouhlíkové hospodářství, ohrožení biologické rozmanitosti, řízením zdrojů a likvidací odpadů,
- **sociální rizika** související s pracovními a bezpečnostními podmínkami a dodržováním uznávaných pracovních norem, dodržováním lidských práv a bezpečností výroby,
- **rizika v oblasti správy a řízení obchodních společností** související s náležitou péčí řídicích orgánů společností, s opatřeními proti korupci a s dodržováním příslušných zákonů a předpisů.

Rizika udržitelnosti identifikovaná Investiční společností byla zahrnuta do použitých rizikových indikátorů nebo hodnocení. Při shromažďování údajů souvisejících s udržitelností pro interní analýzy se využívají rovněž údaje od externích poskytovatelů. Externí údaje mohou být někdy neúplné, nepřesné nebo nedostupné. Poskytovatelé hodnocení udržitelnosti také zohledňují různé faktory a používají různé váhy, což znamená, že společnost, která je cílem investice, může mít různé hodnocení udržitelnosti. Existuje proto riziko, že cenný papír nebo emitent bude ohodnocen nesprávně. K omezení tohoto rizika používá Investiční společnost vlastní ratingový model nazvaný ESGenius. Tento ratingový model si klade za cíl spojit orientaci na udržitelnost a pohled na ostatní rizika, do jednoho celkového pohledu prostřednictvím statistických transformací. Kombinací různých poskytovatelů se sníží mezery v datech a provede se kontrola věrohodnosti různých ratingů.

Dopady rizika udržitelnosti se liší v závislosti na konkrétním riziku a třídě aktiv. Riziko udržitelnosti může mít dopad na ekonomické odvětví nebo geografický region, a tak ovlivnit podkladové investice Vašeho portfolia. Pokud riziko udržitelnosti nastane, může dojít k náhlému poklesu hodnoty investice. K řízení a omezování rizik udržitelnosti při investičním rozhodování lze využít celou řadu nástrojů. Tyto nástroje jsou popsány na internetových stránkách investiční společnosti na adrese [www.erste-am.cz](http://www.erste-am.cz) v sekci Udržitelné investování.

Investiční společnost se domnívá, že zohlednění rizik udržitelnosti může mít pozitivní dopad na návratnost investice, protože výsledná nižší váha cenných papírů nebo vyloučení cenných papírů emitentů nespĺňujících kritéria udržitelnosti z investičního portfolia může přispět ke snaze o zmírnění nebo zabránění nepříznivým globálním dopadům způsobeným riziky udržitelnosti. Zvláštní pozornost je přitom věnována diverzifikaci rizika.

Podílového fond sleduje základní etické standardy Investiční společnosti pro přímé investice týkající se zákazu výroby kontroverzních zbraní, spekulace na cenu potravin a snižování negativních vlivů spojených s těžbou a zpracováním uhlí.

**(2)** Informace podle článku 7 nařízení (EU) 2020/852 (nařízení o taxonomii)

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

**(3)** Informace podle článku 7 nařízení (EU) 2019/2088 (nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností)

Tento podílový fond není fondem aktivně sledujícím cíle udržitelnosti v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení společností. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti (Principal Adverse Impact, PAI) nejsou v tomto podílovém fondu ani při výběru aktiv, do kterých investuje, brány v úvahu. Přestože jednotlivé investice podílového fondu mohou být zaměřeny na udržitelnost, investiční proces výslovně nezahrnuje zohlednění kritérií udržitelnosti. Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Investiční společnosti není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii podílového fondu a/nebo konkrétní třídě aktiv vhodné. V rámci investiční strategie podílového fondu není možné systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic podílového fondu.

### Článek XIII - Likvidace nebo přeměna

**(1)** Ke zrušení podílového fondu s likvidací může dojít jestliže:

- a) tom rozhodla Investiční společnost
- b) Investiční společnost byla zrušena s likvidací, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování podílového fondu na jiného obhospodařovatele
- c) zaniklo oprávnění Investiční společnosti tento podílový fond obhospodařovat, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování podílového fondu na jiného obhospodařovatele
- d) tom rozhodla ČNB nebo o tom rozhodl soud

**(2)** K zániku podílového fondu přeměnou může dojít

- a) splynutím podílových fondů
- b) sloučením podílových fondů
- c) přeměnou podílového fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem
- d) přeměnou podílového fondu ze speciálního fondu na standardní fond

Podílový fond přeměnou (kromě přeměny na standardní fond) zaniká a zrušuje se bez likvidace. Majetek v něm se stává součástí majetku v nově vznikajícím nebo v přejímajícím podílovém fondu nebo v akciové společnosti s proměnným základním kapitálem.

**(3)** K zániku podílového fondu splynutím, sloučením nebo přeměnou na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem se vyžaduje povolení ČNB.

**(4)** Investiční společnost může rozhodnout o zrušení podílového fondu s likvidací nebo o splynutí, sloučení či přeměně podílového fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem pouze za těchto podmínek:

- podílníci budou informováni o záměru likvidace nebo přeměny podílového fondu ve lhůtě minimálně šesti měsíců; v případě, že se bude jednat o splynutí, sloučení nebo přeměnu podílového fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem, může být tato lhůta zkrácena až na tři měsíce,
- nebude se jednat o splynutí nebo sloučení s uzavřeným podílovým fondem,
- nebude se jednat o splynutí, pokud by měl vzniknout fond kvalifikovaných investorů,
- nebude se jednat o sloučení s fondem kvalifikovaných investorů,
- nebude se jednat o splynutí, pokud by měl vzniknout fond s výrazně odlišnou investiční strategií,
- nebude se jednat o sloučení s fondem s výrazně odlišnou investiční strategií,
- splynutím, sloučením nebo přeměnou na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem nebudou ohroženy zájmy podílníků,
- jedinou osobou, která má upsat zakladatelské akcie akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, na kterou se podílový fond přeměňuje, je investiční společnost obhospodařující podílový fond.

**(5)** Uveřejněním sdělení o splynutí nebo sdělení o sloučení či uveřejněním rozhodnutí ČNB o povolení přeměny na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem vzniká podílníkům

- a) právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům Investiční společnosti spojených s odkoupením podílových listů,
- b) právo na nahrazení podílového listu cenným papírem nebo zaknihovaným cenným papírem vydávaným jiným podílovým fondem kolektivního investování, který obhospodařuje Investiční společnost nebo investiční společnost, která je zahrnuta do konsolidačního celku, do kterého je zahrnuta Investiční společnost.

Lhůta pro uplatnění práva dle odstavce a) nebo b) musí být stanovena tak, aby činila alespoň 30 dní ode dne uveřejnění sdělení o splynutí nebo sloučení nebo 2 měsíce ode dne uveřejnění oznámení o přeměně na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem a skončila nejpozději 5 pracovních dnů před rozhodným dnem splynutí nebo sloučení.

**(6)** Podílníci podílového fondu se uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni splynutí, sloučení nebo přeměny na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem stávají podílníky vznikajícího nebo přejímajícího podílového fondu nebo se stávají akcionáři nebo vlastníky investičních akcií akciové společnosti s proměnným základním kapitálem dnem zápisu nově vzniklé akciové společnosti do obchodního rejstříku. Investiční společnost obhospodařující nově vzniklý podílový fond nebo přejímající podílový fond nebo akciovou společnost s proměnným základním kapitálem je povinna vyměnit podílníkům podílové listy za podílové listy nově vznikajícího podílového fondu nebo přejímajícího podílového fondu, nebo za investiční akcie akciové společnosti s proměnným základním kapitálem do 3 měsíců od rozhodného dne splynutí, sloučení nebo přeměny na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem.

**(7)** V případě zrušení podílového fondu s likvidací Investiční společnost zpeněží majetek v podílovém fondu a splní dluhy v podílovém fondu do 6 měsíců ode dne zrušení podílového fondu a vyplatí podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku v podílovém fondu a splnění dluhů v podílovém fondu.

**(8)** V případě zrušení podílového fondu s likvidací, splynutí, sloučení nebo přeměny podílového fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem postupuje Investiční společnost dle § 375 až § 424 ZISIF podílníci jsou informováni na internetové adrese [www.erste-am.cz](http://www.erste-am.cz) a na internetové adrese distributora [www.investicnicentrum.cz](http://www.investicnicentrum.cz)

**(9)** V případě rozhodnutí Investiční společnosti o změně třídy (druhu) podílových listů jsou podílníci informováni o záměru provést tuto změnu, ve lhůtě minimálně 30 dní před plánovaným datem účinnosti změny na internetové adrese [www.erste-am.cz](http://www.erste-am.cz) a na internetové adrese distributora [www.investicnicentrum.cz](http://www.investicnicentrum.cz) Poté je podílníkům stejným způsobem oznámen den, k němuž byla změna zapsána v samostatné evidenci investičních nástrojů. Dále je postupováno podle § 123 ZISIF.

#### Článek XIV - Daňové informace

**(1)** Zdanění podílového fondu a podílníků podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění. V době schvalování tohoto statutu platí pro zdaňování příjmů podílového fondu 5% sazba daně z příjmů. U právnických a fyzických osob, které mají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení podílových listů standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které nemají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, jsou v době schvalování tohoto statutu

příjmy z odkoupení podílových listů osvobozeny od daně z příjmů, pokud podílník tyto podílové listy vlastnil déle než 3 roky (více viz § 4 odst. 1 písm. u) zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů).

**(2)** Plynou-li příjmy z odkoupení podílového listu příjemci – daňovému nerezidentu v České republice, je Investiční společnost povinna v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupený podílový list zajištění daně z příjmů ve výši dle platných právních předpisů.

**(3)** Daňové předpisy se mohou v průběhu času měnit. Zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých podílníků závisí na v té době platných daňových předpisech a nemusí být pro každého podílníka shodné. Investiční společnost ani distributor nejsou oprávněni poskytovat daňové poradenství nad rámec informačních povinností vyplývajících ze zákona. Proto Investiční společnost doporučuje, aby investor v případě pochybností ohledně režimu zdanění vyhledal daňového poradce.

## **Článek XV – Uveřejňování zpráv o výsledcích hospodaření podílového fondu**

**(1)** Investiční společnost nejpozději do čtyř měsíců po skončení kalendářního roku uveřejní na internetové adrese [www.erste-am.cz](http://www.erste-am.cz) nebo na internetové adrese distributora [www.investicnicentrum.cz](http://www.investicnicentrum.cz) výroční zprávu podílového fondu a nejpozději do dvou měsíců po uplynutí prvních šesti měsíců kalendářního roku pololetní zprávu podílového fondu; součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem. Výroční a pololetní zpráva podílového fondu je podílníkům bezplatně poskytnuta na vyžádání.

**(2)** V rámci pravidelného informování podílníků uveřejní Investiční společnost ve výroční zprávě také informace

- o míře případného využití pákového efektu a o případných dohodách předpokládajících poskytnutí investičního nástroje z majetku v podílovém fondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu (viz též článek VII odstavec 4),
- o změnách v míře případného využití pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se případného oprávnění k dalšímu využití finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu,
- o případném podílu majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku nízké likvidity na celkovém majetku v podílovém fondu, a to podle § 241 ZISIF (viz Vymezení pojmů) a článků 108 a 109 nařízení AIFMR (viz Vymezení pojmů).

**(3)** Investiční společnost uveřejňuje bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období na internetové adrese [www.erste-am.cz](http://www.erste-am.cz).

- a) nejméně jednou za 2 týdny a pokaždé, když jsou vydávány nebo odkupovány podílové listy údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu podílového fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu jednotlivých tříd podílových listů,
- b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány a odkoupeny,
- c) za každý kalendářní měsíc údaj o skladbě majetku v podílovém fondu k poslednímu dni měsíce.

**(4)** Investiční společnost uveřejňuje vedle tohoto statutu také sdělení klíčových informací (viz Vymezení pojmů), které obsahuje stručné základní charakteristiky podílového fondu, nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení povahy a rizik investice, která je jim nabízena, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi. Tyto informace musí být v souladu s informacemi v tomto statutu.

**(5)** Dodatečné informace o podílovém fondu je možné získat na adrese Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, Budějovická 1518/13a, Michle, 140 00 Praha 4, na internetové adrese [www.erste-am.cz](http://www.erste-am.cz) nebo na internetové adrese distributora [www.investicnicentrum.cz](http://www.investicnicentrum.cz), na telefonu kontaktní osoby 956 786 111 (v pracovních dnech od 8:00 do 15:00 hodin), na bezplatné lince 800 468 378 nebo na e-mailové adrese [erste-am@erste-am.cz](mailto:erste-am@erste-am.cz). Případné stížnosti související s nákupem a odkupem podílových listů je možno podat na kterékoliv pobočce distributora.

## **Článek XVI - Dohled**

**(1)** Institucí vykonávající dohled nad Investiční společností je FMA. Adresa: Österreichische Finanzmarktaufsicht, Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien, Rakouská republika, telefon: +431249 590, e-mailová adresa: [fma@fma.gv.at](mailto:fma@fma.gv.at), internetová adresa <https://www.fma.gv.at>. Institucí vykonávající dohled nad obhospodařováním a administrací tohoto podílového fondu a nad jeho depozitářem je ČNB. Adresa: Česká národní banka, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 800 160 170, e-mailová adresa: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), internetová adresa [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz).

**(2)** Povolení k činnosti Investiční společnosti a výkon dohledu nad administrací a obhospodařováním podílového fondu nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti podílového fondu, nemohou vyloučit

možnost porušení právních povinností či statutu Investiční společnosti, depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

## **Článek XVII - Vydávání a odkupování podílových listů**

**(1)** S dostatečným časovým předstihem před podáním pokynu na nákup podílových listů podílového fondu distributor poskytne investorovi bezúplatně sdělení klíčových informací (viz Vymezení pojmů) dané třídy podílového fondu v aktuálním znění. Na požádání mu dále bezúplatně poskytne statut podílového fondu v aktuálním znění a poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu podílového fondu. Sdělení klíčových informací a statut jsou poskytovány v listinné podobě a současně jsou uveřejňovány elektronicky na internetové adrese [www.erste-am.cz](http://www.erste-am.cz) nebo na internetové adrese distributora [www.investicnicentrum.cz](http://www.investicnicentrum.cz). Místo v listinné podobě lze sdělení klíčových informací a statut poskytnout investorovi na nosiči informací, který nemá listinnou podobu nebo prostřednictvím internetových stránek, a to za podmínek vymezených v nařízení o sdělení klíčových informací (viz Vymezení pojmů).

**(2)** Vydávání a odkupování podílových listů zajišťuje jménem Investiční společnosti (viz článek Svěření vybraných činností) Česká spořitelna, a.s. Podílový list dané třídy je vydán za prodejní cenu, která se rovná jeho aktuální hodnotě (viz Vymezení pojmů) vyhlášené ke dni připsání finančních prostředků podílníka na účet podílového fondu (rozhodný den). Pokud by rozhodný den nebyl pracovním dnem, považuje se za rozhodný den následující pracovní den v České republice.

**(3)** Práva z podílového listu vznikají dnem jeho vydání. Dnem vydání je první pracovní den následující po rozhodném dni (viz odstavec 2), pokud mohly být peněžní prostředky danému podílníkovi jednoznačně přiřazeny. Česká spořitelna, a.s. může stanovit časovou hranici (cut-off time), kdy pokyn na nákup podílového listu přijatý po stanovené hodině se považuje za pokyn přijatý následující pracovní den. Ke dni vydání Česká spořitelna, a.s. připiše příslušný počet podílových listů na majetkový účet podílníka.

**(4)** V případě, že částku připsanou na účet dané třídy podílových listů podílového fondu nelze v den, kdy by mělo dojít k vydání podílových listů jednoznačně přiřadit pokynu podílníka na nákup podílových listů, podílové listy nebudou vydány a částka bude odeslána nejpozději následující pracovní den zpět na účet, ze kterého byly peněžní prostředky odeslány.

**(5)** K prodejní ceně se v případě nákupu podílového listu (včetně nákupu formou výměny) připočítává vstupní poplatek ve výši maximálně 2,00 % z aktuální ceny podílových listů. Konkrétní výše sazeb vstupního poplatku může být stanovena odlišně pro jednotlivé třídy podílových listů a je předem vyhlášována v Ceníku distributora, který je k dispozici na internetových stránkách a na pobočkách distributora. Distributor může v jím určených případech poskytnout slevu ze vstupního poplatku. Na poskytnutí této slevy není právní nárok. Pro výpočet vstupního poplatku se použije procentuální sazba, která je platná v den pokynu k vydání podílového listu.

**(6)** Prodejní cenu a vstupní poplatek za nakupované podílové listy lze uhradit bezhotovostně bankovním převodem nebo jinou formou platebního styku určenou Investiční společností nebo distributorem.

**(7)** Za částku došlou na účet vedený pro danou třídu podílových listů u depozitáře je podílníkovi na jeho majetkový účet připsán odpovídající nejbližší nižší celý počet podílových listů dané třídy, vypočítaný jako celočíselná část podílu došlé částky a prodejní ceny podílového listu dané třídy zvýšené o vstupní poplatek. Pokud vznikne nezainvestovaný zbytek došlé částky, který již nestačí na nákup celého jednoho podílového listu, je účtetně převeden do výnosů podílového fondu a zvyšuje tak jeho majetek. Tyto přeplatky mohou zvyšovat náklady investora na investice do podílových listů, a to zejména pokud investor investuje často či pravidelně menší částky.

**(8)** Podílníci mají možnost podat pokyn na pravidelný nákup zvolené třídy podílových listů.

**(9)** Minimální částka nákupu podílových listů včetně vstupního poplatku činí 300,- Kč, Investiční společnost však může vydat podílové listy i za částku nižší. Pokud se nákup podílových listů uskuteční v rámci jednorázové výměny podílových listů, není minimální částka nákupu podílových listů stanovena.

**(10)** Pro ochranu stávajících podílníků, udržení stability podílového fondu nebo udržení své důvěryhodnosti si Investiční společnost vyhrazuje právo odmítnout některé pokyny podílníků na nákup podílových listů. Zejména se toto právo týká případů opakovaných odkupů a nákupů podílových listů v četnosti převyšující obvyklou investiční činnost podílníků, což jsou obvyklé znaky zakázaných praktik tzv. market timingu, využívajících k dosažení zisku možného časové zpoždění mezi stanovenou aktuální hodnotou podílového listu a hodnotou podkladových aktiv. Dále si Investiční společnost vyhrazuje toto právo při pochybnostech o skutečné totožnosti investora či původu jím investovaných peněžních prostředků. Investiční společnost může odmítnout vydat podílové listy podílníkem požadované třídy podílových listů, pokud nejsou splněny podmínky stanovené pro investování do této třídy podílových listů (viz článek X odstavec 7). V případě odmítnutí se vrací zasláné peněžní prostředky zpět na účet, ze kterého byly zaslány.



**(11)** Podílník má právo na odkoupení svých podílových listů Investiční společností ve výši dle finanční částky nebo dle počtu podílových listů. Podílový list je Investiční společností odkupován za aktuální hodnotu podílového listu (viz Vymezení pojmů) vyhlášenou ke dni, ke kterému Investiční společnost prostřednictvím distributora obdržela žádost o odkoupení podílového listu. Distributor (viz Vymezení pojmů) může v rámci svého ceníku, časového rozvrhu dne nebo obchodních podmínek stanovit časovou hranici (hraniční čas, cut-off time), kdy pokyn na odkup podílového listu přijatý po stanovené hodině se považuje za pokyn přijatý následující pracovní den. Pokyn na odkup podílového listu uplatněný u distributora mimo pracovní dny se považuje za žádost o odkoupení obdrženu následující pracovní den po podání pokynu, pokud časový rozvrh provozního dne nebo obchodní podmínky distributora nestanoví jinak.

**(12)** Práva z podílového listu zanikají:

- při odkoupení podílových listů Investiční společností dnem odpisu (zániku) podílových listů v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků,
- uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni splnutí nebo sloučení,
- dnem výplaty podílu na likvidačním zůstatku při zrušení podílového fondu s likvidací.

**(13)** Má se za to, že jako první jsou odkupovány podílové listy nejdříve podílíkem nabyté (metoda FIFO).

**(14)** Při úhradě částky za odkoupené podílové listy je tato částka odeslána bezhotovostním bankovním převodem.

**(15)** K úhradě protiplnění podílíkem požadované částky z odkoupení podílových listů je podílíkem z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší celý počet podílových listů, vypočítaný jako podíl požadované částky a aktuální hodnoty podílového listu (viz odstavec 11). Případný rozdíl vzniklý zaokrouhlením podílíkem požadované částky na hodnotu nejbližšího vyššího celého počtu podílových listů je podílíkem vyplacen dohromady s požadovanou částkou.

**(16)** Podílník má možnost podat u distributora pokyn na pravidelný odkup podílových listů určené třídy ve výši zvolené finanční částky, která však bude vždy navýšena o případný rozdíl dle odstavce 15. Distributor si vyhrazuje právo odmítnout přijetí takového pokynu na pravidelný odkup podílových listů, pokud by platby za takto odkoupené podílové listy měly být převáděny jinam než na účet podílíka vedený u České spořitelny.

**(17)** Minimální výše jednoho odkoupení podílových listů dané třídy investiční společností činí 100,- Kč, pokud není v sazebníku distributora uvedena částka vyšší. V případě, že je celková aktuální hodnota všech podílových listů dané třídy podílových listů vedených na majetkovém účtu podílíka nižší než 100,- Kč, jsou odkoupeny všechny podílové listy dané třídy vedené na majetkovém účtu podílíka. Při pravidelném odkupování podílových listů (viz odstavec 16) není minimální výše jednoho odkoupení podílových listů stanovena.

**(18)** V rámci odkupování podílových listů Investiční společností má každý podílník možnost podat u distributora pokyn na výměnu podílových listů (viz Vymezení pojmů). Podílník může výměnou nabýt pouze podílové listy třídy určené pro odpovídající typ investorů (viz článek X odstavec 7).

**(19)** Investiční společnost se zavazuje vyplatit částku za odkoupený podílový list bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 1 měsíce od data, ke kterému prostřednictvím distributora obdržela žádost o jeho odkoupení, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů (viz odstavec 20).

**(20)** Investiční společnost může v souladu s ustanoveními § 134 ZISIF rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů podílového fondu nejdéle na 3 měsíce, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílíků, v případě živelných událostí, extrémních turbulencí na kapitálových trzích, závažných problémů s likviditou majetku Podílového fondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování podílových listů mohly ohrozit majetek Podílového fondu, z technických důvodů v případě slučování investičních fondů. Společnost může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejména na přelomu kalendářního roku, ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou. O tomto rozhodnutí Investiční společnost neprodleně informuje ČNB a zároveň o něm vypracuje zápis, který uveřejní adrese [www.erste-am.cz](http://www.erste-am.cz) a na internetové adrese distributora [www.investicnicentrum.cz](http://www.investicnicentrum.cz). Obdobným způsobem budou podílíci informováni i o obnovení odkupování podílových listů Fondu.

**(21)** Podílník nemá právo na úrok z prodlení za dobu pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů, ledaže Investiční společnost je ke dni pozastavení již v prodlení s vyplacením protiplnění za odkoupení nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů a nebylo-li podílíkem vyplaceno protiplnění za odkoupení. Investiční společnost uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.

**(22)** Vydání a odkupování podílových listů obstarává distributor na základě obstaravatelské smlouvy uzavřené s investorem. Za bankovní a investiční služby poskytované podílíkem distributorem v souvislosti s

podílovými listy, může být podílníkovi účtován příslušný poplatek dle sazebníku distributora, který je příjmem distributora.

### **Článek XVIII - Změny statutu**

**(1)** Změna statutu podílového fondu, jakožto speciálního fondu kolektivního investování, nepodléhá předchozímu schválení ČNB.

**(2)** Jakákoli změna statutu musí být schválena Investiční společností jednajícím prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika. Nebude schválena změna statutu, kterou by mohly být ohroženy zájmy podílníků. Schválení změny statutu se provádí schválením jeho nového úplného znění. O změnách statutu informuje Investiční společnost bez zbytečného odkladu ČNB a předkládá jí nové úplné znění.

**(3)** Investiční strategii podílového fondu v rozsahu stanoveném v § 93 odst. 3 písm. a) až i) ZISIF není přípustné měnit, ledaže se jedná o změnu

- a) přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
- b) kterou nedojde k výrazně odlišnému způsobu investování,
- c) v důsledku přeměny podílového fondu na podřízený fond,
- d) v důsledku rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie, či jinou změnu umožněnou ZISIF (viz Vymezení pojmů).

**(4)** Podílníci jsou o změnách statutu informováni na internetové adrese [www.erste-am.cz](http://www.erste-am.cz), kde je jim současně poskytnuto i nové znění statutu nebo na internetové adrese distributora [www.investicnicentrum.cz](http://www.investicnicentrum.cz).

### **Článek XIX - Rozhodné právo, jazyk**

**(1)** Práva a povinnosti vyplývající z tohoto statutu se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Pro řešení sporů v souvislosti s investicí podílníka do podílového fondu jsou příslušné soudy České republiky.

**(2)** Statut může být přeložen do dalších jazyků. Pokud v takovém případě dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude určující verze v jazyce českém.

### **Článek XX – Přejídná a závěrečná ustanovení**

**(1)** Investiční společností bylo dne 1. listopadu 2021 přijato změněné znění statutu, které nabylo účinnosti dnem 13. listopadu 2021. Změny byly vyvolány spuštěním nového obchodního systému distributora, České spořitelny, a. s., pro prodej a odkup podílových listů a související operace.

**(2)** Na základě výše uvedené změny statutu došlo k ukončení evidence zaokrouhlovacích zbytků (přeplatků/nedoplatků) vznikajících při nákupu a odkupu podílových listů. Případný nezainvestovaný zbytek (přeplatek) vznikající zaokrouhlením částky zaplacené investorem na hodnotu nejbližšího nižšího celého počtu podílových listů je od 13. listopadu 2021 převáděn do výnosů podílového fondu a stává se tak majetkem všech podílníků (viz článek XVII odstavec 7). Případný rozdíl vnikající při zpětném odkoupení podílových listů zaokrouhlením podílníkem požadované částky na hodnotu nejbližšího vyššího celého počtu podílových listů je od 13. listopadu 2021 podílníkovi vyplácen dohromady s požadovanou částkou (viz článek XVII odst. 15).

**(3)** Evidované zaokrouhlovací zbytky vzniklé do dne 13. listopadu 2021 byly převedeny na bankovní účet u peněžního ústavu v České republice, který podílník uvedl ve smlouvě o poskytování investičních služeb uzavřené s distributorem. Pokud nebylo možné evidované zaokrouhlovací zbytky podílníkovi takto převést, může si je podílník vyzvednout na kterékoliv pobočce České spořitelny, a. s., a to v promlčecí lhůtě 3 let, tj. do 13. listopadu 2024 (§ 629 zákona č. 89/2011 Sb., občanský zákoník).

**(4)** Právní vztahy související s investováním do podílového fondu se řídí právním řádem České republiky. Tento Statut je vydáván v souladu se ZISIF a vyhláškou č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování a obsahuje úplné a pravdivé údaje.



**(5)** Tento statut ve výše uvedeném znění nabývá účinnosti dnem 2. 4. 2024

V Praze dne 18. března 2024

za Erste Asset Management GmbH,  
jednající prostřednictvím odštěpného závodu  
Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Ing. Martin Řezáč, CFA  
vedoucí odštěpného závodu

## **Příloha 1 - Vedoucí osoby Investiční společnosti**

(ke dni účinnosti tohoto znění statutu)

### **Ing. Martin Řezáč, CFA (\*1974), vedoucí odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika**

Absolvent VŠE Praha, Fakulta mezinárodních vztahů (1998); CFA Institute, Charlottesville, USA.

Mimo Investiční společnost nevykonává žádné činnosti mající vztah k činnosti Investiční společnosti nebo k obhospodařovanému podílovému fondu.

Vedoucí osoby zřizovatele odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika:

### **Mgr. Heinz Bednar (\*1962), jednatel Erste Asset Management GmbH**

Prezident Rakouské unie investičních společností (VÖIG).

Absolvent Universität Wien, národohospodářská fakulta, Vídeň, Rakousko

### **Mag. Winfried Buchbauer (\*1964), jednatel Erste Asset Management GmbH**

Absolvent Universität Wien, právnická fakulta, Vídeň, Rakousko

### **Mag. Peter Karl (\*1974), jednatel Erste Asset Management GmbH**

Jednatel ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft mbH

Absolvent Universität Wien, právnická fakulta, Vídeň, Rakousko

### **Mag. Thomas Peter Kraus, CFA (\*1969), jednatel Erste Asset Management GmbH**

Absolvent Universität Wien, obchodní fakulta, Vídeň, Rakousko

Vedoucí osoby Investiční společnosti byly odsouhlaseny k výkonu své funkce správním orgánem pro oblast kapitálového trhu, na základě předložených údajů, dokladů a čestných prohlášení o jejich dosaženém vzdělání, odborné praxi, o jejich bezúhonnosti, odborné způsobilosti a zkušenostech s kolektivním investováním a s investováním do majetku, na který je zaměřena investiční politika podílového fondu.

### **Dozorčí rada Investiční společnosti:**

#### **Mag. Rudolf Sagmeister, předseda**

Vedoucí řízení majetkových účastí Erste Group Bank AG

#### **Mag. Harald Gasser, nezávislý člen**

#### **Mag. Gerhard Grabner, nezávislý člen**

Hospodářský ředitel Benediktinerstift Göttweig

#### **Oswald Huber, člen**

Vedoucí Group Markets, Erste Group Bank AG

#### **Radovan Jelasity, člen**

CEO, Erste Bank Hungary Zrt.

#### **Ing. Heinrich Hubert Reiner, člen**

Člen závodní rady Erste Asset Management GmbH

#### **Martin Cech, člen**

Člen závodní rady Erste Asset Management GmbH

#### **Peter Riederer, člen**

Člen závodní rady Erste Asset Management GmbH

#### **Mag. Manfred Zourek, člen**

Člen závodní rady Erste Asset Management GmbH

#### **Nicole Weinhengst, členka**

Členka závodní rady Erste Asset Management GmbH

#### **Mag. Gerald Weber, člen**

CIO, VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe

**Harald Frank Gruber, člen**

Vedoucí obchodů s cennými papíry, Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft

**Mag. Regina Haberhauer, členka**

Členka závodní rady Erste Asset Management GmbH

**Dr. Peter Prober, člen**

Ředitel představenstva, Sparkasse Neunkirchen

**Dkfm. Maximilian Clary und Aldringen, člen**

Vedoucí Private Banking & Wealth, Erste Group Bank

**Manfred Bartalszky**

Předseda představenstva WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG Vienna Insurance Group

**Ing. Mag. Ertan Piskin, člen**

Člen Funds Committee Erste Asset Management GmbH

**Klaus Felderer**

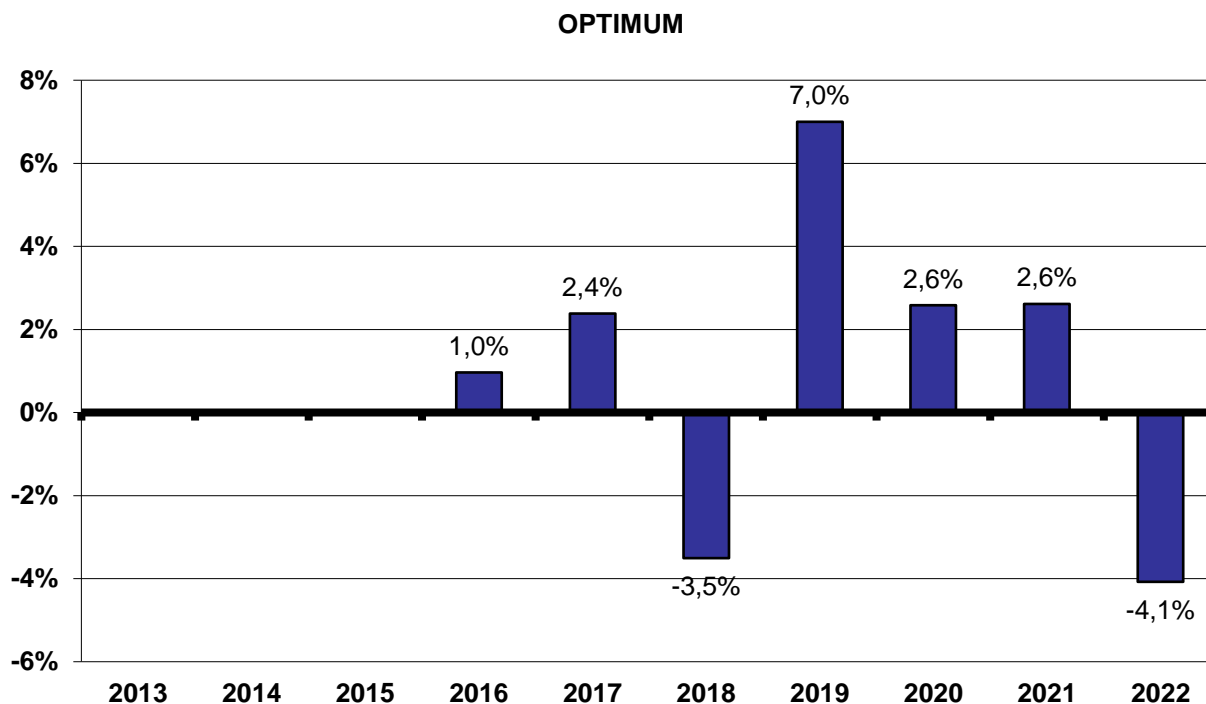
Předseda představenstva, Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877

**Michael Koren**

Předseda představenstva, Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft

## Příloha 2 - Historické výkonnosti podílového fondu

Použité údaje se týkají historické výkonnosti, jež není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Níže uvedený diagram má proto pouze omezenou vypovídací schopnost, pokud jde o budoucí výkonnost podílového fondu.



S vydáváním podílových listů fondu bylo započato v roce 2015. V roce 2024 bylo zahájeno vydávání třídy podílových listů CZK DIP C. Vlastníkem podílových listů třídy CZK DIP C se mohou stát pouze investoři investující v rámci uzavřené smlouvy o založení a vedení dlouhodobého investičního produktu s Českou spořitelnou, a.s. („Smlouva o dlouhodobém investičním produktu“) a dále pak Investiční společnost.

V diagramu se uvádí hodnoty výkonnosti za posledních 10 let. Roky, za něž nejsou údaje k dispozici, jsou vyznačeny datem bez záznamu výkonnosti. Hodnota výkonnosti za první a za současný (neúplný) kalendářní rok existence podílového fondu se neuvádí. Do výpočtu historické výkonnosti byly zahrnuty veškeré poplatky a náklady s výjimkou vstupního (prodejního) poplatku distributora, za obstarání nákupu podílových listů. Výpočet historické výkonnosti je proveden v měně podílových listů – české koruně (CZK).

Benchmark není pro podílový fond stanoven.

**V dokumentu sdělení klíčových informací (viz Vymezení pojmů) se lze seznámit s různými odhadovanými scénáři budoucí výkonnosti podílového fondu, založenými na datech z minulosti, jak by mohla investice do podílového fondu fungovat, vypočítanými a prezentovanými v souladu s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/653 ve znění nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2268. Sdělení klíčových informací je k dispozici i na internetové adrese [www.erste-am.cz](http://www.erste-am.cz) a na internetové adrese distributora [www.investicnicentrum.cz](http://www.investicnicentrum.cz)**

### Příloha 3 - Přehled poplatků a nákladů

Poplatky účtované investorům a náklady hrazené z majetku v podílovém fondu slouží k zajištění správy majetku podílového fondu, včetně vydávání a odkupování jeho podílových listů. Tyto poplatky a náklady snižují potenciální výnosnost investice pro podílníka.

#### a) pro druh podílových listů označených jako Třída CZK C

Jednorázové poplatky a náklady účtované a vznikající investorovi přímo před nebo po uskutečnění investice	
<b>Vstupní (prodejní) poplatek</b> – poplatek distributorovi za obstarání nákupu podílových listů (dle Ceníku distributora)	max. 2,00 %
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	není
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována distributorem před uskutečněním investice / před vyplacením investice. Skutečnou aktuálně platnou sazbu poplatku se můžete kdykoli dozvědět na pobočkách distributora.	
Náklady hrazené z majetku v podílovém fondu v průběhu roku	
<b>Celková nákladovost*</b>	1,26 %
Celková nákladovost je uváděna za poslední účetní období podílového fondu, které skončilo 31. 12. 2022. Její výše může rok od roku kolísat. (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti investice, nejsou investorovi účtovány přímo.)	
Náklady hrazené z majetku podílového fondu za zvláštních podmínek	
nejsou	

#### b) pro druh podílových listů označených jako Třída CZK DIP C

Jednorázové poplatky a náklady účtované a vznikající investorovi přímo před nebo po uskutečnění investice	
<b>Vstupní (prodejní) poplatek</b> – poplatek distributorovi za obstarání nákupu podílových listů (dle Ceníku distributora)	max. 2,00 %
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	není
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována distributorem před uskutečněním investice / před vyplacením investice. Skutečnou aktuálně platnou sazbu poplatku se můžete kdykoli dozvědět na pobočkách distributora.	
Náklady hrazené z majetku v podílovém fondu v průběhu roku	
<b>Celková nákladovost*</b>	není k dispozici
Celková nákladovost je uváděna za poslední účetní období podílového fondu, které skončilo 31. 12. 2022. Její výše může rok od roku kolísat. (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti investice, nejsou investorovi účtovány přímo.)	
Náklady hrazené z majetku podílového fondu za zvláštních podmínek	
nejsou	

\* Celková nákladovost podílového fondu se uvádí za předchozí účetní období v procentním vyjádření ve formě ukazatele celkové nákladovosti. **Ukazatel celkové nákladovosti fondu (TER)** se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech a ziscích nebo ztrátách fondu kolektivního investování, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji, při zohlednění specifických nákladů dané třídy. Ukazatel celkové nákladovosti tak udává, jak je majetek v podílovém fondu zatížen veškerými náklady fondu, nejen obhospodařovatelským poplatkem. Do hodnoty celkové nákladovosti není započítána 5% daň z příjmů (zisku), hrazená podílovým fondem.

Protože podílový fond investuje více než 10 % hodnoty majetku do cenných papírů jiných investičních fondů, je uváděn tzv. syntetický ukazatel celkové nákladovosti (**syntetický TER**). Syntetický ukazatel celkové nákladovosti se rovná součtu vlastního ukazatele celkové nákladovosti podílového fondu a ukazatele celkové nákladovosti každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na celkovém majetku podílového fondu, přičemž vstupní a výstupní poplatky cílových fondů se v tomto případě započítávají do celkové nákladovosti cílových fondů. Pokud cílový fond nezveřejnil vlastní ukazatel celkové nákladovosti, jeho výše se pro účely výpočtu syntetického ukazatele celkové nákladovosti odhadne.

**V dokumentu sdělení klíčových informací (viz Vymezení pojmů) se lze seznámit s náklady v čase a se skladbou nákladů, se kterými je investice spojena, vypočítanými a prezentovanými v souladu s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/653 ve znění nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2268. Sdělení klíčových informací je k dispozici i na internetové adrese [www.erste-am.cz](http://www.erste-am.cz) a internetové stránce distributora [www.investicnicentrum.cz](http://www.investicnicentrum.cz)**

#### **Příloha 4 - Zásady vztahující se na výkonnostní odměny zaměstnanců a vedoucích osob Investiční společnosti**

Správcovská společnost přijala zásady odměňování, které mají odražit dlouhodobé zájmy investorů a akcionářů, a zároveň eliminovat nadměrné podstupování rizika odpovědnými osobami a předcházet možným střetům zájmů s cílem zajistit dodržování standardních pravidel chování.

U všech pracovníků investiční společnosti představují pevné složky odměny dostatečně velkou část podílu na celkové odměně, aby na individuální úrovni umožňovaly uplatnit pohyblivou složku odměny.

Celková odměna (pevné a variabilní složky) se řídí zásadou rovnováhy a má udržitelný charakter, aby nebylo odměňováno podstupování nadměrných rizik. Variabilní odměna proto představuje maximálně vyvážený podíl na celkové odměně pracovníka.

Výkonnostní složky odměny slouží jak krátkodobým, tak i dlouhodobým zájmům investiční společnosti a přispívají k vyvarování se rizikového chování. Výkonnostní složky odměny zohledňují jak osobní výkon, tak i ziskovost investiční společnosti. Velikost fondu odměn (bonuspool) se vypočte na základě bonusových potenciálů použitelných pro různé kategorie pracovníků. Bonusové potenciály jsou procentuální sazbou pevné hrubé roční odměny. Bonusový potenciál činí maximálně 100 % pevné roční hrubé odměny. Pool bonusů se upraví podle úspěchu investiční společnosti. Osobní bonus je vázán na osobní výkon. Celkový součet osobních bonusů je limitován velikostí poolu bonusů po úpravě o malusy.

Maximální výše bonusových plateb činí pro všechny pracovníky, včetně zaměstnanců odpovědných za činnosti spojené s podstupováním materiálního rizik (podle definice v politice odměňování) a jednatelů investiční společnosti, 100 % roční hrubé odměny.

Systém odměňování se skládá ze 3 složek:

- 1) Pevná odměna
- 2) Variabilní odměna
- 3) Mimoplatové výhody

Bonusový potenciál se zakládá na pevné roční hrubé odměně. Cílové dohody pracovníků obsahují kvalitativní a/nebo kvantitativní stanovené cíle. Výplata výkonnostních složek odměny je vázána na minimální ziskovost investiční společnosti a na výkonnostní cíle.

Výplata výkonnostních složek odměny se provádí ve výši 60 % přímo, přičemž pro pracovníky, kteří se podílejí přímo na managementu fondu a portfolia, z toho 50 % ihned v hotovosti a 50 % ve formě nepeněžitých nástrojů po jednom roce. Zbývajících 40 % výkonnostních složek odměny je zadrženo a vypláceno po dobu tří let, přičemž, pro pracovníky, kteří se přímo podílejí na managementu fondu a portfolia, se i z toho vyplácí 50 % v hotovosti a 50 % ve formě nepeněžitých nástrojů. Nepeněžitý nástroj se mohou skládat z podílů na některém investičním fondu spravovaném investiční společností, z rovnocenných podílů nebo nástrojů spojených s podíly nebo z rovnocenných nepeněžitých nástrojů. Na základě zásady proporcionality definovala investiční společnost limit podstatnosti, pod kterým není žádný podnět k podstoupení nepřiměřených rizik, a proto není nutné opožděné vyplacení, resp. vyplacení ve formě nepeněžitých nástrojů. Jiné nepeněžití příjmy jsou vedlejší plnění, která nejsou závislá na výkonu, nýbrž jsou spojena s pracovním místem (např. služební vůz) nebo platí pro všechny pracovníky (např. dovolená).

Dozorčí rada investiční společnosti zřídila výbor pro odměňování, aby umožnila zajistit nezávislé posouzení stanovení a aplikace politiky odměňování a praxe odměňování. Tento výbor se skládá z následujících osob: Mag. Rudolf Sagmeister, Mag. Harald Gasser (expert na odměňování) a Ing. Heinrich Hubert Reiner.

Úplné znění politiky odměňování investiční společnosti je k dispozici na internetových stránkách [https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/cz/eam/Data\\_bank/PolitikaodmenovaniErsteAssetManagementGmbH\\_104finalweb.pdf](https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/cz/eam/Data_bank/PolitikaodmenovaniErsteAssetManagementGmbH_104finalweb.pdf).

## Příloha 5 - Seznam všech investičních fondů obhospodařovaných Investiční společností

### Investiční fondy srovnatelné se standardními fondy kolektivního investování

Avantgarde Global Bond Fonds	ERSTE STOCK COMMODITIES
Avantgarde Global Equity Fonds	ERSTE STOCK EM GLOBAL
CORE Equities	ERSTE STOCK ENVIRONMENT
DWS (Austria) Vermögensbildungsfonds	ERSTE STOCK EUROPE EMERGING
ERSTE ALPHA 1	ERSTE STOCK EUROPE PROPERTY
ERSTE ALPHA 2	ERSTE STOCK GLOBAL
ERSTE ALTERNATIVE EQUITY	ERSTE STOCK ISTANBUL
ERSTE ALTERNATIVE TREND	ERSTE STOCK QUALITY
ERSTE BEST OF AMERICA	ERSTE STOCK QUALITY OPPORTUNITIES
ERSTE BEST OF EUROPE	ERSTE STOCK QUALITY VALUE
ERSTE BEST OF WORLD	ERSTE STOCK REAL ESTATE
ERSTE BOND CHINA	ERSTE STOCK TECHNO
ERSTE BOND COMBIRENT	ERSTE STOCK VALUE
ERSTE BOND CORPORATE BB	ERSTE STOCK VALUE (CZK)
ERSTE BOND CORPORATE PLUS	ERSTE STOCK VIENNA
ERSTE BOND DANUBIA	ERSTE TARGET
ERSTE BOND DOLLAR	ERSTE TOTAL RETURN FIXED INCOME
ERSTE BOND DOLLAR CORPORATE	ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT
ERSTE BOND EM CORPORATE	FTC Gideon I
ERSTE BOND EM CORPORATE IG	Global Flexible Strategy Fund
ERSTE BOND EM CORPORATE IG (EUR)	Global Flexible Strategy Fund 2
ERSTE BOND EM GOVERNMENT	KOMMERZ 13
ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL	Merito Dynamic Real Return
ERSTE BOND EURO CORPORATE	PIZ BUIN GLOBAL
ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD	PREMIUM ASSET INVEST
ERSTE BOND INFLATION LINKED	PREMIUM SELECT INVEST
ERSTE BOND INTERNATIONAL	PRO INVEST CARE
ERSTE BOND USA CORPORATE	RT Active Global Trend
ERSTE BOND USA HIGH YIELD	RT Optimum §14 Fonds
ERSTE D-A-CH Fonds	RT Österreich Aktienfonds
ERSTE EQUITY RESEARCH	RT VIF Versicherung International Fonds
ERSTE ETHIK AKTIEN GLOBAL	SALZBURGER SPARKASSE SELECT DACHFONDS
ERSTE ETHIK ANLEIHEN	SMART VOLATILITY PLUS
ERSTE FAIR INVEST	sWaldviertel Bond
ERSTE FIXED INCOME PLUS	T 1750
ERSTE FUTURE INVEST	T 1751
ERSTE GLOBAL INCOME	T 1851
ERSTE GREEN INVEST	T 1852
ERSTE GREEN INVEST MIX	T 1900
ERSTE LAUFZEITFONDS 2028	TIROLDYNAMIK
ERSTE LAUFZEITFONDS 2028 II	TIROLEFFEKT
ERSTE LAUFZEITFONDS 2028 III	TOP-Fonds I „Der Stabile“ der Steiermärkischen Sparkasse
ERSTE LAUFZEITFONDS 2028 IV	TOP-Fonds II „Der Flexible“ der Steiermärkischen Sparkasse
ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2028 ERSTE LAUFZEITFONDS HOCHZINS 2029 ERSTE LAUFZEITFONDS KMU 2028	TOP-Fonds III „Der Aktive“ der Steiermärkischen Sparkasse
ERSTE MORTGAGE	TOP-Fonds IV „Der Planende“ der Steiermärkischen Sparkasse
ERSTE PORTFOLIO BOND EUROPE	TOP-Fonds V „Der Offensive“ der Steiermärkischen Sparkasse
ERSTE RESERVE CORPORATE	Top Strategie Aktiv
ERSTE RESERVE DOLLAR	Top Strategie Planer
ERSTE RESERVE EURO	Top Strategie Starter
ERSTE RESERVE EURO PLUS	Top Strategie Wachstum
ERSTE RESPONSIBLE BOND	Top Strategie Zukunft
ERSTE RESPONSIBLE BOND (CZK)	True Rock
ERSTE RESPONSIBLE BOND EM CORPORATE	XT Bond EUR passiv
ERSTE RESPONSIBLE BOND EURO CORPORATE	XT EUROPA
ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH YIELD	XT USA
ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT	YOU INVEST GREEN active
ERSTE RESPONSIBLE BOND MÜNDEL	YOU INVEST GREEN advanced
ERSTE RESPONSIBLE RESERVE	YOU INVEST GREEN balanced
ERSTE RESPONSIBLE STOCK AMERICA	YOU INVEST GREEN Portfolio 10
ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND	YOU INVEST GREEN Portfolio 30
ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE	YOU INVEST GREEN Portfolio 50
ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL	YOU INVEST GREEN progressive
ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL (CZK)	YOU INVEST GREEN solid
ERSTE RESPONSIBLE STOCK JAPAN	YOU INVEST RESPONSIBLE balanced
ERSTE SELECT BOND DYNAMIC	
ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE	
ERSTE STOCK ASIA PACIFIC PROPERTY	
ERSTE STOCK BIOTEC	



### Investiční fondy srovnatelné se speciálními fondy kolektivního investování

---

Avantgarde Klassik	PRO INVEST AKTIV
CORE Balanced	PRO INVEST PLUS
CORE Dynamic	RT PIF dynamisch
DELPHIN TREND GLOBAL	RT PIF traditionell
ERSTE REAL ASSETS	RT Zukunftsvorsorge Aktienfonds
ERSTE RESPONSIBLE MICROFINANCE	UIA Austro-Garant
ERSTE SELECT BOND	UIA Garantie-Spar-Fonds 3
ES 1	WSTV ESPA dynamisch
KOMMERZ 17	WSTV ESPA progressiv
Private Banking exklusiv	WSTV ESPA traditionell
PRIVATE BANKING DYNAMIC	
PRIVATE BANKING DYNAMIC PLUS	

### Investiční fondy srovnatelné s fondy kvalifikovaných investorů

---

APK Renten	R 126
APS Invest 2009	R 192
E 100	RKF 2006
E 200	RT Donau
E 2016	RT Panorama Fonds
E 300	RT Vorsorgeinvest Aktienfonds
E 500 Gov	RT 2
E 77	RT 3
EB 1	RT 4
EB 2	RT 7
EB 49	s Europe
EB JR7X7 INVEST	s Lebens-Aktienfonds
EKA-KOMMERZ 14	s Sozialkapitalfonds
EKA-KOMMERZ 16	s Zukunft Aktien 1
F 2011 Global Invest	s Zukunft Renten 1
FPF	SAFE
FRESE Privatstiftung	SERLES 1
GO18	SF 29
GUTENBERG RIH	SK 1000
HEMUS	SOLIDUS ETHIK
IPS Fonds II	SPARKASSEN 4
IWSF	SPARKASSEN 5
K 114	SPARKASSEN 8
K 20	SV Pensionsfonds
K 200	TIVF3
K 355	TTM PM2
K 402	U 100
K 408	UIA Austro-Garant 2 dynamisch
K 411	UIA Austro-Garant 2 konservativ
K 412	UIA Garantie-Spar-Fonds 2
K 414	Universitäten Mix 1
K 645	USD Government Bonds Fonds
K 2009	VBV Aktien Dachfonds I
K 2015	VBV Aktiendachfonds 2
K 2018	VBV Climate Transition Opportunity Fund
K 2021	VBV Emerging Markets Corporate
K 2536	VBV Low Carbon World Equities
K 739798	VBV TA Konzepte Dachfonds
KOMMERZ 15	VBV VK Aktiendachfonds
KVS Fonds	VBV VK Aktien Global ESG Fund
MAS-USD-FONDS	VBV VK Aktien Opportunities ESG Fonds
M2000	VBV VK Anleihen Opportunities ESG Fonds
MF 42	VBV VK Europa Aktien ESG Fonds
OE1-1	VBV VK HTM Fonds
OE1-2	VBV VK Sustainability Bonds
PANTHER Q	VBV VK Value Aktien Global ESG Fonds
POISTOVNA 1	VIOLA08
POISTOVNA 2	WFF Masterfonds
Portfolio 4	WSTW II
Portfolio 28 A	WSTW III

### Investiční fondy v likvidaci

---

ABW ERSTE STOCK EUROPE EMERGING – Investmentfonds in Abwicklung	VBV Emerging Markets Equities
ERSTE STOCK RUSSIA	ABW ERSTE BOND DANUBIA - Investmentfonds in Abwicklung

ABW ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL -  
Investmentfonds in Abwicklung

**Erste Asset Management GmbH dále obhospodařuje prostřednictvím svého odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika níže uvedené investiční fondy, jejichž domovským státem je Česká republika a na jejichž obhospodařování dohlíží Česká národní banka (ČNB).**

#### **Standardní fondy kolektivního investování**

ČS fond životního cyklu 2030 FF - otevřený podílový fond	Smíšený fond - otevřený podílový fond
ČS korporátní dluhopisový - otevřený podílový fond	Sporobond - otevřený podílový fond
ESG MIX 10 - otevřený podílový fond	Sporoinvest - otevřený podílový fond
ESG MIX 30 - otevřený podílový fond	Sporotrend - otevřený podílový fond
ESG MIX 50 - otevřený podílový fond	TOP STOCKS - otevřený podílový fond
GLOBAL STOCKS FF - otevřený podílový fond	TREND BOND - otevřený dluhopisový podílový fond
High Yield dluhopisový - otevřený podílový fond	KONZERVATIVNÍ MIX - otevřený podílový fond
LIKVIDITNÍ FOND - otevřený podílový fond	VYVÁŽENÝ MIX - otevřený podílový fond
Privátní portfolio konzervativní dluhopisy - otevřený podílový fond	DYNAMICKÝ MIX - otevřený podílový fond
Privátní portfolio dynamické dluhopisy - otevřený podílový fond	AKCIOVÝ MIX - otevřený podílový fond STOCK
	SMALL CAPS - otevřený podílový fond

#### **Speciální fondy kolektivního investování**

OPTIMUM – otevřený podílový fond	FOND FIREMNÍCH VÝNOSŮ - otevřený podílový fond FOND
Privátní portfolio AR AKCIE - otevřený podílový fond	STÁTNÍCH DLUHOPISŮ - otevřený podílový fond Globální akciový
Privátní portfolio AR REALITY - otevřený podílový fond	FF - otevřený podílový fond
Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE - otevřený podílový fond	MPF 10 - otevřený podílový fond
UNIVERSUM - otevřený podílový fond	MPF 30 - otevřený podílový fond
DLUHOPISOVÝ FOND - otevřený podílový fond	MPF 50 – otevřený podílový fond

#### **Fondy kvalifikovaných investorů**

Fond 2005 - otevřený podílový fond	IPF 25 - otevřený podílový fond
IPF 10 - otevřený podílový fond	IPF 35 - otevřený podílový fond
ČS PRIVATE EQUITY I - uzavřený podílový fond	IPF 50 - otevřený podílový fond

**Erste Asset Management GmbH dále obhospodařuje prostřednictvím svého odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika níže uvedené investiční fondy, jejichž domovským státem je Slovenská republika a na jejichž obhospodařování dohlíží Národná banka Slovenska.**

#### **Investiční fondy srovnatelné se standardními fondy kolektivního investování**

Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Klasik, o.p.f.	Erste Asset Management GmbH, Eurový dluhopisový fond, o.p.f. Erste
Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Balans, o.p.f.	Asset Management GmbH, Aktivně portfólio, o.p.f.
Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Aktiv, o.p.f.	Erste Asset Management GmbH, Fond budoucnosti, o.p.f.
Erste Asset Management GmbH, ESG fond dividendových akcií, o.p.f.	Erste Asset Management GmbH, Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.
Erste Asset Management GmbH, ESG fond dluhopisových příležitostí, o.p.f.	Erste Asset Management GmbH, Global Renta, o.p.f.
Erste Asset Management GmbH, Euro Plus Fond, o.p.f.	Erste Asset Management GmbH, Fond zodpovedného investovania, o.p.f.

#### **Investiční fondy srovnatelné s fondy kvalifikovaných investorů**

Erste Asset Management GmbH, Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	Erste Asset Management GmbH, Fond reálných aktiv, o.p.f.
Erste Asset Management GmbH, ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	

#### **Investiční fondy srovnatelné se speciálními fondy kolektivního investování**

Erste Asset Management GmbH, Svetové akcie, o.p.f.	Erste Asset Management GmbH, Privátny P12, o.p.f.
Erste Asset Management GmbH, Privátny P11, o.p.f.	