

STATUT ESG MIX 50 - otevřený podílový fond

(standardní fond splňující požadavky směrnice Evropského parlamentu a Rady upravující koordinaci předpisů v oblasti kolektivního investování)

fond podporující investice do udržitelného rozvoje

OBSAH

	Vymezení pojmů	strana 2
Článek I	Základní údaje.....	strana 5
Článek II	Obhospodařovatel.....	strana 7
Článek III	Administrátor.....	strana 8
Článek IV	Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti	strana 8
Článek V	Depozitář	strana 8
Článek VI	Investiční strategie.....	strana 10
Článek VII	Rizikový profil.....	strana 16
Článek VIII	Historická výkonnost	strana 18
Článek IX	Zásady pro hospodaření	strana 18
Článek X	Podílové listy	strana 19
Článek XI	Poplatky a náklady	strana 20
Článek XII	Likvidace nebo přeměna.....	strana 21
Článek XIII	Daňové informace	strana 23
Článek XIV	Informování podílníků o hospodaření s majetkem v podílovém fondu	strana 23
Článek XV	Dohled	strana 23
Článek XVI	Vydávání a odkupování podílových listů	strana 24
Článek XVII	Změny statutu	strana 27
Článek XVIII	Rozhodné právo, jazyk	strana 27
Článek XIX	Přechodné ustanovení.....	strana 27
Příloha 1	Vedoucí osoby a členové dozorčí rady investiční společnosti.....	strana 31
Příloha 2	Seznam všech investičních fondů obhospodařovaných investiční společností	strana 33
Příloha 3	Historické výkonnosti podílového fondu	strana 36
Příloha 4	Přehled poplatků a nákladů.....	strana 37
Příloha 5	Zásady vztahující se na výkonnostní odměny zaměstnanců a vedoucích osob	strana 38
Příloha 6	Zásady udržitelnosti	strana 39
Příloha 7	Zohlednění hlavních nepříznivých dopadů.....	strana 41
Příloha 8	Informace o enviromentálních nebo sociálních vlastnostech.....	strana 41

Vymezení pojmů

Níže uvedené pojmy mají v tomto statutu tento význam:

Aktuální hodnotou podílového listu

se rozumí hodnota fondového kapitálu (viz Vymezení pojmů) v podílovém fondu připadající na jeden podílový list.

Cennými papíry vydanými fondy kolektivního investování

se rozumí cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry vydané fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, které splňují ustanovení § 10 nařízení vlády o investování (viz Vymezení pojmů).

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., Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171, která obstarává nákup a prodej podílových listů a zajišťuje činnosti spojené s převody a přechody vlastnictví podílových listů a se změnami identifikačních údajů. Kromě tohoto distributora mohou v souladu se zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a na základě smlouvy s investiční společností, nebo s Českou spořitelnou obstarávat nákup a prodej 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.

Faktory udržitelnosti

se rozumí environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství. Tyto faktory mohou mít pozitivní nebo negativní vliv na finanční výkonnost nebo solventnost daného subjektu. Předchůdcem těchto ESG (Environmental, Social, Governance) faktorů byly CSR (Corporate Social Responsibility) faktory, spočívající v dobrovolném integrování sociálních a ekologických aspektů do podnikatelských činností firem (filantropie, přijetí protikorupčního kodexu, certifikace dle ISO standardů, recyklace odpadů...).

EU Taxonomii

se rozumí nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852, o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088 a navazující právní akty Komise EU v přenesené pravomoci (technická screeningová kritéria). Cílem nařízení je vytvořit jednotný klasifikační systém na úrovni EU, pomocí kterého bude možné určit činnosti/investice přispívající k environmentálně udržitelnému růstu.

FMA

se rozumí Österreichische Finanzmarktaufsicht, jehož dohledu podléhá investiční společnost.

Fondovým kapitálem

se rozumí hodnota majetku v podílovém fondu snížená o hodnotu dluhů v podílovém fondu (§ 16 odst. 5 zákona o investičních společnostech a investičních fondech). 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 společnosti

se rozumí rakouská investiční společnost Erste Asset Management GmbH, která provádí obhospodařování podílového fondu podle § 5 zákona o investičních společnostech a investičních fondech (viz článek II Obhospodařovatel) a zajišťuje administraci podílového fondu podle § 38 zákona o investičních společnostech a investičních fondech (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.

Nařízením o investování investičních fondů

se rozumí nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, jak vyplývá ze změn provedených nařízením vlády č. 11/2014 Sb. a č. 133/2017 Sb., nebo jiný právní předpis toto nařízení ke dni přijetí tohoto statutu nahrazující.

Nařízením o povinnostech depozitářů

se rozumí přímo použitelné nařízení Komise (EU) č. 2016/438, kterým se doplňuje Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokud jde o povinnosti depozitářů.

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, ve znění doplňujících nařízení Komise (EU) v přenesené pravomoci.

Nařízením SFDR

se rozumí nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088, o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (Sustainable Finance Disclosure Regulation) a navazující právní akty Komise EU v přenesené pravomoci (prováděcí regulační technické normy). Nařízení SFDR specifikuje informace, které mají být povinně vykazovány účastníky finančního trhu ohledně ESG rizik a udržitelných produktů.

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.

Obecnými pokyny ESMA

se rozumí dokument ESMA/2014/937/CS Obecné pokyny pro příslušné orgány dohledu a správcovské společnosti SKIPCP.

Obchodníkem s cennými papíry

se rozumí ve vztahu k České republice jakákoli osoba, která je podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu oprávněna poskytovat investiční služby pro někoho jiného za provizi, a ve vztahu k jinému státu jakákoli osoba, která je podle práva takového státu oprávněna poskytovat investiční služby pro někoho jiného za provizi.

Obstaravatelskou smlouvou

se rozumí smlouva o obstarání koupě a prodeje cenných papírů vydávaných investičními fondy, uzavřená mezi klientem 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, splňující podmínky dle §13 nařízení vlády o investování.

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 zaknihovaný na jméno 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 zákona o investičních společnostech a investičních fondech 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 (viz Vymezení pojmů) vyhlášená investiční společností ke dni připsání finančních prostředků podílníka na účet podílového fondu.

Renomovanou ratingovou agenturou

se rozumí Standard and Poor's, Moody's Investors Scheme, Fitch Ratings, A M Best Company, případně afilace těchto ratingových agentur.

Repo obchodem

se rozumí repo nebo reverzní repo.

Repem

se rozumí převedení 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 nabytí 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 investorům 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.

Souvisejícími předpisy

se rozumí ve vztahu k depozitáři zejména nařízení Komise (EU) č. 2016/438, kterým se doplňuje Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokud jde o povinnosti depozitářů.

Statutem

se rozumí tento statut podílového fondu ESG MIX 50 - otevřený podílový fond, obsahující náležitosti stanovené vyhláškou o statutu, ve znění vyplývajícím z jeho případných změn, prováděných v souladu s podmínkami stanovenými zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a tímto statutem (viz článek XVII).

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.

Udržitelností, udržitelným rozvojem

se rozumí trvale udržitelný rozvoj společnosti, který současným i budoucím generacím zachovává možnost uspokojovat jejich základní životní potřeby, a přitom nesnižuje rozmanitost přírody a zachovává přirozené funkce ekosystémů. Konkrétnější obsah udržitelnosti je stanoven Agendou OSN pro udržitelný rozvoj 2030, schválenou OSN 25. 9. 2015. V rámci této agendy je specifikováno 17 cílů udržitelného rozvoje (SDG, Sustainable Development Goals).

Vstupním (prodejním) poplatkem

se rozumí přírážka k prodejní ceně podílového listu, kterou platí investor distributorovi za poskytnutí investiční služby, tj. za provedení pokynu k obstarání nákupu podílových listů. Investiční společnost si za vydání podílového listu již neúčtuje žádnou další přírážku k prodejní ceně podílového listu.

Vybranou pobočkou distributora

se ke dni schválení tohoto statutu rozumí pobočky České spořitelny, a. s., s pracovištěm ERSTE Premier nebo ERSTE Private Banking. Distributor může počet vybraných distribučních míst rozšířit.

Vyhláškou o bližší úpravě zákona

se rozumí vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, nebo jiný právní předpis tuto vyhlášku ke dni přijetí tohoto statutu nahrazující.

Vyhláškou o oznamování České národní bance

se rozumí vyhláška č. 249/2013 Sb., o oznamování údajů obhospodařovatelem a administrátorem investičního fondu a zahraničního investičního fondu České národní bance nebo jiný právní předpis tuto vyhlášku ke dni přijetí tohoto statutu nahrazující.

Vyhláškou o statutu

se rozumí vyhláška č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování nebo jiný právní předpis tuto vyhlášku ke dni přijetí tohoto statutu 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 nebo jiný právní předpis tuto vyhlášku ke dni přijetí tohoto statutu nahrazující.

Výměnou podílových listů

se rozumí nákup podílových listů jednoho jiného podílového fondu ze skupiny podílových fondů se zaknihovanými podílovými listy, obhospodařovaných Erste Asset Management GmbH prostřednictvím jejího odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, a to za objem peněžních prostředků z bezprostředně předcházejícího odkoupení podílových listů toho samého podílníka investiční společností. Prodej a nákup podílových listů se uskutečňuje v rámci pokynu na výměnu podílových listů, podaného podílníkem prostřednictvím některé z vybraných poboček 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.

Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech

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

Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu

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

Zápůjčkou cenných papírů

se rozumí převod cenných papírů na jinou osobu se současným závazkem této osoby vrátit cenné papíry ke stanovenému datu.

Článek I Základní údaje

(1) ESG MIX 50 - otevřený podílový fond, LEI 315700C1IFM53PIS0M15 (dále jen „podílový fond“) byl vytvořen na základě rozhodnutí představenstva Investiční společnosti České spořitelny, a. s., ze dne 16. dubna 2014, které přijalo jeho statut a rozhodlo, že se Investiční společnost České spořitelny, a. s., stane jeho obhospodařovatelem. Podílový fond je zapsán v seznamu podílových fondů vedeném ČNB podle § 597 písm. b) zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Podílový fond vznikl dnem jeho zápisu do tohoto seznamu. Podílový fond není řídicím ani podřízeným fondem.

(2) Podílový fond je tvořen jménem. Vlastnické právo k majetku v podílovém fondu náleží společně všem podílníkům, a to v poměru podle hodnoty jimi vlastněných podílových listů. Je svěřen investiční společnosti do obhospodařování a k administraci a tvoří samostatnou majetkovou podstatu, oddělenou od hospodaření s majetkem investiční společnosti a od majetkové podstaty ostatních fondů investiční společnosti obhospodařovaných. 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 případně 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) Investiční společnost může, při dodržení ustanovení článku XII, rozhodnout o zrušení podílového fondu s likvidací. Investiční společnost může se souhlasem ČNB rozhodnout o splynutí nebo sloučení majetku v podílovém fondu s majetkem jiného či jiných standardních podílových fondů nebo zahraničních standardních fondů nebo o přeměně podílového fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem. Investiční společnost může se souhlasem ČNB rozhodnout o převodu podílového fondu do obhospodařování jiné investiční společnosti nebo zahraniční investiční společnosti, podle § 525 a 526 zákona o investičních společnostech a investičních fondech nebo o změně depozitáře podílového fondu podle § 527 a 528 zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost může rozhodnout o změně statutu podílového fondu, kterou se podílový fond stane podřízeným podílovým fondem podle § 246 zákona o

investičních společnostech a investičních fondech. K takovéto změně statutu se vyžaduje předchozí souhlas ČNB. Investiční společnost může též souhlasit s převzetím majetku ze slučovaného jiného nebo jiných podílových fondů nebo zahraničních standardních fondů do majetku v podílovém fondu.

- (6) Podílový fond je standardním fondem kolektivního investování, který splňuje požadavky práva Evropské unie a jako takový je zapsán v příslušném seznamu vedeném ČNB. To znamená, mimo jiné, že
- tento podílový fond je podřízen dohledu, který je rovnocenný dohledu podle práva Evropské unie,
 - úroveň ochrany majetku podílníků je rovnocenná ochraně poskytované podílníkům jiných fondů kolektivního investování, které splňují podmínky směrnice Komise 2007/16/ES ze dne 19. března 2007, kterou se provádí směrnice Rady 85/611/EHS o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP), pokud jde o vyjasnění některých definic, směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) ve znění směrnice Evropského parlamentu a Rady 2010/78/EU, směrnice Komise 2010/43/EU ze dne 1. července 2010, kterou se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokud jde o organizační požadavky, střety zájmů, pravidla jednání, řízení rizik a obsah smlouvy mezi depozitářem a správcovskou společností, směrnice Komise 2010/44/EU ze dne 1. července 2010, kterou se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokud jde o některá ustanovení týkající se fúze fondů, struktur „master-feeder“ a postupu pro oznamování, nařízení Komise (EU) č. 583/2010 ze dne 1. července 2010, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokud jde o klíčové informace pro investory a podmínky, které je třeba splnit při poskytování klíčových informací pro investory nebo prospektu na jiném trvalém nosiči, než je papír, nebo prostřednictvím internetových stránek, nařízení Komise (EU) č. 584/2010 ze dne 1. července 2010, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES, pokud jde o formu a obsah standardního oznámení a osvědčení SKIPCP, využívání elektronické komunikace mezi příslušnými orgány pro účely oznamování a postupy pro ověřování na místě a šetření a výměnu informací mezi příslušnými orgány, nařízení Komise (EU) 2016/438, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/91/EU, pokud jde o povinnosti depozitářů a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365, o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovné použití,
 - o hospodaření s majetkem v podílovém fondu je investiční společností vypracovávána pololetní a výroční zpráva, která umožňuje učinit si věrný obraz o majetku a závazcích, výnosech a transakcích ve sledovaném období,
 - investiční společnost přijala zásady odměňování zaměstnanců a vedoucích osob, které brání případnému střetu zájmů a zajišťují soulad s evropskými pravidly pro přiznávání odměn zaměstnancům investičních společností (shrnutí zásad odměňování je uvedeno v příloze 5).

(7) Investiční společnost se při obhospodařování majetku v podílovém fondu řídí ustanoveními zákona o investičních společnostech a investičních fondech, 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 (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>

(8) Auditorem podílového fondu pro účetní období roku 2020 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.

(9) Investiční společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce podílového fondu, dle § 85 až 91 zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(10) Statut nebo 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 (k zaslání na e-mailovou adresu klienta) nebo ve vytištěné podobě na vybraných pobočkách distributora a v podobě datových souborů vhodných ke stažení na internetové adrese <http://www.erste-am.cz> nebo na internetové adrese distributora <http://www.investicnicentrum.cz>.

(11) Předchozí název podílového fondu byl tento:
YOU INVEST active – otevřený podílový fond (do 30. 9. 2021).
Investiční společnost České spořitelny, a. s., YOU INVEST active – 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).
Ke dni 17. 12. 2014 byly s podílovým fondem sloučeny podílové fondy Investiční společnost České spořitelny, a. s., Privátní portfolio AR 50 - otevřený podílový fond a Investiční společnost České spořitelny, a. s., Privátní portfolio AR 75 - otevřený podílový fond.

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 Wien, 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. Předchozím obhospodařovatelem podílového fondu byla Investiční společnost České spořitelny, a. s., IČO 44796188 (do 15. 8. 2001 pod názvem Spořitelni investiční společnost, a. s.). Investiční společnost České spořitelny, a. s., zanikla přeshraniční fúzí sloučením s rakouskou investiční společností Erste Asset Management GmbH. Ke změně obhospodařovatele došlo dnem účinnosti zápisu přeshraniční fúze do rakouského obchodního rejstříku. Souhlas ke změně obhospodařovatele tohoto standardního podílového fondu na Erste Asset Management GmbH udělila ČNB svým rozhodnutím dne 22. 9. 2015, č. j. 2015/104362/CNB/570. Rozhodnutí o souhlasu nabylo právní moci ke dni 24. 9. 2015.

(3) Erste Asset Management GmbH je investiční společností ve smyslu rakouského zákona o investičních fondech (InvFG 2011). Má právní formu společnosti s ručením omezeným podle rakouského zákona, je subjektem rakouského práva a je registrována u Obchodního soudu Vídeň pod registračním číslem FN 102018b. 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 Erste Asset Management GmbH 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 podle § 596 písm. a) zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(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) Investiční společnost splňuje požadavky práva Evropské unie a může využívat výhod evropského pasu.

(6) 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.

(7) Na základě povolení FMA a notifikace ČNB jsou dle výpisu z obchodního rejstříku předmětem podnikání Erste Asset Management GmbH, prováděného na území České republiky prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH pobočka Česká republika

- činnosti podle článku 6 a přílohy I směrnice o správcích alternativních investičních fondů (AIFM), tj. správa portfolií, řízení rizik, administrace a marketing),
- správa portfolií investic podle článku 6 odst. 4 směrnice AIFM,
- investiční poradenství podle článku 6 odst. 4 písm. b) bod i) směrnice AIFM,
- činnosti podle článku 6 odst. 2 a přílohy II směrnice o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP), tj. kolektivní správa portfolií, řízení rizik, administrace a marketing,
- správa portfolií investic podle článku 6 odst. 3 písm. a) směrnice SKIPCP,
- investiční poradenství podle článku 6 odst. 3 písm. b) bod i) směrnice SKIPCP.

Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit podle § 16 zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(8) Zřizovatel odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, kterým je investiční společnost Erste Asset Management GmbH, patří do konsolidačního celku společnosti Erste Group Bank AG, se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Wien, Rakouská republika.

(9) Erste Asset Management GmbH obhospodařuje majetek v investičních fondech, jejichž seznam je uveden v příloze č. 2.

Článek III Administrátor

(1) Administraci podílového fondu vykonává jeho obhospodařovatel, investiční společnost (viz článek II). Administrací podílového fondu jsou míněny činnosti uvedené v § 38 zákona o investičních společnostech a investičních fondech (viz Vymezení pojmů).

(2) Činnosti, které investiční společnost jako administrátor pro podílový fond vykonává sama, zejména prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, jsou:

- poskytování právních služeb,
- průběžná kontrola dodržování právních povinností (compliance),
- vyřizování stížností investorů týkajících se obhospodařování majetku v podílovém fondu,
- vyhotovení a aktualizace výroční zprávy a pololetní zprávy podílového fondu,
- vyhotovení a aktualizace statutu a sdělení klíčových informací pro investory podílového fondu,
- oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB.

(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 v právních předpisech domovského státu investiční společnosti a v přímo použitelných nařízeních Komise (EU) a European Securities and Markets Authority (ESMA).

(2) Vytváření propagační strategie podílového fondu, vyhotovení propagačního sdělení, propagaci podílového fondu a nabízení investic do podílového fondu, vedení evidence podílových listů a vedení seznamu podílníků, vydávání, odkupování a rušení podílových listů, rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti s rušením podílového fondu, evidenci obchodů týkajících se obhospodařovaného majetku v podílovém fondu a hlášení transakcí dle nařízení o SFTR (viz Vymezení pojmů), součinnost při řízení rizik, správu informačního systému, 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) a FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním zajišťuje pro investiční společnost na základě uzavřených smluv Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále jen Česká spořitelna). Česká spořitelna je bankou podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, a obchodníkem s cennými papíry. Hlášení transakcí s deriváty dle EMIR (European Market Infrastructure Regulation) zajišťují na základě smluvního ujednání protistrany sjednaných derivátových transakcí (Česká spořitelna, a. s., Československá obchodní banka, a. s., Komerční banka, a. s., ING Bank N.V.). Výkon interního auditu zajišťuje společnost Erste Group Bank AG, se subdelegací na Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG.

(3) Investiční společnost může svěřit i některé další činnosti z činností, které jsou součástí obhospodařování nebo administrace majetku v podílovém fondu, a to České spořitelně, jinému distributorovi podílových listů nebo jiné osobě, která je oprávněna takovou činností podnikatelsky vykonávat, jestliže jsou přiměřeně splněny podmínky a požadavky na zajištění výkonu jednotlivých činností jinou osobou, stanovené v právních předpisech domovského státu investiční společnosti a v přímo použitelných nařízeních Komise (EU) a European Securities and Markets Authority (ESMA). Například může svěřit oceňování méně likvidních aktiv některé z kvalifikovaných a nezávislých agentur používajících vhodný oceňovací model, který investiční společnost odsouhlasila a jehož hodnověrnost pravidelně kontroluje, v současnosti agentuře 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., se sídlem 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. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů

investičních fondů, vedeném ČNB podle § 596 písm. e) zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(2) Na výkon činnosti depozitáře byla mezi investiční společností a depozitářem uzavřena depozitářská smlouva odpovídající obsahovým požadavkům stanoveným v § 70 zákona o investičních společnostech a investičních fondech a v souvisejících předpisech, zejména v nařízení o povinnostech depozitářů (viz Vymezení pojmů).

(3) 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 zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími předpisy, tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- kontroluje, zda aktuální hodnota podílového listu je vypočítávána v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími předpisy, tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- kontroluje, zda byl oceňován majetek a dluhy podílového fondu v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími předpisy, tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem podílového fondu v obvyklých lhůtách a v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími předpisy, tímto statutem a depozitářskou smlouvou,
- kontroluje, zda jsou používány výnosy plynoucí podílovému fondu v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech 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 zákonem o investičních společnostech a investičních fondech 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.

(4) Činnost depozitáře a způsob plnění jeho povinností se řídí zejména ustanoveními § 62 až 82 zákona o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími předpisy (viz Vymezení pojmů).

(5) Opatrováním, úschovou nebo evidencí investičních nástrojů patřících do majetku v podílovém fondu a vypořádáním obchodů může, za podmínek stanovených v § 77 a 78 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, 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.

(6) Custodian, kterého může depozitář pověřit opatrováním, úschovou nebo evidencí investičních nástrojů patřících do majetku v podílovém fondu, musí podléhat dohledu a musí splňovat podmínky podle § 78 zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(7) 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.

(8) Depozitář odpovídá podílníkům podílového fondu za škodu způsobenou porušením povinností depozitáře, podle § 80 až 82 zákona o investičních společnostech a investičních fondech. 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 strategie je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především investicemi do cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování. Je usilováno o růst hodnoty podílových listů při její střední 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 riziko je aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů.

(2) V rámci realizované investiční strategie jsou mimo jiné podporovány ekologické charakteristiky. Za účelem naplnění ekologických charakteristik mohou být do investičního procesu začleněny odpovídající faktory nebo mohou být do investičního fondu pořízeny ty cenné papíry, které investiční společnost na základě předem stanoveného výběrového procesu klasifikuje jako udržitelné. Výběrový proces stanoví mimo jiné investování do hospodářských činností nebo aktiv, které přispívají k jednomu nebo více ekologickým cílům, které jsou vyjmenovány v článku 9 EU taxonomie (viz Vymezení pojmů), nebo je podporují. Výběrový proces zároveň umožňuje tohoto dosáhnout zprostředkovaně, investicemi do jiného investičního fondu a jeho podkladových aktiv, podpory jiných environmentálních cílů nebo cílů v oblasti sociálních záležitostí a řádné správy a řízení společností, než které jsou stanoveny v EU taxonomii.

(3) Převážně mohou být nabývány podíly na investičních fondech v těžišti jejichž investování jsou podle jejich statutů dluhopisy nebo akcie nebo srovnatelné investiční instrumenty, respektive jsou podle minimálně jednoho mezinárodně uznávaného zdroje (např. Bloomberg, Datastream, Börsensoftware & Datenbankservice GmbH atd.) zaříděny jako dluhopisové, akciové nebo s nimi srovnatelné investiční fondy. A to bez ohledu na stát, kde má sídlo jejich obhospodařovatel či jsou domicilovány.

(4) Až do výše 100 % majetku v podílovém fondu může být investováno i přímo do akcií a vysoce úročených („high yield“) dluhopisů, především takových, které jsou na základě ekologických, sociálních a etických kritérií v době nákupu klasifikovány jako dlouhodobě udržitelné a společensky odpovědné investice. Tento rizikový podíl je průběžně a aktivně řízen v rozmezí 0 až 100 % s průměrnou zainvestovaností 50 %. Výše uvedené procentuální hodnoty nepředstavují investiční limity pro omezení a rozložení rizika spojeného s investováním.

(5) Mezi vylučovací kritéria udržitelných investic patří porušování lidských práv, porušování pracovního práva, dětská práce, korupce, účetní podvody, těžba uhlí, výroba elektřiny z uhlí, tepelná přeměna uhlí, těžba ropy a zemního plynu, zbrojení/zbraně, zelená genová technologie, výzkum spotřebních embryí, komerční provoz potratových klinik, hazardní hry, pornografie, tabák a zbytečné testování na zvířatech. Obhospodařovatel podílového fondu může používat definované prahové hodnoty a způsoby výběru toho, co má být sledováno, aby se usnadnilo uplatňování vylučovacích kritérií a zajistilo se, že stanovená kritéria budou mít požadovaný účinek. Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti (Principal Adverse Impact, PAI) jsou v tomto fondu brány v úvahu pouze ve vztahu k přímým investicím a investicím do ERSTE Responsible fondů. Hlavní nepříznivé dopady nejsou v tomto podílovém fondu ani při výběru aktiv, která pořizuje, brány v úvahu ve vztahu k investicím do investičních fondů třetích stran. Přestože část těchto cílových fondů může zohledňovat PAI, investiční proces výslovně nezahrnuje zohlednění hlavních nepříznivých dopadů na udržitelnost. V rámci investiční strategie fondu není možné systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic podílového fondu.

(6) V souladu s článkem 8 nařízení SFDR nemusí všechny investice v podílovém fondu ani podkladové investice nakupovaných investičních fondů splňovat kritéria EU Taxonomie (viz Vymezení pojmů) pro udržitelné investice. Zásada významně nepoškozovat žádný z environmentálních cílů stanovených v článku 9 EU Taxonomie v souladu s článkem 17 EU Taxonomie se uplatňuje pouze u podkladových investic podílového fondu, jež zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části portfolia tohoto podílového fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

(7) Podrobnější informace obhospodařovatele k zásadám udržitelnosti a udržitelným investicím podílového fondu jsou uvedeny v příloze 6 „Zásady udržitelnosti“, v příloze 7 „Zohlednění hlavních nepříznivých dopadů“ a v příloze 8 „Informace o environmentálních nebo sociálních vlastnostech“.

(8) Struktura portfolia není přizpůsobována složení žádného indexu (benchmarku).

(9) Na emitenty investičních instrumentů nabývaných do podílového fondu nejsou uplatňována žádná zeměpisná či odvětvová omezení.

(10) Podílový fond je standardním fondem kolektivního investování podle zákona o investičních společnostech a investičních fondech a jako takový je zapsaný v příslušném seznamu ČNB. Investiční společnost splňuje při obhospodařování majetku v podílovém fondu požadavky práva Evropské unie pro obhospodařování standardních fondů kolektivního investování (viz článek I odstavec 6).

(11) Podle klasifikace, závazné pro členy AKAT ke dni schválení tohoto statutu, je možno pro podílový fond použít označení smíšený fond. Nejedná se o zajištěný ani o zaručený fond.

(12) 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.

(13) Prostředky shromážděné v podílovém fondu jsou investovány především do cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování (viz Vymezení pojmů), pokud takovýto fond kolektivního investování investuje do stejných majetkových hodnot, které lze podle nařízení o investování investičních fondů (viz vymezení pojmů) nabýt do standardního fondu podle zákona o investičních společnostech a investičních fondech, rozkládá riziko spojené s investováním a odkupuje cenné papíry, které vydal ve lhůtě kratší než jeden rok, nebo zajišťuje, že se kurz nebo cena těchto cenných papírů na regulovaném trhu uvedeném v § 3 odst. 1 písm. a) nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) významně neliší od jejich aktuální hodnoty, za předpokladu, že

- jeho obhospodařovatel má povolení orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo, a podléhá dohledu tohoto orgánu dohledu a tento orgán dohledu a ČNB se dohodly na výměně informací nezbytných k výkonu dohledu podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
- jeho obhospodařovatel dodržuje pravidla obezřetnosti srovnatelná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie,
- je vyhotovována a uveřejňována pololetní zpráva a výroční zpráva, které umožňují posouzení situace fondu z hlediska majetku, výnosů a nakládání s majetkem v účetním období, ke kterému se vztahují,
- jeho statut umožňuje investovat nejvýše 10 % hodnoty jeho majetku do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydaných jiným fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem.

(14) Podílový fond může investovat do doplňkového likvidního majetku, kterým jsou vklady, se kterými je možno volně nakládat a termínované vklady se lhůtou splatnosti nejvýše 1 rok, zřízené u některé z institucí vyjmenovaných v § 72 odst. 2 zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(15) Do portfolia podílového fondu mohou být nakupovány i akcie, dluhové cenné papíry a jiné investiční instrumenty povolené pro investování standardního fondu zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, včetně pokladničních poukázek a dluhopisů s vloženým derivátem (viz odstavec 23).

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

(17) Dluhovými cennými papíry dle odstavce 12 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 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).

(18) Investiční limity k rozložení a omezení rizika spojeného s investováním do výše uvedených aktiv jsou stanoveny v § 17 až § 23 nařízení o investování investičních fondů. Základní 5% investiční limit podle § 17 odst. 1 nařízení o investování investičních fondů se zvyšuje a může činit u investic

- a) do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem až 10 % hodnoty majetku v podílovém fondu a v případě investic do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných emitenty v rámci celku, za který se sestavuje konsolidovaná účetní závěrka až 20 % hodnoty majetku v podílovém fondu; součet těchto investic však nesmí překročit 40 % hodnoty majetku v podílovém fondu,
- b) 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.

- c) 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.

(19) Až do výše 10 % hodnoty majetku v podílovém fondu může být investováno do investičních cenných papírů z nových emisí. Tyto investice jsou omezeny podmínkami § 3 odst. 1 písm. b) nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) a pravidly pro rozložení a omezení rizika spojeného s investováním podle § 17 až 25 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů). Do majetku v podílovém fondu mohou být nabývány investiční cenné papíry z nové emise, i když nebyly plně splaceny.

(20) Až do výše 20 % hodnoty majetku v podílovém fondu může být investováno do nástrojů peněžního trhu uvedených v § 6 odst. 1 písm. d) nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

(21) Až do výše 10 % hodnoty majetku v podílovém fondu může být podle § 17 odst. 5 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) investováno do investičních cenných papírů nesplňujících podmínky podle § 3 odst. 1 písm. a) až d) nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) a nástrojů peněžního trhu nesplňujících podmínky podle § 9 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

(22) Do kategorie majetku v podílovém fondu podle odstavce 21 spadají především investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které jsou obchodovány na trhu

- a) který má stanovená pravidla pro přijímání investičních nástrojů k obchodování,
 - b) na kterém se obchoduje pravidelně,
 - c) který má stanovená pravidla pro tvorbu kurzů investičních nástrojů,
 - d) který pravidelně uveřejňuje kurzy investičních nástrojů dosažené při obchodování,
 - e) který podléhá dohledu orgánu dohledu státu, ve kterém má sídlo,
- ale tento trh není uveden na seznamu evropských regulovaných trhů nebo obdobných zahraničních regulovaných trhů zveřejňovaném ČNB. Takovéto investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu nakupované do majetku v podílovém fondu nemají žádné významně odlišné rizikové charakteristiky ve srovnání s investičními cennými papíry nebo nástroji peněžního trhu podle § 3 odst. 1 písm. a) nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

(23) Až do výše 30 % hodnoty majetku v podílovém fondu může být investováno do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu obsahujících 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 neakciových indexů, 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. Nabývány mohou být např. tzv. strukturované dluhopisy (dluhopisy, jejichž výnos je odvozen od vývoje výše uvedených veličin), 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.

(24) Pro efektivní obhospodařování majetku v podílovém fondu může investiční společnost sjednat finanční 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 podle § 2 odst. 4 nařízení vlády o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů) sjednat jiný derivát než derivát,

- a) který umožňuje převod úvěrového (kreditního) rizika podkladového aktiva,
- b) z něhož nevyplyvá dodání ani převod podkladových aktiv jiných, než jsou aktiva, která je možno nabýt do jmění standardního fondu podle § 3 až 16 nařízení vlády o investování investičních fondů,
- c) s nímž spojená rizika jsou zohledněna systémem řízení rizik investiční společnosti podle § 2 odst. 4 písm. c) nařízení vlády o investování investičních fondů.

(25) 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 zákona o investičních společnostech a investičních fondech a část druhá nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

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

- a) standardní závazkovou metodu,
- b) metodu hodnoty v riziku, nebo
- c) 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.

(27) Jako přípustné finanční deriváty smí být do majetku v podílovém fondu nabývány především swaps, futures, forwardy a opce, pokud je jejich použití v souladu s investičními cíli, způsobem investování a rizikovým profilem podílového fondu. Podkladovými nástroji finančních derivátů mohou být pouze investiční nástroje uvedené v § 3 až § 15 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů), finanční 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).

(28) Obchody s finančními deriváty mohou být uskutečňovány 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).

(29) V případě použití OTC finančních derivátů (viz Vymezení pojmů), musí být splněny tyto podmínky:

- a) hodnota tohoto derivátu se vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v § 3 až § 15 nařízení vlády o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů),
- b) derivát se oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den,
- c) 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),
- d) derivát je sjednán s přípustnou protistranou, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu EU nebo orgánu dohledu jiného státu.

(30) Základní ekonomická charakteristika nejpoužívanějších operací s finančními deriváty je tato:

a) Opce (viz Vymezení pojmů)

Prodej kupních opcí (short call)

Na investiční nástroje nacházející se již v majetku v podílovém fondu mohou být investiční společnosti prodávány kupní opce například tehdy, když u těchto cenných papírů nelze očekávat žádný významný růst jejich hodnoty. Investiční nástroje zůstávají v majetku podílového fondu po dobu, ve které kupující kupní opce může využít své opční právo. V případě očekávaného vývoje kurzu se touto cestou vylepší výnos titulů, na jejichž nákup byla opce prodána, o částku opční prémie (to je částka, kterou je třeba za opci uhradit). V případě rostoucích kurzů existuje však riziko, že bude nutné tituly prodat za sjednanou základní cenu (to je předem stanovená cena, za kterou může být opce realizována), tedy pod jejich aktuální tržní hodnotou. Ušlý zisk z nárůstu kurzů je zmíněn

inkasovanou opční prémie. Jelikož investiční společnost nesmí po dobu platnosti opce prodat z majetku podílového fondu investiční nástroje, na které je opce vystavena, nemůže se v této době ani bránit proti klesajícím kurzům jejich prodejem.

Nákup kupních opcí (long call)

Nákup kupních opcí umožňuje investiční společnosti v případě pozitivního vývoje na trhu vybudovat již s poměrně malým kapitálem (platba opční prémie) diverzifikované portfolio se slibnými šancemi na nárůst hodnoty. V případě odpovídajícího vývoje kurzů mohou být prostřednictvím využití práva na koupi investičních nástrojů zakoupeny tituly za nabývací cenu, která leží pod jejich tržní hodnotou. Na druhou stranu zde hrozí riziko, že opční prémie zůstane nevyužita, pokud realizace kupní opce za předem stanovenou základní cenu nebude z ekonomického hlediska smysluplná. Změny kurzu titulů, na něž je opce vydána, mohou výrazně snížit hodnotu opčního práva, nebo vést až k jeho naprosté bezcennosti. S ohledem na omezenou dobu platnosti nelze spoléhat na to, že cena opčního práva se včas znovu zotaví. Při výpočtu očekávaného zisku je třeba zohlednit náklady spojené s nákupem, realizací nebo prodejem opce, popř. s uzavřením vyrovnávacího obchodu. Nenaplní-li se očekávání a investiční společnost se zrekne realizace opce, zaniká opční právo vypršením doby platnosti opce.

Nákup prodejních opcí (long put)

Nákup prodejní opce opravňuje investiční společnost za úhradu prémie požadovat na prodávajícím odběr určitých titulů za základní cenu. Nákupem takových prodejních opcí může být podílový fond zajištěn proti kurzovým ztrátám. Poklesne-li kurz cenných papírů pod základní cenu, mohou být prodejní opce realizovány, a tím je možné u investičních nástrojů v majetku podílového fondu docílit výtěžku z prodeje, který leží nad jejich aktuální tržní cenou. Na druhou stranu zde existuje riziko ztráty opční prémie, pokud kurzy investičních nástrojů, na které je opce vystavena, budou na stejné úrovni nebo dokonce výše než základní cena.

Prodej prodejních opcí (short put)

Investiční společnost prodejem prodejní opce poskytuje kupujícímu této opce právo, za úhradu opční prémie, požadovat od investiční společnosti odběr určitých investičních nástrojů do majetku v podílovém fondu. V případě klesajících kurzů hrozí riziko, že bude třeba odebrat investiční nástroje za sjednanou cenu, která tak může ležet výrazně nad jejich tržní cenou. V tomto potenciálním rozdílu spočívá předem neodhadnutelné riziko. Investiční společnost se však bude snažit toto riziko odpovídajícím způsobem omezit. Pokud investiční společnost bude chtít okamžitě prodat tituly, které bude povinna odebrat, je třeba upozornit na skutečnost, že hledat kupce bude pravděpodobně velmi obtížné. V závislosti na vývoji na trhu bude prodej možný pouze s výraznou cenovou ztrátou. Na druhou stranu je třeba zohlednit fakt, že prodejem prodejních opcí může být docíleno vyšších výnosů.

b) Finanční termínové kontrakty (swapy, futures, forwardy – viz Vymezení pojmů)

Finanční termínové kontrakty jsou pro obě smluvní strany bezpodmínečně závazné dohody o nákupu, popř. prodeji určitého množství určitého základního titulu (např. dluhopis, akciový 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 části 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 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 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 očekávání klesajících úroků může být variabilně úročená část přeměněna na pevné úrokové nároky.

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

(31) Investiční společnost může při obhospodařování majetku v podílovém fondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií podílového fondu.

(32) 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.

(33) 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) a v obecných pokynech ESMA (viz Vymezení pojmů), tedy, 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,
- jsou splněny postupy účinné správy portfolia uvedené v odstavcích 29 až 34 kapitoly X obecných pokynů ESMA (viz Vymezení pojmů) a postupy pro správu kolaterálu uvedené v kapitole XII obecných pokynů ESMA.
- 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.

(34) Riziko spojené s protistranou při repo obchodech a ostatních druhích obchodů zajišťujících financování nesmí překročit

- a) 10 % hodnoty majetku v podílovém fondu, jestliže protistrana je banka se sídlem v členském státě Evropské unie nebo banka se sídlem ve státě, který není členským státem Evropské unie, pokud tento stát vyžaduje dodržování pravidel obezřetnosti, která ČNB považuje za rovnocenná pravidlům obezřetnosti, která vyžaduje členský stát Evropské unie, nebo
- b) 5 % hodnoty majetku v podílovém fondu, jestliže protistrana je jiná osoba než banka podle písmene a).

(35) 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 tito nemohli vést.

(36) 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 fondu může být v případě potřeby denně upravováno.

(37) 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, § 10 odst. 3, § 22 a § 30 až 44 nařízení o investování investičních fondů (viz Vymezení pojmů).

(38) Při obhospodařování majetku v podílovém fondu nesmí být uzavírány smlouvy o prodeji investičních nástrojů, které v okamžiku uzavření smlouvy nejsou v majetku podílového fondu, nebo které má na čas přenechány.

(39) 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 standardního fondu vztahující se k finančním derivátům. Při investování není využíváno tzv. pákového efektu.

(40) Investice do podílového fondu je vhodná pro investory, kteří již mají určité zkušenosti s investováním na finančních trzích. Investor musí být připraven akceptovat kolísání hodnoty podílových listů i případné kapitálové ztráty. Podstatnou informací pro investora, se kterou by se měl seznámit, je syntetický ukazatel rizikové-výnosového profilu podílového fondu, založený na kolísání hodnoty podílového listu v minulosti (viz článek VII). Minimální doporučená doba držení podílových listů je 5 let. Podílový fond proto nemusí být vhodný pro ty investory, kteří zamýšlí získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 5 let.

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 vždy 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 fondu do rizikové skupiny lze zjistit ve sdělení klíčových informací a na internetové adrese <https://www.erste-am.cz> nebo na internetové adrese distributora <https://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 neznamena investici bez rizika. Podílový fond byl ke dni schválení tohoto statutu zaříděn do 3. třídy ze 7, což je středně nízká třída rizik. Uvedený souhrnný ukazatel nemůže plně zachycovat všechna rizika uvedená v odstavci 3. Návržnost investice do podílových listů, ani její části, ani výnos z této investice nejsou zajištěny.

(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. Podslůžkou 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. Podslůžkou 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. 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 XVI odstavec 21–25).

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

Rizikem vztahujícím se k udržitelnosti rozvoje se rozumí události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by mohla mít, pokud nastanou, významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Rizika udržitelnosti nejsou hodnocena samostatně, ale společně s ostatními kategoriemi rizik, protože mají dopad na existující typy rizik, kterým je podílový fond potenciálně vystaven.

Aby bylo možné určit, jak jsou rizika udržitelnosti zahrnuta do investičních rozhodnutí, identifikoval obhospodařovatel podílového fondu v prvním kroku relevantní rizika udržitelnosti. Ve druhém kroku byla identifikovaná rizika „převedena“ do stávajících kategorií rizik a v průběhu toho byla měřena a hodnocena v rozsahu zvolené investiční strategie. Obhospodařovatel v tomto ohledu rozlišuje produkty, které sledují interní etické standardy a aktivní ESG produkty sledující faktory udržitelnosti dle nařízení SFDR (viz Vymezení pojmů).

Obhospodařovatel identifikoval následující relevantní rizika vztahující se k udržitelnosti:

1. **Enviromentální rizika,**

související se zmírňováním dopadů změny klimatu, adaptací na změnu klimatu a přechodem na nízkouhlíkové hospodářství, ochranou biologické rozmanitosti, řízením zdrojů a likvidací odpadů.

2. **Sociální rizika,**

související s pracovními a bezpečnostními podmínkami a dodržováním uznávaných pracovních norem, dodržováním lidských práv a bezpečností výroby.

3. **Rizika správy a řízení,**

související s náležitou péčí řídicích orgánů společností, s opatřeními proti korupci a s dodržováním příslušných zákonů a předpisů.

Rizika udržitelnosti identifikovaná obhospodařovatelem podílového fondu byla zahrnuta do rizikových indikátorů nebo hodnocení. Obhospodařovatel podílového fondu rovněž využívá údaje od externích poskytovatelů ke shromažďování prvotních vstupů souvisejících s udržitelností pro vlastní analýzy. Použité údaje mohou být někdy neúplné, nepřesné nebo nedostupné. Poskytovatelé hodnocení udržitelnosti také zohledňují různé vlivy a

používají různé váhy, což znamená, že společnost, která je cílem investice, může mít různé hodnocení udržitelnosti. Existuje tedy riziko, že cenný papír nebo emitent bude ohodnocen nesprávně. Aby se však toto riziko minimalizovalo, byly zavedeny kontroly, které ověřují správnost, kvalitu, množství a různou úroveň detailu těchto výchozích údajů a vhodnost jednotlivých faktorů, které vstupují do hodnocení udržitelnosti, a hodnocení rizikové situace související s investicí. Pokud jsou zjištěny mezery v údajích, snaží se je obhospodařovatel doplnit.

Obhospodařovatel používá při rozhodování o investicích řadu nástrojů k řízení a omezení rizik udržitelnosti. Tyto nástroje jsou popsány na internetových stránkách Investiční společnosti www.erste-am.at/content/dam/at/eam/common/files/EAM_Handbuch_Nachhaltigkeit_Sustainability_Guide.pdf.

Posouzení očekávaného dopadu rizik udržitelnosti na návratnost investic podílového fondu spočívá v tom, že ve srovnání s jinými finančními produkty, u nichž výběr investic nepodléhá žádným kritériím udržitelnosti, by podílový fond mohl generovat odlišný výkonnostní model nebo nižší návratnost investic v určitých fázích kapitálového trhu. Přijatá omezení však dlouhodobě nesnižují konkurenceschopnost podílového fondu. Obhospodařovatel podílového fondu je názoru, že zohlednění rizik udržitelnosti v rámci investičního rozhodnutí může mít pozitivní dopad na návratnost investice, protože výsledná nižší váha cenných papírů nebo vyloučení cenných papírů určitých emitentů z investičního portfolia může přispět ke snaze o zmírnění nebo zabránění globálním nepříznivým dopadům způsobeným riziky udržitelnosti.

(4) Rizika popisovaná v odstavci 3 písm. a) až e) jsou součástí i rizika spojeného s finančními deriváty a u jednotlivých typů finančních derivátů se mohou projevovat způsobem popsaným v článku VI odstavci 30. Rizika spojená s některými finančními deriváty může zvyšovat tzv. pákový efekt, kdy i malá počáteční investice otevírá prostor pro značné procentní zisky a také prostor pro značné procentní ztráty. Toto je zohledněno v ustanovení odstavce 24 v článku VI statutu.

(5) Vzhledem k tomu, že podílový fond může nabývat i do převážné části své majetku cenné papíry vydávané jinými investičními fondy, může dojít ke kumulaci nákladů v důsledku investování podílového fondu do cílových fondů. Může se jednat zejména o kumulaci úplaty za obhospodařování a administraci (pokud se nejedná o cílový fond obhospodařovaný stejnou investiční společností – viz článek XI odstavec 3), úplaty za výkon činnosti depozitáře a nákladů za účetní a daňový audit.

(6) Podílový fond může využívat některé obchody zajišťující financování, definované v nařízení o SFTR (viz Vymezení pojmů a článek VI odstavec 32 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.

(7) Investiční společnost upozorňuje investory, že z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů může dojít ke zrušení a likvidaci podílového fondu (viz článek XII). 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 3 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 nevyklučuje 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 podle § 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 pro obhospodařování majetku v podílovém 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, podle 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 8).

(6) Schválení účetní závěrky podílového fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku či krytí ztráty náleží do působnosti vedoucího odštěpného závodu investiční společnosti 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 závazků 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) souvisejícími s obhospodařováním majetku v podílovém fondu.

(11) Vytvářený zisk je v plném rozsahu ponecháván v podílovém fondu jako zdroj pro další investice. Pokud hospodaření investiční společnosti s majetkem v podílovém fondu skončí ztrátou, bude tato ztráta uhrazena ze zdrojů podílového fondu.

Článek X Podílové listy

(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 a se kterým jsou spojena další práva plynoucí ze zákona o investičních společnostech a investičních fondech 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 mají stejnou jmenovitou hodnotu 1,- Kč.

(5) Podílový list má přiděleno identifikační označení cenných papírů podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN) CZ0008474343.

(6) Evidenci podílových listů a evidenci o vydávání a odkupování podílových listů vede Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171. Podílové listy jsou evidovány v registru emitenta a na majetkových účtech podílníků v samostatné evidenci investičních nástrojů, vedené podle § 93 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, způsobem stanoveným vyhláškou o samostatné evidenci investičních nástrojů (viz Vymezení pojmů).

(7) Podílové listy podílového fondu zakládají stejná práva podílníků. Nejsou vydávány žádné podílové listy se zvláštními právy. Podílník má právo na odkoupení svého podílového listu investiční společností, která je povinna tento podílový list odkoupit za podmínek stanovených v zákoně o investičních společnostech a investičních fondech a v tomto statutu (viz článek XVI odstavec 12 až 25). Investiční společnost odkupuje podílové listy s použitím majetku v podílovém fondu. Podílníci nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku v podílovém fondu ani zrušení podílového fondu.

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

Článek XI Poplatky a náklady

(1) Poplatky účtované investorům a náklady hrazené z majetku v podílovém fondu slouží k zajištění obhospodařování a administrace podílového fondu, včetně vydávání nebo prodeje a odkupování jeho podílových listů. Tyto poplatky a náklady snižují potenciální výnosnost investice pro investora. Přehled poplatků a nákladů je uveden ve formě tabulky v příloze č. 4.

(2) Za obhospodařování a administraci majetku v podílovém fondu náleží investiční společnosti úplata hrazená z majetku v podílovém fondu, která činí maximálně 2,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu v podílovém fondu. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako prostý aritmetický průměr denních hodnot fondového kapitálu v podílovém fondu. Konkrétní procentuální výši úplaty stanovuje vedoucí oddělení zápisu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika a na požádání je podílníkům k informaci na vybraných pobočkách distributora.

(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.

(4) Úplata za obhospodařování a administraci majetku v podílovém fondu je hrazena 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 v podílovém fondu, která činí maximálně 0,15 % 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 se vypočte jako prostý aritmetický průměr denních hodnot fondového kapitálu. Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou.

(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 podílového fondu a výpočet aktuální hodnoty podílových listů náleží úplata hrazená z majetku v podílovém fondu, která činí maximálně 0,01 % 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 se vypočte jako prostý aritmetický průměr denních hodnot fondového kapitálu. Konkrétní výše úplaty je stanovena smlouvou.

(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 zápůjčováním 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 registrací a evidencí podílníků v samostatné evidenci investičních nástrojů, kromě poplatků při prodeji a odkoupení 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. V případě souhlasu vedoucího odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika může investiční společnost uhradit i některé náklady uvedené v odstavcích 7 a 9.

Článek XII

Likvidace nebo přeměna

(1) Ke zrušení podílového fondu s likvidací může dojít podle § 375 zákona o investičních společnostech a investičních fondech jestliže:

- a) o tom rozhodla investiční společnost, prostřednictvím vedoucího svého odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika,
- 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) o tom rozhodla ČNB nebo o tom rozhodl soud.

(2) K zániku podílového fondu přeměnou může dojít

- a) splynutím podílových fondů způsobem připuštěným v § 382 zákona o investičních společnostech a investičních fondech,
- b) sloučením podílových fondů způsobem připuštěným v § 398 zákona o investičních společnostech a investičních fondech,
- c) přeměnou podílového fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem.

Podílový fond přeměnou zaniká a zrušuje se bez likvidace. Majetek v něm se stává součástí majetku v nově vznikajícím nebo v přejímajícím standardním fondu nebo zahraničním standardním 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, ledaže jde o sloučení podle § 398 odst. 1 písm. d) zákona o investičních společnostech a investičních fondech a sloučením nemá být zrušen tento standardní podílový fond.

(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 speciální fond nebo fond kvalifikovaných investorů,
- nebude se jednat o sloučení se speciálním fondem nebo 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) Postup při zrušení podílového fondu s likvidací nebo při splynutí, sloučení či přeměně podílového fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem, se řídí těmi ustanoveními § 375 až § 424 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, která se týkají daného konkrétního případu.

(6) Sdělení podílníkům o splynutí nebo sloučení podílového fondu musí splňovat náležitosti stanovené v § 405 zákona o investičních společnostech a investičních fondech a v § 43 vyhlášky o bližší úpravě zákona (viz Vymezení pojmů). Uveřejněním sdělení o splynutí podle § 388 zákona o investičních společnostech a investičních fondech nebo sdělení o sloučení podle § 404 zákona o investičních společnostech a investičních fondech či uveřejněním rozhodnutí ČNB o povolení přeměny na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem, podle § 420 odst. 1 zákona o investičních společnostech a investičních fondech 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 standardním fondem nebo jiným zahraničním standardním fondem, který obhospodařuje stejná investiční společnost nebo investiční společnost, která je zahrnuta do konsolidačního celku, do kterého je zahrnuta investiční společnost obhospodařující standardní fond nebo zahraniční standardní fond, který vydává cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry, za něž mají být podílové listy nahrazeny.

Lhůta pro uplatnění práva podle 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.

(7) Podílníci podílového fondu se uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni splynutí, sloučení nebo přeměny na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem stávají podílíky vznikajícího nebo přejímajícího podílového fondu nebo zahraničního standardního 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 akcie nebo 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. V případě, že se majetek v podílovém fondu stává součástí majetku zahraničního standardního fondu, vymění se podílové listy za cenné papíry vydané zahraničním standardním fondem v souladu s ustanoveními vyplývajícími z právního řádu domovského státu zahraničního standardního fondu.

(8) 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. Vstupem do likvidace je právo podílníka na odkoupení podílového listu nahrazeno jeho právem na řádnou likvidaci podílového fondu a právo na vyplacení aktuální hodnoty podílového listu je nahrazeno právem na výplatu podílu na likvidačním zůstatku po ukončení likvidace. Při splnění podmínek ustanovení § 378 zákona o investičních společnostech a investičních fondech lze podílníkům vyplatit zálohy na podíl na likvidačním zůstatku. V takovém případě se neuplatní lhůty podle § 376 zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

(9) V případě zrušení podílového fondu s likvidací, splynutí, sloučení nebo přeměny podílového fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem, podle § 375 až § 424 zákona o investičních společnostech a investičních fondech, jsou podílníci informováni v tisku, na vybraných pobočkách distributora, v sídle odštěpného závodu investiční společnosti v České republice a na internetové adrese <http://www.erste-am.cz> nebo na internetové adrese distributora <http://www.investicnicentrum.cz>. Uveřejněním v tisku se rozumí uveřejnění v MF Dnes, případně v jiném celostátně distribuovaném deníku.

Článek XIII

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. x) 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 povinná v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupený podílový list zajištění daně z příjmů ve výši podle platných právních předpisů.

(3) Daňové předpisy se mohou v průběhu času relativně často měnit. Zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých investorů závisí na v té době platných daňových předpisech a nemusí být pro každého investora 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 poradu daňového poradce.

Článek XIV

Informování podílníků o hospodaření s majetkem v podílovém fondu

(1) Investiční společnost nejpozději do čtyř měsíců po skončení kalendářního roku uveřejní na internetové adrese <http://www.erste-am.cz> nebo na internetové adrese distributora <http://www.investicnicentrum.cz> výroční zprávu podílového fondu a nejpozději do dvou měsíců po uplynutí prvních šesti měsíců kalendářního roku uveřejní na internetové adrese <http://www.erste-am.cz> nebo na internetové adrese distributora <http://www.investicnicentrum.cz> pololetní zprávu podílového fondu; součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem. Výroční a pololetní zpráva fondu kolektivního investování je podílníkům dále k dispozici v sídle odštěpného závodu investiční společnosti v České republice a na požádání jim je bez zbytečného odkladu bezplatně poskytnuta či zaslána v dohodnuté podobě.

(2) Ve výroční zprávě podílového fondu investiční společnost uveřejňuje informace i o tom, jak byly u podílového fondu plněny podmínky týkající se udržitelnosti.

(3) Investiční společnost dále uveřejňuje na své internetové adrese <http://www.erste-am.cz>, v jejích hlavní a snadno přístupné části, tyto informace týkající se podílového fondu:

- a) popis environmentálních nebo sociálních vlastností nebo cíle jeho udržitelných investic,
- b) informace o metodikách použitých k posouzení, měření a sledování environmentálních nebo sociálních vlastností nebo dopadu jeho udržitelných investic, včetně zdrojů údajů, hodnotících kritérií pro podkladová aktiva a příslušných ukazatelů udržitelnosti použitých k měření environmentálních nebo sociálních vlastností nebo celkového udržitelného dopadu podílového fondu.

(4) Investiční společnost uveřejňuje bez zbytečného odkladu po uplynutí příslušného období na internetové adrese <http://www.erste-am.cz> nebo na internetové adrese distributora <http://www.investicnicentrum.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,
- 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.

(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 <http://www.erste-am.cz> nebo na internetové adrese distributora <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. Případné stížnosti související s nákupem a prodejem podílových listů je možno podat na kterékoliv pobočce distributora.

Článek XV

Dohled

(1) Institucí pověřenou státem vykonávat 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, internetová adresa <https://www.fma.gv.at>. Institucí pověřenou státem vykonávat 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, internetová adresa <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 XVI

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) 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 v podobě datových souborů vhodných ke stažení na internetové adrese <http://www.erste-am.cz> nebo na internetové adrese distributora <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., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále jen Česká spořitelna). Podílový list 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.

(3) 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 <https://www.erste-am.cz> nebo na internetové adrese distributora <https://www.investicnicentrum.cz>. Investiční společnost není dle zákona o investičních společnostech a investičních fondech povinna 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.

(4) Práva z podílového listu vznikají dnem jeho vydání. Dnem vydání je první pracovní den následující po rozhodném dni (viz odstavec 2), pokud pokynu na nákup podílových listů zadanému do obchodního systému České spořitelny mohly být tyto peněžní prostředky jednoznačně přiřazeny. Distributor (viz Vymezení pojmů) 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. V den vydání Česká spořitelna připsá příslušný počet podílových listů na majetkový účet klienta.

(5) V případě, že částku připsanou na účet podílového fondu nelze v den, kdy by mělo dojít k vydání podílových listů jednoznačně přiřadit pokynu klienta na nákup podílových listů, Česká spořitelna podílové listy nevydává a částku odešle nejpozději následující pracovní den zpět na účet, ze kterého byly peněžní prostředky zaslány.

(6) K prodejní ceně se v případě nákupu podílového listu (včetně nákupu formou výměny) připočítává vstupní (prodejní) poplatek ve výši maximálně 4,00 % z prodejní ceny podílových listů. Konkrétní výše sazeb vstupního (prodejního) poplatku je předem vyhlášována v Ceníku distributora, který je k dispozici na vybraných pobočkách distributora. Distributor může v jím určených případech poskytnout slevu ze vstupního (prodejního) poplatku. Na poskytnutí této slevy není právní nárok. Pro výpočet vstupního (prodejního) poplatku se použije procentuální sazba, která je platná v den vydání podílového listu.

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

(8) Za dohodnutou částku došlou na běžný účet vedený pro podílový fond u depozitáře je klientovi na jeho majetkový účet připsán odpovídající nejblíží nižší celý počet podílových listů, vypočítaný jako celočíselná

část podílu došlé částky a prodejní ceny podílového listu zvýšené o vstupní poplatek. Pokud vznikne nezainvestovaný zbytek došlé částky, který již nestačí na nákup celého jednoho podílového listu, je účetně 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.

(9) Majitelé sporožirových a běžných účtů mají možnost podat pokyn na pravidelný nákup podílových listů.

(10) Minimální částka nákupu podílových listů včetně vstupního (prodejního) poplatku činí 100,- 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.

(11) Pro ochranu stávajících podílníků, udržení stability podílového fondu nebo udržení své důvěryhodnosti si investiční společnost vyhrazuje právo odmítnout některé pokyny klientů na nákup podílových listů. Zejména se toto právo týká případů opakovaných nákupů a prodejů podílových listů v četnosti převyšující obvyklou investiční činnost klientů, 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. V případě odmítnutí se vrací zaslané peněžní prostředky zpět na účet, ze kterého byly zaslány.

(12) Podílník má právo na odkoupení svých podílových listů investiční společností ve výši podle zvolené finanční částky nebo podle 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 České spořitelny 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 prodej podílového listu přijatý po stanovené hodině se považuje za pokyn přijatý následující pracovní den. Pokyn na prodej podílového listu uplatněný u České spořitelny mimo pracovní dny se považuje za žádost o odkoupení obdrženou následující pracovní den po podání pokynu, pokud časový rozvrh provozního dne nebo obchodní podmínky České spořitelny nestanoví jinak.

(13) Práva z podílového listu zanikají:

- při odkoupení podílových listů investiční společností dnem odpisu odprodávaných podílových listů z majetkového účtu podílníka,
- uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni splnutí nebo sloučení,
- dnem výplaty podílu na likvidačním zůstatku při zrušení podílového fondu. Toto ustanovení se nevztahuje na zrušení podílového fondu splnutím nebo sloučením.

(14) Má se za to, že jako první jsou odkupovány podílové listy nejdříve podílníkem nabyté.

(15) Při úhradě částky za odkoupené podílové listy je tato částka odeslána bezhotovostním bankovním převodem na podílníkem zvolený účet u peněžního ústavu.

(16) K úhradě podílníkem požadované částky k výplatě je podílníkovi z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší celý počet podílových listů, vypočítaný jako podíl požadované částky a použité prodejní ceny podílového listu (viz odstavec 12). Případný rozdíl vzniklý zaokrouhlením podílníkem požadované částky na hodnotu nejbližšího vyššího celého počtu podílových listů je podílníkovi vyplacen dohromady s požadovanou částkou.

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

(18) Minimální výše jednoho odkoupení podílových listů investiční společností činí 100,- Kč. V případě, že je celková prodejní cena všech podílových listů vedených na majetkovém účtu podílníka nižší než 100,- Kč, je minimální výší jednoho odkoupení tato celková prodejní cena a investiční společnosti jsou odkoupeny všechny podílové listy vedené na majetkovém účtu podílníka. Při pravidelném odkupování podílových listů (viz odstavec 17) není minimální výše jednoho odkoupení podílových listů stanovena.

(19) V rámci odkupování podílových listů investiční společností má každý podílník možnost podat u distributora pokyn na výměnu podílových listů (viz Vymezení pojmů).

(20) Investiční společnost se zavazuje vyplatit částku za odkoupený podílový list bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 2 týdnů od data, ke kterému prostřednictvím České spořitelny obdržela žádost o jeho odkoupení, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů (viz odstavec 21).

(21) Investiční společnost může v souladu s ustanoveními § 134 zákona o investičních společnostech a investičních fondech 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 podílníků. K pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů může dojít zejména na přelomu kalendářního roku, v případě živelných událostí, při velmi silných výkyvech na finančních trzích a při velkých požadavcích na prodej nebo odkupování podílových listů, pokud by mohly ohrozit majetek v podílovém fondu. Investiční společnost může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejména ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou nebo při neočekávaných komplikacích způsobených změnami v obchodním systému distributora nebo v systému samostatné evidence investičních nástrojů vedené Českou spořitelnou, a. s.; v takovém případě neprovádí po dobu pozastavení výpočet aktuální hodnoty podílových listů a za aktuální hodnotu se po dobu pozastavení považuje poslední známá aktuální hodnota před tímto pozastavením.

(22) O pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů rozhoduje investiční společnost prostřednictvím vedoucího svého odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, který je povinen o svém rozhodnutí vypracovat zápis. V zápisu se uvede

- datum a přesný čas okamžiku pozastavení,
- důvody pozastavení,
- to, zda se investiční společnost rozhodla, že se pozastavení vztahuje i na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před okamžikem pozastavení a u nichž ještě nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo k vydání podílových listů,
- to, zda se po obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů bude postupovat podle odstavce 24 písm. a) nebo b), případně, jak se bude postupovat, zrušila-li ČNB rozhodnutí o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů,
- doba, na kterou se vydávání nebo odkupování podílových listů pozastavuje.

Investiční společnost neprodleně uveřejní zápis o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů na vybraných pobočkách distributora, v sídle odštěpného závodu investiční společnosti v České republice a na internetové adrese <http://www.erste-am.cz> nebo na internetové adrese distributora <http://www.investicnicentrum.cz>.

(23) Vydávání nebo odkupování podílových listů se pozastavuje okamžikem uvedeným v rozhodnutí o pozastavení jejich vydávání nebo odkupování. Od tohoto okamžiku investiční společnost podílové listy nevydává ani neodkupuje, s výjimkou podílových listů, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před okamžikem pozastavení a u nichž ještě nedošlo k jejich vydání nebo k vyplacení protiplnění za odkoupení. Tato výjimka se neuplatní v případě, že investiční společnost rozhodla, že se pozastavení vydávání nebo odkupování vztahuje i na tyto podílové listy (viz odstavec 22).

(24) Investiční společnost po obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů v důsledku uplynutí doby, na které bylo pozastaveno

- a) bez zbytečného odkladu po uplynutí doby pozastavení zajistí vydání nebo odkoupení všech podílových listů, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů, a to za první aktuální hodnotu určenou ke dni obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů, nebo
- b) k žádostem o vydání nebo odkoupení podílových listů, u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů, nepřihlíží a osoby, které takovou žádost podaly, bez zbytečného odkladu po uplynutí doby pozastavení vyzve, aby svou žádost podaly znovu, jestliže jejich zájem trvá.

K částce prodejní ceny se může připočíst prodejní (vstupní) poplatek podle odstavce 6.

(25) 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 podílníkovi vyplaceno protiplnění za odkoupení. Investiční společnost uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.

(26) Nákup a prodej podílových listů obstarávají vybrané pobočky distributora, na základě obstaravatelské smlouvy uzavřené s klientem a klientova pokynu zadaného do obchodního systému České spořitelny a u nákupu podílových listů i následné klientovy platby v částce uvedené na pokynu, došlé na sběrný běžný účet vedený pro podílový fond u depozitáře. Statut nevylučuje odkupování podílových listů i na základě jiných dříve uzavíraných typů smluv a jejich dodatků. Statut nevylučuje zavádění dalších způsobů distribuce podílových listů, v souladu s platnými právními předpisy a tímto statutem.

(27) Při veřejném nabízení podílových listů je distributor podílových listů povinen dodržovat ustanovení § 242 až 243 zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Za bankovní a investiční služby poskytované podílníkovi distributorem v souvislosti s podílovými listy, může být podílníkovi účtován příslušný poplatek podle sazebníku distributora.

Článek XVII Změny statutu

(1) Změna statutu podléhá předchozímu souhlasu ČNB, jinak je neúčinná. ČNB udělí souhlas se změnou statutu, je-li navrhovaná změna statutu v souladu se zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a s právními předpisy jej provázejícími.

(2) Souhlas ČNB ke změně statutu se nevyžaduje, jde-li o změnu

- a) údaje přímo vyplývajícího ze změn týkajících se investiční společnosti, podílového fondu nebo depozitáře,
- b) přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
- c) informace o výkonnosti nebo skutečných nebo předpokládaných výsledcích hospodaření podílového fondu, která vyžaduje pravidelnou aktualizaci,
- d) netýkající se postavení nebo zájmů podílníků podílového fondu.

O těchto změnách informuje investiční společnost bez zbytečného odkladu ČNB a předkládá jí jeho nové úplné znění.

(3) Jakákoli změna statutu musí být přijata vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika.

(4) Investiční strategii podílového fondu v rozsahu stanoveném v § 93 odst. 3 písm. a) až i) zákona o investičních společnostech a investičních fondech 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 zákonem o investičních společnostech a investičních fondech (viz Vymezení pojmů).

(5) Podílníci jsou o změnách statutu informováni na internetové adrese <https://www.erste-am.cz>, kde je jim současně poskytnuto i nové znění statutu nebo na internetové adrese distributora <https://www.investicnicentrum.cz>, na vybraných pobočkách distributora a v sídle odštěpného závodu investiční společnosti v České republice.

Článek XVIII 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 investora 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 XIX Přechodné ustanovení

(1) Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, 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 odkupování podílových listů a související operace.

(2) Na základě výše uvedené změny statutu došlo k ukončení evidence zaokrouhlovacích zbytků (přeplatků/nedoplatků) vznikajících při prodeji a odkupování 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 XVI odstavec 8). Případný rozdíl vznikající 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 XVI odst. 16).

(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).

V Praze dne 19. prosince 2022

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

Řezáč v. r.

Ing. Martin Řezáč, CFA
vedoucí odštěpného závodu

Statut byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2014/5191/570. Toto rozhodnutí nabylo právní moci dne 20. 5. 2014.

Představenstvem Investiční společnosti České spořitelny, a. s. a vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 9. října 2015 přijaty změny ve statutu související se změnou obhospodařovatele a administrátora podílového fondu v důsledku přeshraniční fúze sloučením Investiční společnosti České spořitelny, a. s., s Erste Asset Management GmbH, která byla povolena ČNB a FMA. Dále byly přijaty změny ve statutu související s aktualizací údajů v přílohách statutu. Změny statutu přímo vyplývají ze změn týkajících se obhospodařovatele a administrátora a nevyžadují proto podle § 529 odst. 4 zákona o investičních společnostech a investičních fondech souhlas ČNB. Účinnost změněného znění statutu byla stanovena dnem nabytí účinnosti zápisu fúze do rakouského obchodního rejstříku (18. listopadu 2015).

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 14. března 2016 přijaty změny ve statutu související s aktualizací seznamu obhospodařovaných a administrovaných podílových fondů a s pravidelnou aktualizací údajů v přílohách statutu, týkajících se vedoucích osob investiční společnosti, historické výkonnosti podílového fondu a celkové nákladovosti podílového fondu za předchozí účetní období. Dále byla přijata zpřesnění některých ustanovení statutu, ovlivněných výše zmíněnou změnou obhospodařovatele a administrátora podílového fondu. Tyto změny statutu nevyžadují podle § 529 odst. 4 zákona o investičních společnostech a investičních fondech souhlas ČNB. Účinnost změněného znění statutu byla stanovena ode dne 1. dubna 2016.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 23. června 2016 přijaty změny ve statutu související s přizpůsobením statutů novelizovanému znění zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění změn provedených zákonem č. 148/2016 Sb., se změnou sídla Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (adresa, e-mailová adresa, telefonní číslo, internetová adresa) a s nově zařazenou přílohou 4 do statutů, popisující principy politiky odměňování investiční společnosti. Účinnost změněného znění statutu byla stanovena ode dne 1. července 2016.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 30. září 2016 přijaty změny ve statutu související s aktualizací přílohy č. 4, v souvislosti s ustanovením nových členů výboru pro odměňování. Účinnost změněného znění statutu byla stanovena ode dne 17. října 2016.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 27. března 2017 přijaty změny ve statutu související s aktualizací seznamu obhospodařovaných a administrovaných podílových fondů a s pravidelnou aktualizací údajů v přílohách statutu, týkajících se vedoucích osob investiční společnosti, historické výkonnosti podílového fondu, celkové nákladovosti podílového fondu za předchozí účetní období a politiky odměňování. Dále byla upřesněna ustanovení statutu týkající se repo obchodů, ovlivněná změnami evropské legislativy. Účinnost změněného znění statutu byla stanovena ode dne 3. dubna 2017.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 9. února 2018 přijaty změny ve statutu související s aktualizací seznamu obhospodařovaných a administrovaných podílových fondů a s pravidelnou aktualizací údajů v přílohách statutu, týkajících se vedoucích osob investiční společnosti, historické výkonnosti podílového fondu a politiky odměňování. Účinnost změněného znění statutu byla stanovena ode dne 19. února 2018.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 29. května 2018 přijaty změny ve statutu související s přizpůsobením statutu novelizovanému znění nařízení o investování investičních fondů (viz vymezení pojmů), ve znění změn provedených nařízením vlády č. 133/2017 Sb. a dále byl aktualizován údaj o celkové nákladovosti podílového fondu v příloze 3 statutu. Účinnost změněného znění statutu byla stanovena ode dne 11. června 2018.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 30. listopadu 2018 přijaty změny ve statutu související zejména s doplněním nákladů na výzkum do nákladů fondu vyjmenovaných v článku XI odstavci 9 statutu a s aktualizací seznamu obhospodařovaných fondů v příloze 2 statutu, doplněného v důsledku sloučení investiční společnosti ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. s investiční společností Erste Asset Management GmbH. Účinnost změněného znění statutu byla stanovena ode dne 1. ledna 2019.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 18. dubna 2019 přijaty změny ve statutu související zejména s každoroční aktualizací údajů v přílohách statutu, tj. aktualizace údajů týkajících se vedoucích osob investiční společnosti, aktualizace seznamu obhospodařovaných a administrovaných podílových fondů, doplnění údaje o historické výkonnosti podílového fondu za rok 2018 a aktualizace údaje o celkové nákladovosti podílového fondu za předchozí účetní období. Účinnost změněného znění statutu stanovil ode dne 2. května 2019.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 13. prosince 2019 přijaty změny ve statutu související zejména s ustanovením společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. jakožto auditora podílového fondu pro účetní období roku 2020, s dalším přizpůsobením statutu požadavkům vyplývajícím z nařízení (EU) 2015/2365 a doplňujícího nařízení (EU) 2019/356, s aktualizací údajů o vedoucích osobách a dozorčí radě investiční společnosti uvedených v příloze 1 statutu, s aktualizací seznamu obhospodařovaných fondů v příloze 2 statutu. Účinnost změněného znění statutu stanovil ode dne 1. ledna 2020.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 27. dubna 2020 přijaty změny ve statutu související zejména s každoroční aktualizací údajů v přílohách statutu, tj. aktualizace seznamu obhospodařovaných a administrovaných podílových fondů, doplnění údaje o historické výkonnosti podílového fondu za rok 2019 a aktualizace údaje o celkové nákladovosti podílového fondu za předchozí účetní období. Účinnost změněného znění statutu stanovil ode dne 4. května 2020.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 11. prosince 2020 přijaty změny ve statutu související s rozšířením účetního vymezení legislativního pojmu fondový kapitál (Vymezení pojmů), a to v důsledku aplikace zásad mezinárodního účetního standardu IAS 32 pro klasifikaci a vykazování finančních nástrojů jako závazků nebo kapitálových nástrojů, zapracovaného do české účetní legislativy novelou vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563 /1991 Sb., o účetnictví, která byla provedena vyhláškou č. 442/2017 Sb. Zohledněny byly i změny vyplývající ze zrušení fondu reinvestic v účetnictví podílového fondu. Dále byl aktualizován seznam obhospodařovaných fondů (příloha 2). Účinnost změněného znění statutu byla stanovena ode dne 1. ledna 2021.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 24. února 2021 přijaty změny ve statutu související se vstupem v platnost nařízení (EU) 2019/2088, o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, dále pak změny související s aktualizací údajů o vedoucích osobách investiční společnosti a členech dozorčí rady, s aktualizací seznamu obhospodařovaných podílových fondů a s doplněním údaje o výkonnosti podílového fondu za rok 2020. Účinnost změněného znění statutu stanovil ode dne 10. března 2021.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 4. května 2021 přijaty změny ve statutu týkajících se aktualizace seznamu obhospodařovaných a administrovaných podílových fondů a údaje o celkové nákladovosti podílového fondu za předchozí účetní období. Účinnost změněného znění statutu byla stanovena ode dne 14. května 2021.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 3. září 2021 přijaty změny ve statutu týkajících se upřesnění investiční politiky zaměřením ESG udržitelné investice. Dále byl aktualizován seznam obhospodařovaných a administrovaných podílových fondů. Účinnost změněného znění statutu byla stanovena ode dne 1. října 2021. Od 1. října 2021 tento podílový fond patří mezi produkty dle čl. 8 nařízení (EU) 2019/2088.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, 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 odkupování podílových listů a související operace.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 9. května 2022 přijaty změny ve statutu související s aktualizací údajů o vedoucích osobách investiční společnosti a členech dozorčí rady investiční společnosti, s aktualizací seznamu obhospodařovaných a administrovaných podílových fondů, s doplněním údaje o výkonnosti za rok 2021 a s aktualizací údaje celkové nákladovosti podílového fondu za rok 2021. Účinnost změněného znění statutu byla stanovena ode dne 16. května 2022.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 21. září 2022 přijaty změny ve statutu související se změnou vyhlášky č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování a s aktualizací seznamu obhospodařovaných a administrovaných podílových fondů. Účinnost změněného znění statutu byla stanovena ode dne 26. září 2022.

Vedoucím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, byly dne 19. prosince 2022 přijaty změny ve statutu související s dalším přizpůsobením statutu požadavkům nařízení (EU) č. 2019/2088, o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, s nahrazením dosavadního syntetického ukazatele rizikového profilu (synthetic risk and reward indicator, SRRI) souhrnným ukazatelem rizika (summary risk indicator, SRI) i u standardních fondů, se změnami v dozorčí radě Erste Asset Management GmbH (v příloze 1 statutu), s aktualizací seznamu obhospodařovaných podílových fondů (v příloze 2 statutu), s doplněním nové přílohy č. 7 „Informace dle článku 7 nařízení SFDR – Zohlednění hlavních nepříznivých dopadů“ a s doplněním nové přílohy č. 8 "Informace o enviromentálních nebo sociálních vlastnostech", vypracované podle přílohy II nařízení (EU) č. 2022/1128. **Účinnost změněného znění statutu byla stanovena ode dne 1. ledna 2023.**

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.

Odborná praxe 23 let.

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

Odborná praxe 29 let.

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

Absolvent Universität Wien, právnická fakulta, Vídeň, Rakousko

Odborná praxe 16 let.

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

Jednatel ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft mbH

Absolvent Universität Wien, právnická fakulta, Vídeň, Rakousko

Odborná praxe 19 let.

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

Absolvent Universität Wien, obchodní fakulta, Vídeň, Rakousko

Odborná praxe 19 let.

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:

(ke dni účinnosti tohoto znění statutu)

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

Manfred Bartalszky

Předseda představenstva WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG Vienna Insurance Group

Dkfm. Maximilian Clary und Aldringen, člen

Vedoucí Private Banking & Wealth, Erste Group Bank

Harald Frank Gruber, člen

Vedoucí obchodů s cennými papíry, Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft

Oswald Huber, člen

Vedoucí Group Markets, Erste Group Bank AG

Radovan Jelasity, člen

CEO, Erste Bank Hungary Zrt.

Dr. Peter Prober, člen

Ředitel představenstva, Sparkasse Neunkirchen

Mag. Rupert Rieder, člen

Vedoucí retailového prodeje v Rakousku, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Gabriele Semmelrock-Werzer, členka
Ředitelka představenstva, Kärntner Sparkassen AG

Mag. Reinhard Walth, člen
Ředitel představenstva, Sparkasse Kufstein

Mag. Gerald Weber, člen
CIO, VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe

Martin Cech, člen
Člen závodní rady Erste Asset Management GmbH

Mag. Regina Haberhauer, členka
Členka závodní rady Erste Asset Management GmbH

Ing. Heinrich Hubert Reiner, člen
Člen závodní rady Erste Asset Management GmbH

Peter Riederer, člen
Člen závodní rady Erste Asset Management GmbH

Nicole Weinhengst, členka
Členka závodní rady Erste Asset Management GmbH

Mag. Manfred Zourek, člen
Člen závodní rady Erste Asset Management GmbH

Ing. Mag. Ertan Piskin, člen
Člen Funds Committee Erste Asset Management GmbH

Příloha 2

Seznam všech investičních fondů obhospodařovaných investiční společností

(ke dni účinnosti tohoto znění statutu)

Erste Asset Management GmbH, obhospodařuje prostřednictvím svého odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika majetek v těchto investičních fondech, jejichž **domovským státem je Česká republika** a na jejichž obhospodařování dohlíží Česká národní banka (ČNB):

a) standardních fondech kolektivního investování:

ČS fond životního cyklu 2030 FF – otevřený podílový fond

ČS korporátní dluhopisový – otevřený podílový fond

ESG MIX 10 - otevřený podílový fond

ESG MIX 30 - otevřený podílový fond

ESG MIX 50 - otevřený podílový fond

FOND ŘÍZENÝCH VÝNOSŮ – otevřený podílový fond

GLOBAL STOCKS FF – otevřený podílový fond

High Yield dluhopisový – otevřený podílový fond

LIKVIDITNÍ FOND – otevřený podílový fond

Privátní portfolio konzervativní dluhopisy – otevřený podílový fond

Privátní portfolio dynamické dluhopisy – otevřený podílový fond

Smíšený fond – otevřený podílový fond

SPOROBOND – otevřený podílový fond

SPOROINVEST – otevřený podílový fond

SPOROTREND – otevřený podílový fond

STOCK SMALL CAPS – otevřený podílový fond

TOP STOCKS – otevřený podílový fond

TREND BOND – otevřený dluhopisový podílový fond

KONZERVATIVNÍ MIX FF – otevřený podílový fond

VYVÁŽENÝ MIX FF – otevřený podílový fond

DYNAMICKÝ MIX FF – otevřený podílový fond

AKCIOVÝ MIX FF – otevřený podílový fond

b) speciálních fondech kolektivního investování:

DLUHOPISOVÝ FOND – otevřený podílový fond

FOND FIREMNÍCH VÝNOSŮ – otevřený podílový fond

FOND STÁTNÍCH DLUHOPISŮ – otevřený podílový fond

Globální akciový FF – otevřený podílový fond

MPF 10 - otevřený podílový fond

MPF 30 - otevřený podílový fond

MPF 50 - otevřený podílový fond

OPTIMUM – otevřený podílový fond

Privátní portfolio AR AKCIE – otevřený podílový fond

Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE – otevřený podílový fond

Privátní portfolio AR REALITY – otevřený podílový fond

UNIVERSUM – otevřený podílový fond

c) fondech kvalifikovaných investorů:

ČS PRIVATE EQUITY I – uzavřený podílový fond

Fond 2005 - otevřený podílový fond

IPF 10 - otevřený podílový fond

IPF 25 - otevřený podílový fond

IPF 35 - otevřený podílový fond

IPF 50 - otevřený podílový fond

Dále Erste Asset Management GmbH obhospodařuje majetek v těchto investičních fondech, jejichž **domovským státem je Rakouská republika** a na jejichž obhospodařování a administraci dohlíží Österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA):

a) srovnatelných se standardními fondy kolektivního investování:

Alpha Diversified 3

Avantgarde Global Bond Fonds

Avantgarde Global Equity Fonds

DWS (Austria) Vermögensbildungsfonds

ERSTE ALPHA 1

ERSTE ALPHA 2

ERSTE BEST OF AMERICA

ERSTE BEST OF EUROPE

ERSTE BEST OF WORLD

ERSTE BOND CHINA

ERSTE BOND CORPORATE BB

ERSTE BOND CORPORATE PLUS

ERSTE BOND DANUBIA

ERSTE BOND DOLLAR

ERSTE BOND DOLLAR CORPORATE

ERSTE BOND EM GOVERNMENT

ERSTE BOND EM CORPORATE

ERSTE BOND EM CORPORATE IG

ERSTE BOND EM CORPORATE IG (EUR)

ERSTE BOND EM GOVERNMENT

ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL

ERSTE BOND COMBIRENT

ERSTE BOND EURO CORPORATE

ERSTE BOND EURO MÜNDELRENT

ERSTE BOND EURO RENT

ERSTE BOND EURO TREND

ERSTE BOND EUROPE HIGH YIELD

ERSTE BOND INFLATION LINKED

ERSTE BOND INTERNATIONAL

ERSTE BOND USA CORPORATE

ERSTE BOND USA HIGH YIELD

ERSTE D-A-CH Fonds

ERSTE EQUITY RESEARCH

ERSTE ETHIK AKTIEN GLOBAL

ERSTE FAIR INVEST

ERSTE FIXED INCOME PLUS

ERSTE FUTURE INVEST
 ERSTE GLOBAL INCOME
 ERSTE GREEN INVEST
 ERSTE GREEN INVEST MIX
 ERSTE MORTGAGE
 ERSTE PORTFOLIO BOND EUROPE
 ERSTE REAL ESTATE
 ERSTE RESERVE CORPORATE
 ERSTE RESERVE DOLLAR
 ERSTE RESERVE EURO
 ERSTE RESERVE EURO PLUS
 ERSTE RESPONSIBLE BOND
 ERSTE RESPONSIBLE BOND EM CORPORATE
 ERSTE RESPONSIBLE BOND EURO CORPORATE

ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL HIGH
 YIELD

ERSTE RESPONSIBLE BOND GLOBAL IMPACT
 ERSTE RESPONSIBLE RESERVE
 ERSTE RESPONSIBLE STOCK AMERICA
 ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND
 ERSTE RESPONSIBLE STOCK EUROPE
 ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL
 ERSTE RESPONSIBLE STOCK GLOBAL CZK

ERSTE SELECT BOND DYNAMIC

ERSTE STOCK ASIA INFRASTRUCTURE

ERSTE STOCK ASIA PACIFIC PROPERTY

ERSTE STOCK BIOTEC
 ERSTE STOCK COMMODITIES
 ERSTE STOCK EM GLOBAL
 ERSTE STOCK ENVIRONMENT
 ERSTE STOCK EUROPE EMERGING
 ABW ERSTE STOCK EUROPE EMERGING
 ERSTE STOCK EUROPE PROPERTY
 ABW ERSTE STOCK EUROPE PROPERTY
 ERSTE STOCK GLOBAL
 ERSTE STOCK ISTANBUL
 ERSTE STOCK RESPONSIBLE JAPAN
 ERSTE STOCK TECHNO
 ERSTE STOCK VALUE
 ERSTE STOCK VALUE (CZK)
 ERSTE STOCK VIENNA
 ERSTE TARGET
 ERSTE TOTAL RETURN FIXED INCOME
 ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT
 ERSTE ETHIK ANLEIHEN

FTC Gideon I
 Global Flexible Strategy Fund 2
 KOMMERZ 13
 Merito Dynamic Real Return
 PIZ BUIN GLOBAL
 PREMIUM ASSET INVEST
 PREMIUM SELECT INVEST
 RT Active Global Trend
 RT Optimum §14 Fonds
 RT Österreich Aktienfonds
 RT Osteuropa Aktienfonds
 RT VIF Versicherung International Fonds
 RT Vorsorge §14 Rentenfonds
 SALZBURGER SPARKASSE SELECT
 DACHFONDS
 sWaldviertel Bond

T 1750
 T 1751
 T 1851
 T 1900
 TIROLDYNAMIK
 TIROLEFFEKT
 TOP-Fonds I „Der Stabile“ der Steiermärkischen
 Sparkasse
 TOP-Fonds II „Der Flexible“ der Steiermärkischen
 Sparkasse
 TOP-Fonds III „Der Aktive“ der Steiermärkischen
 Sparkasse
 TOP-Fonds IV „Der Planende“ der Steiermärkischen
 Sparkasse
 TOP-Fonds V „Der Offensive“ der Steiermärkischen
 Sparkasse
 Top Strategie Planer
 Top Strategie Wachstum
 Top Strategie Zukunft
 TOP Strategie Starter
 TOP Strategie Aktiv
 True Rock
 XT Bond EUR passiv
 XT EUROPA
 XT USA
 YOU INVEST GREEN active
 YOU INVEST GREEN advanced
 YOU INVEST GREEN balanced
 YOU INVEST GREEN Portfolio 10
 YOU INVEST GREEN Portfolio 30
 YOU INVEST GREEN Portfolio 50
 YOU INVEST GREEN progressive
 YOU INVEST GREEN solid

b) srovnatelných se speciálními fondy kolektivního investování:

Alpha Diversified 1
 Alpha Diversified 2
 Avantgarde Klassik
 CORE Balanced
 CORE Dynamic
 DELPHIN TREND GLOBAL
 ERSTE REAL ASSETS
 ERSTE RESPONSIBLE MICROFINANCE
 ERSTE SELECT BOND
 ES 1
 K355
 KOMMERZ 17
 PRIVATE BANKING DYNAMIC

PRIVATE BANKING DYNAMIC PLUS
 Private Banking exklusiv
 PRO INVEST AKTIV
 PRO INVEST PLUS
 RT PIF dynamisch
 RT PIF traditionell
 RT Zukunftsvorsorge Aktienfonds
 TOP STRATEGIE Aktiv
 TOP STRATEGIE Planer
 TOP STRATEGIE Starter
 TOP STRATEGIE Wachstum
 TOP STRATEGIE Zukunft

UIA Austro-Garant
UIA Garantie-Spar-Fonds 3
WSTV ESPA dynamisch

WSTV ESPA progressiv
WSTV ESPA traditionell

c) srovnatelných s fondy kvalifikovaných investorů:

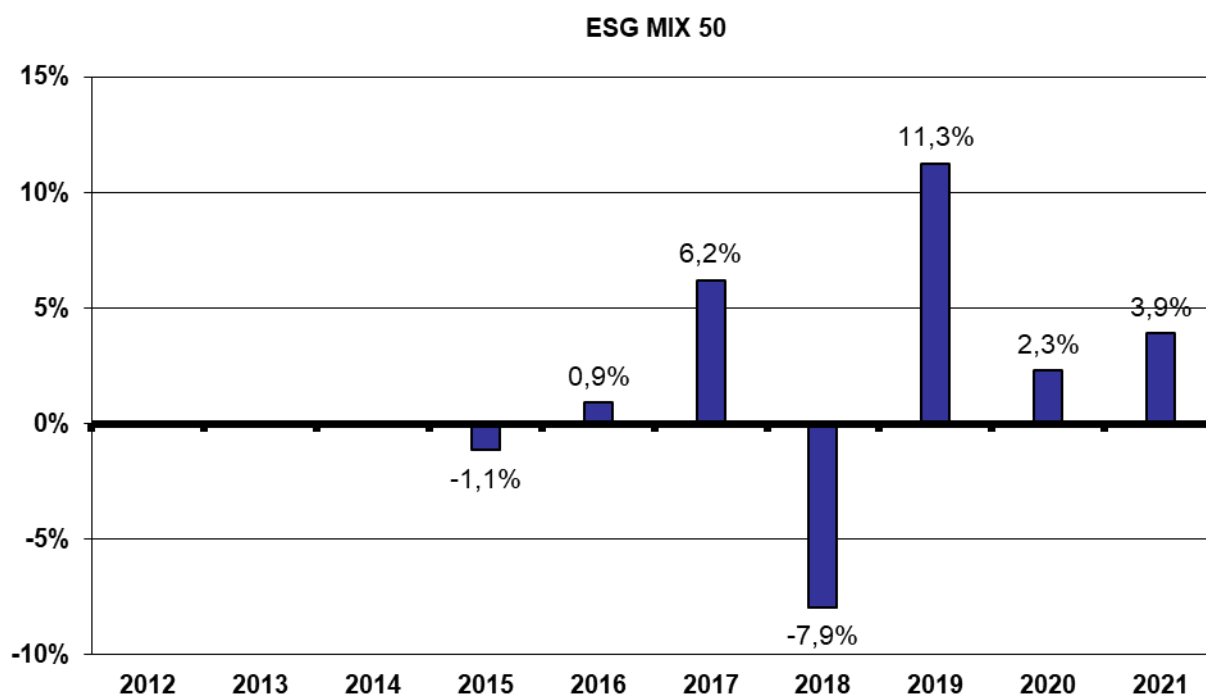
APK Renten
APS Invest 2009
E 5
E 77
E 100
E 200
E 300
E 2016
EB 1
EB JR7X7 INVEST
EKA-KOMMERZ 14
EKA-KOMMERZ 16
F 2011 Global Invest
FPF
FRESE Privatstiftung
GO18
GUTENBERG RIH
IPS Fonds II
IWSF
K 20
K 200
K 2536
K 402
K 408
K 411
K 412
K 414
K 645
K 2009
K 2015
K 2018
K 2022
K 12000
K 739798
KOMMERZ 15
KV 2007
KVS Fonds
MAS-USD-FONDS
M2000
MF 42
OE1-1
OE1-2
PANTHER Q
POISTOVNA 1
POISTOVNA 2
Portfolio 4
Portfolio 28 A

Portfolio 29
RT Donau
RT Panorama Fonds
RT Vorsorgeinvest Aktienfonds
RT 2
RT 3
RT 4
RT 7
s Europe
s Lebens-Aktienfonds
s Sozialkapitalfonds
s Zukunft Aktien 1
s Zukunft Renten 1
SAFE
SERLES 1
SF 29
SK 1000
SOLIDUS ETHIK
SPARKASSEN 4
SPARKASSEN 5
SPARKASSEN 8
SV Pensionsfonds
TTM PM2
U 100
UIA Austro-Garant 2 dynamisch
UIA Austro-Garant 2 konservativ
UIA Garantie-Spar-Fonds 2
Universitäten Mix 1
VBV Aktien Dachfonds I
VBV Aktiendachfonds 2
VBV Emerging Markets Corporate
VBV Emerging Markets Equities
VBV Low Carbon World Equities
VBV TA Konzepte Dachfonds
VBV VK Aktiendachfonds
VBV VK Aktien Global ESG Fund
VBV VK Europa Aktien Global ESG Fund
VBV VK HTM Fonds
VBV VK Sustainability Bonds
VBK VK Value Aktien Global ESG Fonds
VIOLA08
VLV 3
WFF Masterfonds
WSTW II
WSTW III
YI active spezial

Příloha 3

Historické výkonnosti podílového fondu

Použité údaje se týkají minulosti a výkonnost v minulosti 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 (do 30. 9. 2021 označovaného YOU INVEST active – otevřený podílový fond) bylo započato v roce 2014. V diagramu se uvádí hodnoty výkonnosti za posledních 5 let. 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 distributorovi, za obstarání nákupu podílových listů (viz článek XVI odstavec 6 statutu). Výpočet historické výkonnosti spočívá na měně podílových listů – české koruně (CZK).

Benchmark není pro podílový fond stanoven.

Příloha 4

Přehled poplatků a nákladů

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

Jednorázové poplatky a náklady účtované a vznikající investorovi přímo před nebo po uskutečnění investice	
Vstupní (prodejní) poplatek a přeplatek – poplatek distributorovi za obstarání nákupu podílových listů (dle Ceníku distributora) – nezainvestovaný zbytek (přeplatek), vznikající při zaokrouhlení částky zaplacené investorem na nejbližší nižší celý počet podílových listů (stává se příjmem podílového fondu, tj. majetkem všech podílníků)	max. 4,00 % max. do aktuální hodnoty jednoho podílového listu
Výstupní poplatek (srážka)	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	
Celková nákladovost*	1,96 %
Celková nákladovost je uváděna za poslední roční účetní období podílového fondu, které skončilo 31. 12. 2021. (V uváděné hodnotě bylo zohledněno zvýšení úplaty za obhospodařování a administraci ke které došlo od 1. 10. 2021.) 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	

*Ukazatel celkové nákladovosti podílového fondu je roven poměru celkové výše nákladů podílového fondu k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu podílového fondu za předchozí účetní období. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách, podle vyhlášky o oznamování České národní bance (viz Definice pojmů), po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. 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 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. (V případě, že cílový fond patří do stejného konsolidačního celku jako podílový fond, tyto vstupní a výstupní poplatky se pro účely výpočtu celkové nákladovosti nezapočítávají.) Pokud cílový fond nezveřejnil vlastní ukazatel celkové nákladovosti, jeho výše se pro účely výpočtu syntetického ukazatele celkové nákladovosti odhadne.

Od 1. 1. 2023 se lze v dokumentu Sdělení klíčových informací (viz Vymezení pojmů) 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) 2021/2268.

Příloha 5

Zásady vztahující se na výkonnostní odměny zaměstnanců a vedoucích osob investiční společnosti

(ke dni účinnosti tohoto znění statutu)

Investiční společnost stanovila zásady odměňování za účelem eliminace eventuálních konfliktů zájmů a zajištění dodržování pravidel chování při odměňování relevantních osob.

Pevné složky odměny představují dostatečně velkou část celkové odměny všech zaměstnanců a vedoucích osob investiční společnosti, že lze zásady týkající se pohyblivé složky odměny uplatnit na individuálním základě.

Celková odměna (pevné a pohyblivé složky) se řídí zásadou rovnováhy a má udržitelný charakter, aby nebylo odměňováno přijímání nadměrných rizik. Z tohoto důvodu pohyblivá složka odměny představuje maximálně vyvážený podíl na celkové odměně zaměstnance.

Systém odměňování podporuje řádné řízení rizik udržitelnosti, jak je definuje Nařízení (EU) 2019/2088, a je v souladu se strategií udržitelnosti EAM. V souvislosti se zohledňováním rizik udržitelnosti v politice odměňování EAM se věnuje zvláštní pozornost tomu, aby bylo zajištěno, že nebude podporováno nadměrné podstupování rizik v oblasti udržitelnosti a že struktura odměňování bude napojena na rizikově vážené výsledky. Proto je součástí hodnocení výkonnosti fondu a správy portfolia i zohlednění rizik udržitelnosti v rámci investičního procesu.

Výkonnostní složky odměny slouží jak pro krátkodobé, tak i pro dlouhodobé zájmy investiční společnosti a přispívají k vyvarování se rizikového chování. Výkonnostní složky odměny zohledňují jak osobní výkonnost, tak i ziskovost investiční společnosti.

Velikost fondu odměn (bonuspool) se vypočítá na základě bonusových potenciálů vztahujících se na různé kategorie zaměstnanců. Bonusový potenciál představuje určité procento pevné odměny. Bonusový potenciál činí maximálně 100 % pevné roční hrubé odměny. Velikost fondu bonusových odměn se upraví v závislosti na úspěchu investiční společnosti. Osobní bonus je navázán na osobní výkonnost. Celková výše osobních bonusů je omezena velikostí fondu bonusových odměn po zohlednění pokut (malusů).

Maximální výše výkonnostních plateb činí 100 % hrubé roční odměny pro všechny zaměstnance, včetně nositelů významných rizik a členů představenstva investiční společnosti.

Systém odměňování je tvořen třemi složkami:

- 1) pevná odměna
- 2) pohyblivá odměna
- 3) mimoplatové výhody

Bonusový potenciál vychází z pevné roční hrubé odměny. Cílové dohody uzavřené se zaměstnanci obsahují kvalitativní a/nebo kvantitativní cíle. Výplata výkonnostních složek odměny je vázána na dosažení minimální úrovně ziskovosti investiční společnosti, jakož i na dosažení výkonnostních cílů.

Výplata výkonnostních složek odměny se provádí ve výši 60 % přímo, přičemž z toho 50 % se vyplácí v hotovosti a 50 % ve formě nepeněžních nástrojů o rok později. Zbývajících 40 % výkonnostních složek odměny je zadrženo a vypláceno po dobu tří let, přičemž také z toho je 50 % vypláceno v hotovosti a 50 % ve formě nepeněžních nástrojů. Nepeněžní nástroje se mohou skládat z podílových listů některého investičního fondu spravovaného investiční společností, z ekvivalentních podílů nebo nástrojů spojených s podílovými listy nebo ekvivalentních nepeněžních nástrojů. Na základě zásady proporcionality stanovila investiční společnost práh významnosti, pod nímž neexistuje žádná motivace k přijímání nepřiměřených rizik, přičemž z tohoto důvodu není nutné provádět odložené výplaty odměn, resp. výplaty odměn ve formě nepeněžního nástroje. Jiné nepeněžní odměny představují vedlejší plnění, která nejsou závislá na výkonnosti, nýbrž jsou spojena s pracovní pozicí (např. služební vůz), nebo které se vztahují na všechny zaměstnance.

Dozorčí rada investiční společnosti zřídila výbor pro odměňování, aby umožnila nezávislé posouzení politiky odměňování a jejího uplatňování. Tento výbor má následující složení: Mag. Rudolf Sagmeister, Mag. Harald Gasser (expert na odměňování) a Ing. Heinrich Hubert Reiner.

Úplné znění politiky odměňování investiční společnosti je k dispozici v překladu do českého jazyka na adrese <https://www.erste-am.cz/cs/privatni-investori/kdo-jsme/investment-process> nebo v původním znění na adrese https://www.erste-am.at/en/private_investors/who-are-we/investment-process.

Příloha 6

Zásady udržitelnosti

(zveřejnění informací podle článku 8 nařízení SFDR)

Zakoupili jste podílové listy podílového fondu, který se v rámci své současné investiční strategie snaží podporovat environmentální a/nebo sociální charakteristiky. Níže jsou uvedeny informace o tom, jak jsou podporovány environmentální nebo sociální charakteristiky nebo jejich kombinace.

Za účelem podpory environmentálních a/nebo sociálních charakteristik mohou být do investičního procesu začleněny odpovídající faktory nebo mohou být způsobilé finanční nástroje fondu omezeny na cenné papíry, které obhospodařovatel podílového fondu, na základě předem definovaného screeningového procesu, zařadil do kategorie udržitelných.

Cílem screeningového procesu investic je snížit uhlíkovou náročnost činnosti jejich emitentů, minimalizovat spoluúčast na porušování mezinárodních standardů a zlepšit kvalitu správy a řízení společností. V úvahu mohou být brána i další environmentální, sociální a správní kritéria (ESG). S emitenty je uplatňována strategie aktivního dialogu ohledně jejich rizikového profilu ESG s cílem podpořit environmentální a sociální kvalitu investic.

Další informace o investiční strategii, investičním cíli a procesu prověřování a o případných vylučovacích kritériích jsou uvedeny v článku VI statutu Investiční strategie.

Obhospodařovatel podílového fondu je přesvědčen, že každá společnost musí deklarovat společensky odpovědné jednání jako jeden ze základních principů své dlouhodobé dobré správy a že udržitelnost bude určovat finanční výkonnost každé společnosti.

Odpovědné jednání a finanční výnosy se vzájemně nevylučují. Udržitelné investice mohou vykazovat atraktivnější poměr rizika a výnosu díky zohlednění environmentálních, sociálních a správních faktorů udržitelnosti (ESG).

Informace o rizicích udržitelnosti naleznete v článku VII statutu Rizikový profil.

Základem přístupu investiční společnosti k udržitelnému investování jsou Zásady odpovědného investování OSN (PRI). Jako signatář se obhospodařovatel podílového fondu zavázal začlenit následující zásady do své investiční politiky:

1. Do investiční analýzy a rozhodovacích procesů zahrneme zásady ESG.
2. Budeme aktivními vlastníky a začleníme otázky ESG do svých vlastnických politik a postupů.
3. Budeme usilovat o odpovídající zveřejňování informací o otázkách ESG ze strany subjektů, do kterých investujeme.
4. Budeme podporovat přijetí a uplatňování zásad v rámci investičního odvětví.
5. Budeme spolupracovat na zvýšení účinnosti při uplatňování zásad ESG.
6. Každý z nás bude podávat zprávy o svých činnostech a pokroku při uplatňování ESG.

Obhospodařovatel podílového fondu jako investor zohledňuje kritéria udržitelnosti nejen při výběru cenných papírů, ale je také aktivním investorem, který se zapojuje do spolupráce se společnostmi s cílem prosazovat opatření, která slouží společenské odpovědnosti, ochraně životního prostředí a větší transparentnosti.

Tím, že obhospodařovatel podílového fondu zakládá svá investiční rozhodnutí na hlediscích ESG, se snaží nasměrovat obchodní kapitál a finanční příležitosti do dlouhodobě udržitelných investic.

Obecně může obhospodařovatel podílového fondu využívat nástroje ESG k začlenění rizik udržitelnosti do provádění svého investičního procesu. Minimální standardy se vztahují na všechny podílové fondy, které obhospodařovatel aktivně spravuje. O použití dalších nástrojů se rozhoduje samostatně pro každý podílový fond v závislosti na příslušné investiční strategii a souvisejícím očekávaném rizikovém potenciálu.

Minimální standardy

Minimální standardy pro přímé investice představují základní požadavky na životní prostředí a udržitelnost pro podílové fondy obhospodařované investiční společností. Výrazným omezením investic do uhlí přispíváme k odklonu od největšího zdroje emisí skleníkových plynů a k dlouhodobému vytlačení tohoto zdroje energie z trhu. Naše minimální standardy zahrnují také sociální a etické zásady. Klíčovým aspektem je vyloučení kontroverzních zbraní (výroba a prodej), které jsou regulovány nebo zakázány mezinárodními úmluvami kvůli nesmírnému utrpení, které mohou způsobit civilnímu obyvatelstvu. Tyto etické zásady zahrnují také vyloučení nástrojů pro spekulace s cenami potravin.

Angažovanost

Angažovanost znamená, že obhospodařovatel podílového fondu vstupuje do konstruktivního a cíleného dialogu se společnostmi, do nichž investuje v rámci svých obchodních aktivit, s cílem přimět osoby s rozhodovacími pravomocemi v těchto společnostech, aby uplatňovaly přístup založený na udržitelné obchodní strategii.

Obhospodařovatel podílového fondu jedná přímo i prostřednictvím investorských platforem, jako jsou PŘI (Principles for Responsible Investment) a CRIC (Corporate Responsibility Interface Center), a účastní se společných aktivit v oblasti angažovanosti prostřednictvím poskytovatele výzkumných služeb. Tyto projekty jsou dlouhodobějšího charakteru, aby mohly mít trvalý dopad na komplexní procesy udržitelných změn, například na účinné zrušení dětské práce.

Hlasování

Výkon hlasovacích práv je nedílnou součástí procesu řízení. Obhospodařovatel podílového fondu vykonává hlasovací práva vyplývající z finančních nástrojů, které jsou v přímém držení podílového fondu, v souladu s udržitelnou politikou hlasování Erste Asset Management GmbH, k čemuž může rovněž pověřit poradce pro hlasovací práva. Cílem je zde prosazovat udržitelný přístup k podnikání a cílené řízení jednotlivých, zejména relevantních rizik ESG. Pokud není podnikatelský přístup dostatečně udržitelný, mezi možné kroky patří nezbavení odpovědnosti představenstva kótované společnosti nebo hlasování proti kandidátům do dozorčí rady kótované společnosti. Řešení environmentálních a sociálních otázek se formálně předkládá představenstvu kótované společnosti hlasováním pro příslušné návrhy akcionářů. Bez ohledu na etické, morální a trvale udržitelné zájmy je to také ve finančním zájmu všech investorů. Podrobnější informace o politice hlasování naleznete také na internetových stránkách obhospodařovatele podílového fondu <https://www.erste-am.at/de/private-anleger/nachhaltigkeit/publikationen-und-richtlinien>.

Integrace

Integrace a s ní spojené snížení rizik ESG v procesu výběru cenných papírů zlepšuje rizikový profil podílového fondu díky nižší váze neudržitelných nebo méně udržitelných cenných papírů v portfoliu podílového fondu a také zajišťuje, že podílový fond aktivně přispívá k předcházení sociálním a environmentálním problémům. Jedním z příkladů je obvykle lepší uhlíková stopa. Lepší možnosti výnosu očištěného o riziko, které vyplývají ze začlenění rizik ESG do investičních rozhodnutí, byly potvrzeny velkým počtem vědeckých studií. Interní ratingový model ESGenius poskytuje obhospodařovateli podílového fondu přístup k relevantním informacím o ESG faktorech v jeho portfoliu a v jednotlivých cenných papírech.

Kromě výše popsaných základních principů může obhospodařovatel podílového fondu využít i následující nástroje:

Standardní screening

Screening založený na standardech posuzuje investice z hlediska jejich souladu s určitými mezinárodními standardy, aby bylo možné řídit a omezit rizika udržitelnosti v portfoliu. Vylučovací kritéria obhospodařovatele podílového fondu zohledňují příslušné mezinárodní standardy, od standardů v oblasti lidských práv a Mezinárodní organizace práce (ILO) až po Global Compact OSN. Společnosti, které tyto požadavky nedodržují, jsou jednoznačně vyloučeny, aby se podílový fond nepodílel na porušování těchto mezinárodních standardů.

Kritéria pro vyloučení

Kritéria vyloučení uplatňovaná obhospodařovatelem podílového fondu stanovují přísné etické hranice. Tato vylučovací kritéria slouží nejen ke splnění vysokých etických požadavků investorů, ale také k výslovnému zákazu investic do sociálně, ekonomicky a ekologicky relevantních oblastí, jako jsou ropné produkty a výroba elektřiny z uhlí, a to z důvodu souvisejících negativních dopadů nebo rizikového profilu. To přímo přispívá ke zlepšení sociální a environmentální stopy.

Nejlepší ve své třídě

V rámci přístupu "nejlepší ve své třídě" se uplatňují kritéria ESG s cílem určit průkopníky v určitém odvětví. Tento přístup umožňuje odvětvově neutrální investiční strategii a zároveň částečně snižuje rizika udržitelnosti. Analýza ESG pomocí modelu ESGenius obhospodařovatele podílového fondu hodnotí společnosti na základě jejich rizikového profilu udržitelnosti. Uplatnění přístupu nejlepší ve své třídě omezuje investiční vesmír na nejlepší společnosti z hlediska ESG a zajišťuje dodržování nejvyšších standardů udržitelnosti. Ve střednědobém horizontu to přispívá ke zlepšení řízení udržitelnosti společností, protože všichni investoři, kteří se zabývají udržitelností, řídí kapitálové toky. Úspěšnost tohoto přístupu dokládá zřetelný nárůst průměrného hodnocení udržitelnosti, zejména na evropském trhu.

Ekolabel

Vybrané podílové fondy obhospodařovatele podílového fondu získaly certifikaci podle aktuálních standardů udržitelnosti na finančním trhu, jako je rakouský FNG Label. Toto nezávislé externí hodnocení a potvrzení zajišťuje dodržování předepsaných požadavků na udržitelnost.

Podrobné informace o udržitelném přístupu obhospodařovatele podílového fondu, Průvodce udržitelností (Sustainability Guide) a další pokynech pro udržitelnost naleznete na internetových stránkách <https://www.erste-am.at/de/private-anleger/nachhaltigkeit>.

Příloha 7
Zohlednění hlavních nepříznivých dopadů
(informace dle článku 7 nařízení SFDR)

Investiční společnost zohledňuje hlavní nepříznivé dopady (Principal Adverse Impact, PAI) na faktory udržitelnosti v investiční strategii tohoto fondu.

V zásadě jsou zohledněny všechny klimatické a jiné environmentální ukazatele a ukazatele týkající se sociálních věcí a zaměstnanců, dodržování lidských práv, boje proti korupci a úplatkářství, jak je stanoveno v příloze I nařízení (EU) 2022/1288. Je však třeba poznamenat, že ne každý ukazatel je relevantní pro každou investici fondu. Investiční proces zajišťuje, aby při posuzování dané investice byla zohledněna všechna environmentální a sociální kritéria a kritéria správy a řízení podniku, která jsou pro posouzení příslušné investice relevantní.

Kromě výše uvedených ukazatelů se v investičním procesu používají také nepovinné ukazatele z tabulek 2 a 3 přílohy I nařízení (EU) 2022/1288, pokud jsou k dispozici dostatečné údaje.

Ukazatele PAI a metriky vyplývající ze zohlednění PAI lze nalézt ve výroční zprávě fondu počínaje rokem 2023.

Investiční společnost považuje za nejdůležitější PAI omezení emisí skleníkových plynů, odpovědné využívání vody a dodržování lidských práv.

V zásadě se PAI nezohledňují pomocí kvantitativních požadavků, ale prostřednictvím strukturovaného zahrnutí příslušných kritérií do analýzy udržitelnosti, která je součástí investičního procesu fondu.

S investičními fondy, které spravuje investiční společnost, se přitom zachází jinak než s investicemi do fondů spravovaných jinými investičními společnostmi:

1. Investice do fondů spravovaných správcovskou společností

Nejdůležitější PAI fondu jsou zohledněny prostřednictvím více prvků investičního procesu. Následující tabulka uvádí klíčové prvky procesu, kde k tomu dochází na základě souboru nástrojů ESG investiční společnosti.

2. Erste Asset Management ESG toolbox – příspěvek k zohlednění PAI

3.		4. Kritéria vyloučení				5.					
6. PAI		7. minimální kritéria	8. vyloučení	9. standardní screening	10. nejlepší ve své třídě	11. integrace	12. opojení	13. lasování	14. ílený dopad na udržitelnost	15. ematické fondy	16. koznačka nebo značka FNG
17. ívo ní prostředí	18. mise skleníkových plynů	19.	20.	21.	22.	23.	24.	25.	26.	Nepoužije se	
	27. íodiverzita	28.	29.	30.	31.	32.	33.	34.			
	35. oda	36.	37.	38.	39.	40.	41.	42.			
	43. dpady	44.	45.	46.	47.	48.	49.	50.			
51. ociální oblast a zaměstnanci	52. íobální kompakt OSN	53.	54.	55.	56.	57.	58.	59.			
	60. měrnice OECD pro nadnárodní podniky	61.	62.	63.	64.	65.	66.	67.			
	68. ovnost žen a mužů	69.	70.	71.	72.	73.	74.	75.			
	76. ontroverzní zbraně	77.	78.	79.	80.	81.	82.	83.			

Přítom jsou přijímána následující opatření:

Emise skleníkových plynů

V roce 2016 přijala investiční společnost pravidla pro vyloučení investic do těžby uhlí a v případě ERSTE RESPONSIBLE a „dopadových“ fondů pro využití uhlí k výrobě elektřiny. Na základě toho se zamezuje investicím do jednoho z největších zdrojů skleníkových plynů. Investiční fondy investiční společnosti, které jsou řízeny coby "RESPONSIBLE" fondy odpovědným přístupem k udržitelnosti, rovněž vylučují investice do fosilních paliv obecně.

Analýza ESG, kterou provádí investiční společnost, navíc vyhodnocuje dopady skleníkových plynů a průběžně analyzuje příslušné řídicí procesy. Tím je zajištěno, že investice jsou přednostně realizovány do společností, které využívají výrobní procesy a obchodní modely, jež produkují nižší emise skleníkových plynů než obdobné společnosti v daném odvětví.

Zamezení emisí skleníkových plynů je také jedním z nejdůležitějších cílů angažovanosti a hlasovacích aktivit investiční společnosti. Za tímto účelem je investiční společnost členem programů, jako je Climate Action 100+, globální investorská iniciativa, jejímž cílem je zajistit snížení emisí skleníkových plynů u 100 největších světových emitentů.

V rámci Montrealského příslibu investiční společnost vykazuje uhlíkovou náročnost všech svých (akciových) retailových fondů. Tato povinnost se nyní dobrovolně rozšiřuje i na dluhopisové fondy.

Biodiverzita

Vyloučení uhlí v rámci celé společnosti a vyloučení ropy a plynu ve fondech ERSTE RESPONSIBLE a v „dopadových“ fondech investiční společnosti zamezuje investicím do některých z nejrizikovějších odvětví z hlediska biologické rozmanitosti.

Kromě toho investiční společnost v rámci analýzy ESG vyhodnocuje potenciální riziko negativních dopadů na biologickou rozmanitost a průběžně analyzuje příslušné řídicí procesy. Tím je zajištěno, že investice jsou přednostně vkládány do společností, které uplatňují odpovědnější přístup k ochraně biologické rozmanitosti než obdobné společnosti v daném odvětví.

Ochrana biologické rozmanitosti je také jedním z možných cílů angažovanosti a hlasovacích aktivit investiční společnosti.

Voda

Analýza ESG prováděná investiční společností zahrnuje expozici vůči rizikům spojeným s vodou a průběžně analyzuje odpovídající řídicí procesy. Tím je zajištěno, že investice jsou přednostně vkládány do společností, které ve svých výrobních procesech a obchodních modelech využívají vodu odpovědněji než obdobné společnosti v daném odvětví.

Ochrana vodních zdrojů je také jedním z cílů angažovanosti a hlasovacích aktivit investiční společnosti.

investiční společnost od roku 2018 informuje o vodní stopě svých udržitelných investičních fondů, přičemž bere v úvahu zejména regiony, které trpí vyšším stupněm nedostatku vody.

Odpad

Vyloučení jaderné energie ve všech fondech ERSTE RESPONSIBLE a v „dopadových“ fondech investiční společnosti vede k tomu, že se vyhneme investicím do některých primárních původců nebezpečného odpadu.

Kromě toho analýza ESG řídicí společnosti vyhodnocuje rozsah rizik souvisejících s nebezpečným odpadem a průběžně analyzuje odpovídající procesy řízení. Tím je zajištěno, že investice jsou přednostně realizovány do společností, které se při nakládání s nebezpečným odpadem řídí odpovědnějším přístupem než obdobné společnosti v daném odvětví.

Nakládání s odpady je také jedním z možných cílů angažovanosti a hlasovacích aktivit investiční společnosti.

Sociální a zaměstnanecké záležitosti

Vyloučení kontroverzních zbraní v rámci celé společnosti vede k tomu, že se vyhýbá investicím do společností, které takové zbraňové systémy vyrábějí nebo kontroverzní zbraně prodávají.

Udržitelné investiční fondy investiční společnosti vylučují společnosti, které závažným způsobem porušují lidská práva nebo pracovní právo, a společnosti, které povolují dětskou práci.

Kromě toho investiční společnost v rámci analýzy ESG vyhodnocuje rozsah sociálních a pracovněprávních rizik a rizik souvisejících s diverzitou a průběžně analyzuje příslušné řídicí procesy. Tím je zajištěno, že investice jsou přednostně realizovány do společností, které se řídí odpovědnějším přístupem ke svým sociálním závazkům, zaměstnancům a rozmanitosti.

Zamezení korupce je rovněž zahrnuto do zde popsanych postupů analýzy rizik udržitelnosti, a proto je zohledněno i v investičním procesu.

Toto téma je také jedním z cílů angažovanosti a hlasovacích aktivit investiční společnosti.

V kombinaci se zohledněním environmentálních zájmových skupin je tak zajištěn soulad s globálním paktem OSN a pokyny OECD pro nadnárodní podniky.

Přímé investice do státních dluhopisů

V úvahu se berou i nejdůležitější PAI z investic do státních dluhopisů. Následující tabulka ukazuje klíčové prvky procesu, kde k tomu dochází na základě souboru nástrojů ESG investiční společnosti.

84. Erste Asset Management ESG toolbox – zohlednění PAI u státních dluhopisů

85.		86. Kritéria vyloučení					87.				
88. PAI		89. minimální kritéria	90. vyloučení	91. standardní screening	92. nejlepší ve své třídě	93. integrace	94. apojení	95. lasování	96. ílený dopad na udržitelnost	97. ematické fondy	98. koznačka nebo značka FNG
99. ivotní prostředí	100. mise skleníkovým h plynů	101.	102.	103.	104.	105.					
107. ociální	108. ociální ustanovení v mezinárodních dohodách, smlouvách a zásadách OSN	109.	110.	111.	112.	113.			106. Nepoužije se		

PAI jsou zohledněny na úrovni analýzy ESG, jakož i uplatněním příslušných vylučovacích kritérií a začleněním finanční analýzy vybraných dluhopisů.

114. Investice do fondů spravovaných jinými investičními společnostmi

Všechny fondy třetích stran v majetku fondu podléhají hodnocení udržitelnosti s cílem určit soulad jejich udržitelného investičního procesu s investičními procesy udržitelných fondů investiční společnosti, jak je popsáno výše.

Odchyly od investičního procesu udržitelných fondů investiční společnosti jsou možné u fondů obhospodařovaných jinými investičními společnostmi za předpokladu, že nejsou natolik významné, aby znemožnily rovnocennost s investičními procesy investiční společnosti.

Celkově je zohlednění PAI zajištěno u většiny aktiv fondu.

Příloha 8
Informace o enviromentálních nebo sociálních vlastnostech

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

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

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



Název produktu:
ESG MIX 50 – otevřený podílový fond

Identifikační kód právnické osoby (LEI kód):
315700C1IFM53PIS0M15

Enviromentální a /nebo sociální charakteristiky

Má tento finanční produkt udržitelný investiční cíl?

☒ ☐ **Ano**

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

☐ do hospodářských činností, které jsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné.

☐ do hospodářských činností, které jsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné.

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

☒ ☐ **Ne**

☒ **Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 51 %, a to

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

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

☒ investice se sociálním cílem

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

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

Otevřený podílový fond („Podílový fond“) uplatňuje široký výklad udržitelnosti. V souladu s přístupem obhospodařovatele Podílového fondu investiční společnosti Erste Asset Management GmbH („Investiční společnost“) jsou prosazovány jak environmentální, tak sociální charakteristiky. To je v rámci investičního procesu zajištěno prostřednictvím softwarové aplikace Investiční společnosti s názvem ESG Toolbox.

Je nutno rozlišovat mezi přímými investicemi do cenných papírů a nepřímými investicemi, tj. investicemi do investičních fondů obhospodařovaných Investiční společností a investicemi do investičních fondů obhospodařovaných investičními společnostmi – třetími stranami.

1. **Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných Investiční společností**

Vylučovací kritéria			Analýza ESG / Nejlepší ve třídě		Integrace	Zapojení	Hlasování	Tematické fondy	Cílený dopad na udržitelnost	Rakouské označení ECO / označení FNG
Minimální kritéria	Vyloučení	Standardizovaný screening	Analýza rizik ESG	Nejlepší ve třídě						
✓	✓	✓	✓	✓		✓	nepoužije se			✓

Na úrovni Podílového fondu se Investiční společnost snaží prostřednictvím vlastního přístupu k udržitelnosti dosáhnout zlepšení v následujících environmentálních a sociálních oblastech:

Ekologická stopa investice držené v Podílovém fondu, zejména

- uhlíková stopa a zmírňování změn klimatu obecně a
- vodní stopa a opatření pro odpovědné využívání vody jako zdroje.
- Předcházení ekologickým rizikům
 - ochrana biologické rozmanitosti
 - odpovědné nakládání s odpady a dalšími zdroji znečištění
- Sociální faktory, jako např.
 - vyloučení jakýchkoli investic do společností, které vyrábějí nebo distribuují zakázané zbraně
 - podpora lidských práv a vyloučení emitentů, kteří se podílejí na porušování lidských práv
 - podpora řádných pracovních podmínek, například v oblasti bezpečnosti práce a odborné přípravy, a vyloučení emitentů, kteří se podílejí na porušování pracovněprávních předpisů, zejména základních standardů ILO/MOP (International Labour Organization/ Mezinárodní organizace práce)
 - Podpora rozmanitosti a vyloučení diskriminujících emitentů
 - Předcházení korupci a podvodům.
- Podpora řádné správy a řízení společností (corporate governance):
 - Nezávislost dozorčích orgánů
 - Odměňování managementu
 - Řádné účetní postupy
 - Dodržování práv akcionářů

2. Investice do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných investičními společnostmi, které jsou třetími stranami

Všechny investované finanční produkty obhospodařované investičními společnostmi, které jsou třetími stranami, se klasifikují podle čl. 8 nebo 9 Nařízení (EU) 2019/2088 a musí splňovat zásady řádné správy a řízení dle SFDR. Kromě toho prochází proces udržitelného/ESG investování všech těchto investičních fondů předběžnou hloubkovou kontrolou. Pouze finanční produkty, které splňují kritéria ESG výběrového procesu a ESG kritéria podobná kritériím fondům ERSTE RESPONSIBLE budou zařazeny do povoleného seznamu investic („white list“). Dodržování tohoto požadavku se pravidelně kontroluje. Fondy, jejichž ESG standardy již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu vyřazeny a prodávány v souladu s nejlepším zájmem investorů.

Na základě kritérií Investiční společnosti pro výběr ESG fondů a analýzy investičního procesu zveřejněných jejich správcem – třetí stranou, se očekává, že fondy třetích stran budou vykazovat podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy obhospodařované Investiční společností. Nicméně se mohou i nadále objevovat rozdíly.

Pro dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností inzerovaných u investičního fondu nebyla určena žádná referenční hodnota.

**Ukazatele
udržitelnosti** měří,
jak je dosahováno
udržitelných cílů
tohoto finančního
produktu.

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

1. Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných investičními společnostmi

Dodržování sociálních a environmentálních vlastností investičního fondu se měří pomocí následujících ukazatelů.

Skóre ESGenius (hodnotící softwarová aplikace Investiční společnosti):

Skóre ESGenius mapuje ESG rizikový profil a kvalitu ESG správy a řízení emitenta. Představuje celkový obraz výkonnosti analyzovaného emitenta s ohledem na udržitelnost se zaměřením na na výše uvedené oblasti.

Zohledňuje se splnění minimálního bodového hodnocení platného pro investiční fond a průměr investic držných v Podílovém fondu.

Vylučovací kritéria:

Kontroluje se průběžné plnění vylučovacích kritérií Podílového fondu. Tuto kontrolu provádí denně oddělení řízení rizik Investiční společnosti.

Cíle v oblasti udržitelného rozvoje:

Investiční společnost přezkoumá a zveřejní, do jaké míry investice držené v Podílovém fondu přispívají k 17 cílům udržitelného rozvoje OSN (SDGs). Zveřejňuje se jak přínos k jednotlivým cílům, tak celkový pozitivní i negativní přínos k cílům udržitelného rozvoje.

Uhlíková stopa:

Investiční společnost každoročně vypočítá uhlíkovou stopu Podílového fondu.

Vodní stopa:

Investiční společnost každoročně vypočítává vodní stopu Podílového fondu. Tato stopa se vypočítává a vykazuje samostatně na základě stupně nedostatku vody v regionech, v nichž emitenti investičních nástrojů držných v Podílovém fondu spotřebovávají vodu.

V případě nepřímých investic se tyto faktory sledují na základě přezkumu údajů (look-through data). Sledování je zaručeno pouze u investičních fondů obhospodařovaných Investiční společností.

2. Investice do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných investičními společnostmi, které jsou třetími stranami

Soulad se seznamem povolených investic ("white list") ESG fondů Investiční společnosti:

Všechny investované finanční produkty obhospodařované Investičními společnostmi, které jsou třetími stranami, se klasifikují podle čl. 8 nebo 9 v souladu s Nařízením (EU) 2019/2088 a musí dodržovat zásady řádné správy a řízení dle SFDR. Kromě toho prochází proces udržitelného/ESG investování všech těchto investičních fondů předběžnou hloubkovou kontrolou. Na seznam povolených investic ("white list") budou zařazeny pouze finanční produkty, které splňují kritéria ESG procesu výběru a ESG kritéria podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE. Dodržování tohoto požadavku se pravidelně kontroluje. Fondy, jejichž standardy ESG již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu povolených investic vyřazeny a musejí být odprodány.

- Environmentální a/nebo sociální vlastnosti finančních produktů třetích stran:

Na základě kritérií Investiční společnosti pro výběr ESG fondů a analýzy investičního procesu zveřejněných příslušným tvůrcem finančního produktu se očekává, že fondy třetích stran budou vykazovat podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované Investiční společností. Nicméně se mohou i nadále objevovat rozdíly.

Environmentální a/nebo sociální ukazatele používané k měření dosažení příslušných environmentálních a sociálních vlastností, které tyto finanční produkty prosazují, jsou ukazatele deklarované jejich příslušnými tvůrci v souladu s Nařízením.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, kterých má finanční produkt částečně dosahovat, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

1. *Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných Investiční společností*

Sociální a environmentální cíle investičního fondu musí být v souladu s výše uvedenými prioritami. Udržitelný investiční proces investičního fondu zajišťuje, že investice nejsou prováděny do emitentů, kteří tato kritéria porušují. Kromě toho jsou prostřednictvím výběru prováděného s ohledem na skóre ESGenius při tvorbě portfolia upřednostňováni ti emitenti, u nichž je nižší riziko nepříznivého dopadu v oblasti environmentálních a sociálních cílů investičního fondu a kteří svým příkladným řízením těchto rizik pozitivně přispívají v oblasti environmentální a/nebo sociální:

Všichni emitenti, do nichž investiční fond investuje, jsou před akvizicí analyzováni a vybíráni na základě předem definovaného procesu udržitelnosti. Vlastní proces ESGenius poskytuje komplexní analýzu ESG každého emitenta na základě jeho specifického profilu rizik ESG a opatření přijatých ke zmírnění těchto rizik. Na základě výsledků této analýzy, tzv. ratingu ESGenius, jsou v rámci přístupu „best-in-class“ schváleni k investování pouze ti emitenti, kteří dosáhnou skóre alespoň 30 (rozvíjející se trhy, HY) nebo 50 (vyspělé trhy) bodů ze 100 možných. V závislosti na hospodářském sektoru emitenta může být toto minimální skóre stanoveno výše. U všech emitentů se navíc kontroluje, zda neporušují vylučovací kritéria Podílového fondu. V důsledku toho je nejméně polovina analyzovaných emitentů vyloučena z investičního spektra ("investment universe") Podílového fondu. Investiční univerzum je nejméně jednou za čtvrtletí přezkoumáno z hlediska dodržování těchto kritérií a odpovídajícím způsobem aktualizováno. Dodržování platného investičního univerza se kontroluje denně. Cenné papíry emitentů, kteří již nesplňují kritéria udržitelnosti Podílového fondu, jsou prodány.

Investice do státních dluhopisů podléhají podobné specifické analýze. Minimální skóre ESGenius pro investice do státních dluhopisů je 70 bodů ze 100.

Kromě toho jsou sociální a environmentální vlastnosti prosazovány s využitím vylučovacích kritérií. Ta jsou k dispozici na internetových stránkách Investiční společnosti:

<https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines>

Kromě toho Investiční společnost aktivně působí jako vlastník: Tím, že spolupracuje s emitenty z analyzovaného investičního univerza, přispívá ke zlepšování údajů o environmentální a sociální výkonnosti těchto společností.

Tematické zaměření ESG analýzy, výběru a aktivního vlastnictví/zapojení je přizpůsobeno specifickému ESG rizikovému profilu každého emitenta.

Na investice do státních dluhopisů se nevztahují programy aktivního vlastnictví Investiční společnosti.

2. Investice do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných investičními společnostmi, které jsou třetími stranami

Všechny investované finanční produkty spravované Investičními společnostmi, které jsou třetími stranami, se musí klasifikovat dle čl. 8 nebo 9 v souladu s nařízením (EU) 2019/2088 a musí dodržovat zásady řádné správy a řízení dle SFDR. Kromě toho procházejí všechny investiční fondy před investováním hloubkovou kontrolou udržitelného/ ESG investičního procesu. Na seznam povolených investic ("white list") budou zařazeny pouze finanční produkty, které splňují kritéria ESG výběrového procesu a ESG kritéria podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE. Dodržování tohoto požadavku se pravidelně potvrzuje. Fondy, jejichž standardy ESG již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu povolených investic vyřazeny a musejí být odprodány.

Na základě kritérií Investiční společnosti pro výběr fondů ESG a analýzy investičního procesu zveřejněných příslušným tvůrcem finančního produktu se očekává, že fondy třetích stran budou vykazovat podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované Investiční společností, včetně cílů udržitelných investic, které tyto finanční produkty částečně zamýšlejí realizovat, a způsobů, jakými udržitelné investice k těmto cílům přispívají. Nicméně se mohou i nadále objevovat rozdíly.

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



1. Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných Investiční společností

Udržitelné investice, které jsou realizovány prostřednictvím tohoto finančního produktu, významně nepoškozují environmentální nebo sociální cíle udržitelného investování, protože tento finanční produkt investuje výhradně do emitentů, kteří byli Investiční společností klasifikováni jako udržitelní na základě výše popsaného procesu udržitelného investování. Tato klasifikace vyžaduje, aby emitenti neměli významný nepříznivý dopad na environmentální nebo sociální faktory, protože vzhledem k závazným ESG vlastnostem tohoto investičního procesu by v případě takového porušení byla investice nepřípustná.

2. Investice do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných investičními společnostmi, které jsou třetími stranami

Všechny investované finanční produkty spravované investičními společnostmi, které jsou třetími stranami, se klasifikují podle čl. 8 nebo 9 v souladu s nařízením (EU) 2019/2088 a musí dodržovat zásady řádné správy a řízení SFDR. Kromě toho procházejí všechny investiční fondy před investováním hloubkovou kontrolou udržitelného/ ESG investičního procesu. Na seznam povolených investic ("white list") budou zařazeny pouze finanční produkty, které splňují kritéria ESG procesu výběru a ESG kritéria podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE. Dodržování tohoto požadavku se pravidelně kontroluje. Fondy, jejichž ESG standardy již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu povolených investic vyřazeny a musejí být odprodány.

Na základě kritérií Investiční společnosti pro výběr fondů ESG a analýzy investičního procesu zveřejněných příslušným tvůrcem produktu se očekává, že fondy třetích stran budou vykazovat podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované Investiční společností, včetně cílů udržitelných investic, které tyto finanční produkty částečně zamýšlejí uskutečnit, tak aby významně nepoškozovaly žádný environmentální nebo sociální cíl udržitelných investic. Přesto mohou rozdíly přetrvávat.

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

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

1. Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných Investiční společnosti

Zohlednění hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti (PAI) se provádí za použití sociálních a environmentálních vylučovacích kritérií. Ta jsou k dispozici na internetových stránkách Investiční společnosti:

<https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines>

V úvahu se bere 14 PAIs z tabulky č. 1 nařízení (EU) 2022/2018, které se vztahují na Podílový fond. Dále jsou zohledněny následující PAIs z tabulek č. 2 a 3 Přílohy č. 1 uvedeno nařízení:;

Ukazatel 8 (tabulka č. 2) - Expozice vůči oblastem s vysokou vodní zátěží (Podíl investic do společností, do nichž bylo investováno, sídlícími v oblastech s vysokou vodní zátěží bez politiky hospodaření s vodou)

Ukazatel 14 (tabulka č. 3) - Počet zjištěných případů závažných problémů a incidentů v oblasti porušování lidských práv (počet případů závažných problémů a incidentů v oblasti porušování lidských práv spojených se společnostmi, do nichž bylo investováno, na základě váženého průměru)

PAI jsou posuzovány na základě sociálních a environmentálních vylučovacích kritérií. Ta jsou k dispozici na internetových stránkách Investiční společnosti:

<https://www.erste-am.at/en/private-investors/sustainability/publications-and-guidelines>

Dále jsou všichni emitenti, do nichž Podílový fond investuje, před akvizicí analyzováni a vybíráni podle předem definovaného procesu udržitelnosti. Vlastní proces ESGenius poskytuje komplexní analýzu ESG každého emitenta na základě jeho specifického profilu rizik ESG a opatření přijatých ke zmírnění těchto rizik. Na základě výsledků této analýzy, tzv. ratingu ESGenius, jsou v rámci přístupu „best-in-class“ (nejlepší ve své třídě) schváleni k investování pouze ti emitenti, kteří dosáhnou skóre alespoň 30 bodů ze 100 možných. V závislosti na hospodářském odvětví emitenta může být toto minimální skóre stanoveno výše. V důsledku toho je nejméně polovina analyzovaných emitentů vyloučena z investovatelného univerza investičního fondu. Investiční univerzum je nejméně jednou za čtvrtletí přezkoumáno z hlediska splnění těchto kritérií a odpovídajícím způsobem aktualizováno. Dodržování platného investičního univerza se kontroluje denně. Cenné papíry emitentů, kteří již nesplňují kritéria udržitelnosti investičního fondu, jsou v zájmu fondu prodávány.

To vede k výraznému snížení hlavních negativních dopadů na faktory udržitelnosti investic investičního fondu.

2. Investice do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných investičními společnostmi, které jsou třetími stranami

Všechny investované finanční produkty obhospodařované investičními společnostmi, které jsou třetími stranami, se klasifikují podle čl. 8 nebo 9 v souladu s nařízením (EU) 2019/2088 a musí dodržovat zásady řádné správy a řízení dle SFDR. Kromě toho procházejí všechny investiční fondy před investováním hloubkovou kontrolou udržitelného/ ESG investičního procesu. Na seznam povolených investic („white list“) budou zařazeny pouze finanční produkty, které splňují kritéria procesu výběru ESG a kritéria ESG podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE. Dodržování tohoto požadavku se pravidelně kontroluje. Fondy, jejichž standardy ESG již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu povolených investic vyřazeny a musejí být odprodány.

Na základě kritérií Investiční společnosti pro výběr ESG fondů a analýzy investičního procesu zveřejněných příslušným tvůrcem produktu se očekává, že fondy třetích stran budou vykazovat podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované Investiční společností, včetně způsobů, jakými byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti. Nicméně se mohou i nadále objevovat rozdíly.

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

1. *Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných Investiční společností*

Uplatněním výše popsaných vylučovacích kritérií a zohledněním hodnocení ESGenius při výběru zajišťuje přístup fondu k udržitelnému rozvoji soulad s pokyny OECD pro nadnárodní podniky a obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, včetně zásad a práv stanovených v osmi základních úmluvách uvedených v Deklaraci Mezinárodní organizace práce o základních principech a právech v práci a v Mezinárodním paktu o občanských a politických právech .

2. *Investice do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných investičními společnostmi, které jsou třetími stranami*

Všechny investované finanční produkty obhospodařované investičními společnostmi, které jsou třetími stranami, se klasifikují podle čl. 8 nebo 9 v souladu s nařízením (EU) 2019/2088 a musí dodržovat zásady řádné správy a řízení dle SFDR. Kromě toho procházejí všechny investiční fondy před investováním hloubkovou kontrolou udržitelného/ ESG investičního procesu. Na seznam povolených investic ("white list") budou zařazeny pouze finanční produkty, které splňují kritéria procesu ESG výběru a ESG kritéria podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE. Dodržování tohoto požadavku se pravidelně kontroluje. Fondy, jejichž standardy ESG již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu povolených investic vyřazeny a musejí být odprodány.

Na základě kritérií Investiční společnosti pro výběr ESG fondů a analýzy investičního procesu zveřejněného příslušným tvůrcem produktů se očekává, že fondy třetích stran budou vykazovat podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované Investiční společností, včetně způsobů, jakými jsou investice uvedeny do souladu s pokyny OECD pro nadnárodní podniky a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv. Přesto mohou rozdíly přetrvávat.

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

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

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



Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

 ANO

1. *ve vztahu k přímým investicím do cenných papírů a investicím do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných Investiční společností*

V investiční strategii tohoto Podílového fondu Investiční společnost zohledňuje pro přímé investice a investice do investičních fondů Investiční společnosti nejdůležitější nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti („hlavní nepříznivé dopady“ – „PAI“).

V zásadě se zohledňují všechny klimatické ukazatele a další ukazatele týkající se životního prostředí, jakož i ukazatele v oblasti sociálních věcí a zaměstnanosti, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství z přílohy I nařízení (EU) 2022/1288. Je třeba uvést, že ne každý ukazatel je relevantní pro každou investici v investičním fondu. Investiční proces zajišťuje, že všechna environmentální a sociální kritéria a kritéria správy a řízení podniku, která jsou relevantní pro posouzení příslušné investice, budou zahrnuta do hodnocení příslušné investice.

Kromě zohlednění výše uvedených ukazatelů jsou do investičního procesu zahrnuty také následující PAI z tabulek č. 2 a 3, Příloha č. 1, nařízení (EU) 2022/2018:

- Ukazatel 8 (tabulka č. 2) - Expozice vůči oblastem s vysokou vodní zátěží (Podíl investic do společností, do nichž bylo investováno, sídlícími v oblastech s vysokou vodní zátěží bez politiky hospodaření s vodou)
- Ukazatel 14 (tabulka č. 3) - Počet zjištěných případů závažných problémů a incidentů v oblasti porušování lidských práv (počet případů závažných problémů a incidentů v oblasti porušování lidských práv spojených se společnostmi, do nichž bylo investováno, na základě váženého průměru)

Ukazatele PAI a klíčové údaje vyplývající z posouzení PAI lze nalézt v příloze výroční zprávy investičního fondu.

Investiční společnost považuje za nejdůležitější PAI zamezení emisí skleníkových plynů, odpovědné využívání vody a ochranu lidských práv.

Zohlednění PAI se obvykle neprovádí prostřednictvím kvantitativních specifikací, ale strukturovaným zahrnutím příslušných kritérií do analýzy udržitelnosti v rámci investičního procesu investičního fondu.

Nejdůležitější PAI investičního fondu jsou zohledněny v několika částech investičního procesu. Následující tabulka využívá nástroj správcovské společnosti ESG Toolbox aby ilustrovala, o které části procesu konkrétně jde.

Erste Asset Management ESG-Toolbox - zohlednění PAI													
Hlavní nepříznivý dopad (PAI)		Kritéria vyloučení			ESG Analýza / nejlepší ve třídě		Integrace	Zapojení	Hlasování	Tematické fondy	Cílený dopad na udržitelnost	Rakouské označení ECO / označení FNG	
		Minimální kritéria	Vyloučení	Normativní screening	Riziková analýza ESG	Nejlepší ve třídě							
Životní prostředí	Emise skleníkových plynů	✓	✓		✓	✓		✓	nepoužije se				
	Biodiversita	✓			✓	✓		✓					
	Voda				✓	✓		✓					
	Odpady		✓		✓	✓		✓					
Sociální @ zaměstnanecké záležitosti	UN Global Compact		✓	✓	✓	✓		✓					
	OECD směrnice pro nadnárodní podniky		✓	✓	✓	✓		✓					
	Rovnost pohlaví		✓	✓	✓	✓		✓					
	Kontroverzní zbraně zbraně	✓			✓	✓		✓					

Půjde o přijetí opatření týkajících se těchto PAI:

1. Emise skleníkových plynů (GHG)
2. Uhlíková stopa
3. Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž bylo investováno
4. Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv
5. Podíl spotřeby a výroby neobnovitelné energie
6. Intenzita spotřeby energie na odvětví s vysokým dopadem na klima
7. Činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biologickou rozmanitost
8. Emise do vody
9. Poměr nebezpečného a radioaktivního odpadu
10. Porušování zásad iniciativy OSN Global Compact a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky.
11. Chybějící procesy a mechanismy pro sledování dodržování zásad UN Global Compact a pokynů OECD pro nadnárodní podniky.
12. Neupravené rozdíly v odměňování žen a mužů
13. Rozmanitost pohlaví v představenstvu
14. Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně).

Kromě toho jsou zohledněny nejdůležitější PAI z investic do státních dluhopisů. Následující tabulka využívá nástroj Investiční společnosti ESG Toolbox aby ilustrovala, o které jde.

Erste Asset Management ESG-Toolbox - zohlednění PAI															
Hlavní nepříznivý dopad (PAI)		Kritéria vyloučení			ESG Analýza / nejlepší ve třídě		Integrace	Zapojení	Hlasování	Tematické fondy	Cílený dopad na udržitelnost	Rakouské označení ECO / označení FNG			
		Minimální kritéria	Vyloučení	Normativní screening	Riziková analýza ESG	Nejllepší ve třídě									
Životní prostředí	Emise skleníkových plynů		✓	✓	✓	✓	✓	✓	nepoužije se						
Sociální záležitosti	Sociální předpisy v mezinárodních smlouvách, úmluvách a zásadách OSN		✓	✓	✓	✓	✓	✓							

PAI se zohledňují jak na úrovni analýzy ESG, tak uplatněním příslušných vylučovacích kritérií a jejich začleněním do finančního ocenění vybraných dluhopisů. To zahrnuje následující PAI:

15. Intenzita skleníkových plynů (GHC)
16. Země, do nichž je investováno, jsou vystaveny sociálnímu porušování

2. Ve vztahu k investicím do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných investičními společnostmi, které jsou třetími stranami

Všechny investované finanční produkty obhospodařované investičními společnostmi, které jsou třetími stranami, se klasifikují podle čl. 8 nebo 9 v souladu s nařízením (EU) 2019/2088 a musí dodržovat zásady řádné správy a řízení SFDR. Kromě toho procházejí všechny investiční fondy před investováním hloubkovou kontrolou udržitelného/ ESG investičního procesu. Na seznam povolených investic ("white list") budou zařazeny pouze finanční produkty, které splňují kritéria procesu ESG výběru a ESG kritéria podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE. Dodržování tohoto požadavku se pravidelně kontroluje Fondy, jejichž standardy ESG již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu povolených investic vyřazeny a musejí být odprodány.

Na základě kritérií Investiční společnosti pro výběr fondů ESG a analýzy investičního procesu zveřejněných příslušným tvůrcem produktů se očekává, že fondy třetích stran budou vykazovat podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované správcovskou společností, včetně způsobů, jakými jsou investice uvedeny do souladu s pokyny OECD pro nadnárodní podniky a obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práva. Přesto mohou rozdíly přetrvávat.

Jakou investiční strategií tento finanční produkt uplatňuje?

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

Investičním cílem investičního fondu je růst kapitálu. Za tímto účelem bude v závislosti na vyhodnocení ekonomické situace a situace na kapitálových trzích a výhledu akciových trhů v rámci své investiční politiky nabývat majetek povolený zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech a statutem fondu.

Majetek fondu tvoří minimálně v 51 % investiční nástroje, které Investiční společnost na základě předem stanoveného výběrového procesu klasifikuje jako udržitelné. **Podrobný popis investiční strategie je uveden v článku VI statutu.**

Všechny jednotlivé nabyté cenné papíry musí být Investiční společností v době nabytí klasifikovány jako udržitelné na základě předem stanoveného výběrového procesu. V rámci výběrového procesu jsou emitenti posuzováni podle jejich environmentálních a sociálních rizik a rizik v oblasti správy a řízení společnosti. Do seznamu povolených investic mohou být zařazeny pouze ty společnosti, v jejichž obchodní politice je Investiční společnost schopna identifikovat dostatečně udržitelnou orientaci. Tato analýza se provádí prostřednictvím interního posouzení a hodnocení a také na základě externího průzkumu. Kromě toho musí tito emitenti splňovat vylučovací kritéria fondu, aby byli způsobilí k investování. Mezi vylučovací kritéria pro společnosti patří mimo jiné porušování lidských práv, porušování pracovních práv, dětská práce, porušování globálního paktu OSN (UN Global Compact), korupce, účetní podvody, jaderná energetika, těžba a přeměna energetického uhlí na elektřinu, těžba ropy a zemního plynu, výroba a obchod s výzbrojí/zbraněmi, zelené genetické inženýrství, "spotřební" embryonální výzkum, hazardní hry, pornografie, tabák a testování na zvířatech, kterému se lze vyhnout. Aby byla kritéria vyloučení provozně proveditelná ve smyslu detekční hranice nebo aby byla zajištěna jejich cílová spolehlivost, lze použít prahové hodnoty a operacionalizace stanovené správcovskou společností. Mezi vylučovací kritéria pro země patří autoritářské režimy, omezování lidských práv, trest smrti, dětská práce, jaderné zbraně, vysoký podíl výroby primární energie připadající na jadernou energii, nadměrné vojenské výdaje, nedostatečná spolupráce a hrubé porušování týkající se praní špinavých peněz, korupce (na základě indexu korupce Transparency International) a nedostatky v oblasti ochrany klimatu a ochrany biologické rozmanitosti. Operacionalizace probíhá v souladu se specifikacemi správcovské společnosti.

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

Analyzované investiční příležitosti se při uplatnění přístupu udržitelnosti investičního fondu sníží nejméně o 50 %. Tento údaj platí na úrovni přímých investic a investic fondů ERSTE RESPONSIBLE, do kterých podílový fond investuje.

- **Jaká je politika posuzování dodržování zásad řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?**

1. Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice obhospodařovaných Investiční společností)

Posuzování dodržování zásad řádné správy a řízení společnosti se provádí na základě splnění vylučovacích kritérií, minimálního skóre ESGenius a ověření souladu s principy UN Global Compact.

2. Investice do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných Investičními společnostmi, které jsou třetími stranami

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

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

Všechny investované finanční produkty spravované investičními společnostmi, které jsou třetími stranami, se klasifikují podle čl. 8 nebo 9 v souladu s nařízením (EU) 2019/2088 a musí dodržovat zásady řádné správy a řízení dle SFDR. Kromě toho procházejí všechny investiční fondy před investováním hloubkovou kontrolou udržitelného/ ESG investičního procesu. Na seznam povolených investic ("white list") budou zařazeny pouze finanční produkty, které splňují kritéria procesu ESG výběru a ESG kritéria podobná kritériím fondů ERSTE RESPONSIBLE. Dodržování tohoto požadavku se pravidelně kontroluje. Fondy, jejichž standardy ESG již nesplňují standardy ERSTE RESPONSIBLE, jsou ze seznamu povolených investic vyřazeny a musejí být prodány.

Na základě kritérií pro výběr ESG fondů investičních společností a analýzy investičního procesu, jak je zveřejnil příslušný tvůrce původu, se očekává, že fondy třetích stran vykazují podobné environmentální a sociální vlastnosti jako fondy spravované Investiční společností a politiku hodnocení postupů řádné správy a řízení společností, do nichž bylo investováno. Nicméně se mohou i nadále objevovat rozdíly.



Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Podílový fond investuje nejméně 51 % svých aktiv do udržitelných investic ve smyslu článku 2 odst. 17 nařízení (EU) 2019/2088. To je zajištěno dodržováním přístupu Podílového fondu k udržitelnosti.

Všechny investice musí být v době pořízení v souladu s tímto přístupem k udržitelnosti, a proto musí být klasifikovány jako udržitelné ve smyslu čl. 2 (17) Nařízení SFDR. Pokud se v rámci pravidelné aktualizace analýzy ESG zjistí, že investice již není udržitelná, musí být prodána způsobem, který chrání zájmy podílníků

Soulad těchto investic s požadavky stanovenými v článku 3 nařízení (EU) 2020/852 nepotvrzuje auditor.

V případě podílových fondů Erste Responsible, do kterých podílový fond investuje, se

- se provádí audit dodržování a kvality přístupu k udržitelnému investování, který provádí auditor oprávněný k udělování rakouské ekoznačky (Eco-label). Soulad je potvrzen tím, že fondu byla značka Eco-label udělena.
- kromě toho je dodržování a kvalita přístupu k udržitelným investicím každoročně kontrolována auditory jmenovanými společnostmi QNG, která je nositelem pečeti FNG (vysoký standard kvality pro sociálně odpovědné fondy v Německu). Dodržování těchto standardů a kvalitu přístupu fondu k udržitelnosti potvrzuje skutečnost, že fondu byla udělena pečeť FNG.

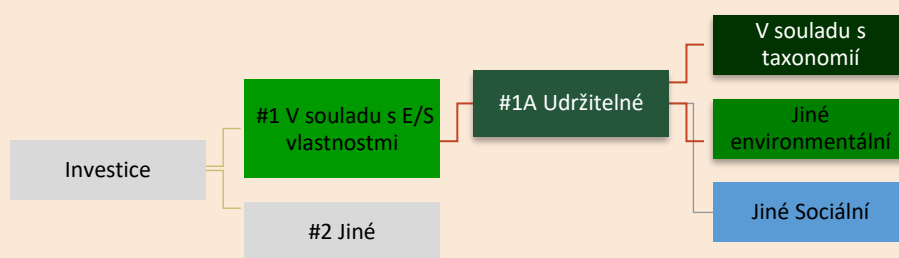
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv

Činnosti v souladu
s taxonomií jsou
vyjádřeny jako
podíl na:

- **obratu**
představující
podíl příjmů z
ekologických
činností
společností, do
nichž bylo
investováno.
- **kapitálových
výdajích
(CAPEX)**, ukazují
zelené investice
společností, do
nichž je
investováno,
např. pro
přechod na
zelenou
ekonomiku,
- **provozních
nákladech
(OPEX)**
představující
zelené provozní
činnosti
společností, do
nichž je
investováno.

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

Podílový fond nepoužívá deriváty k dosažení svých environmentálních a/nebo sociálních cílů.



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

Kategorie **#2 Jiné** zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice (peněžní vklady, termínované vklady, zajišťovací deriváty).

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

- Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli.

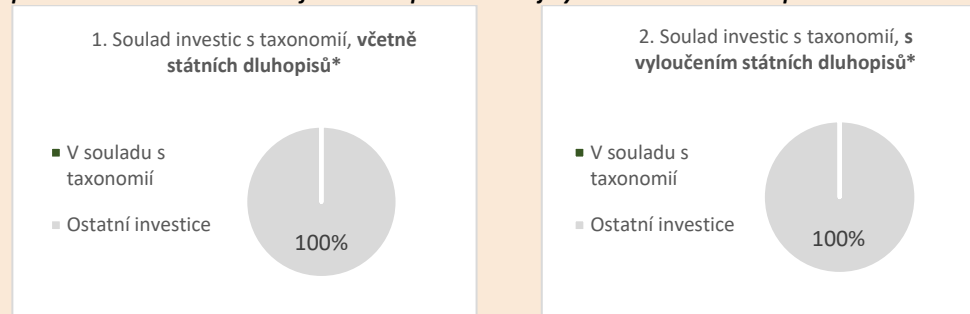
Podpůrné aktivity

přímo umožňují aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálním u cíli.

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

Podílový fond nemá nastaven limit na investice do udržitelných investic dle nařízení o taxonomii (EU) 2020/852 (minimální podíl činí 0 %).

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



*Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0 %

Přechodné činnosti

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



Jde o environmentálně udržitelné investice, které **nezohledňují kritéria** pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.



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

0 %



Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

0 %



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

1. Přímé investice do cenných papírů a investice do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných Investiční společností

Položka „#2 Jiné“ zahrnuje výhradně vklady splatné na požádání, termínované vklady a deriváty pro účely řízení likvidity a zajištění. Tato aktiva jsou v současné době považována za neutrální z environmentálního a sociálního hlediska. Žádné další investice nad rámec těchto aktiv do tohoto bodu nespádají.

Všechny ostatní investice držené v Podílovém fondu (bod 1) musí být v době pořízení klasifikovány v souladu s předem stanoveným procesem udržitelného výběru Investiční společnosti. Uplatňování sociálních a environmentálních vylučovacích kritérií, jakož i hloubková ESG analýza a na ní založený přístup „best-in-class“ představují komplexní minimální environmentální a sociální ochranu celého Podílového fondu.

2. Investice do investičních fondů (nepřímé investice) obhospodařovaných investičními společnostmi, které jsou třetími stranami

Účel investic zahrnutých v položce „#2Jiné“ a minimální environmentální nebo sociální záruky uplatňované těmito finančními jsou určeny tvůrci těchto produktů v souladu s regulací udržitelnosti.



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

Ne.

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

n.a.

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

n.a.

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

n.a.

Referenční hodnoty
jsou indexy měřící,
zda finanční produkt
dosahuje cíle
udržitelných
investic.

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

n.a.



Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

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

[ESG MIX 50 - Factsheet \(erste-am.cz\)](https://www.erste-am.cz/esg-mix-50-factsheet)