



STATUT

Fond konzervativní,
otevřený podílový fond

Generali Investments CEE,
investiční společnost, a.s.

Kontaktní informace - sídlo společnosti:

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Na Pankráci 1720/123
140 21 Praha 4
Česká republika

Kontaktní informace pro investory - korespondenční adresa:

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
P.O. BOX 405
660 05 Brno
Česká republika

web: www.generali-investments.cz
email: info@generali-investments.cz
infolinka: +420 281 044 198

OBSAH:

1	SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK.....	3
2	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU	6
2.1	OZNAČENÍ FONDU.....	6
2.2	ZKRÁCENÉ OZNAČENÍ FONDU.....	6
2.3	DEN VZNIKU FONDU.....	6
2.4	DALŠÍ INFORMACE O FONDU	6
2.5	AUDITOR FONDU	6
2.6	INFORMAČNÍ MÍSTA.....	6
2.7	HISTORICKÉ ÚDAJE O STATUSOVÝCH VĚČECH	6
2.8	SHROMÁŽDĚNÍ PODÍLNÍKŮ	6
3	OBHOSPODAŘOVATEL	6
3.1	ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI	6
3.2	VÝŠE ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU A ÚDAJ O JEHO SPLACENÍ	6
3.3	DATUM VZNIKU	6
3.4	ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI	6
3.5	SEZNAM VEDOUCÍCH OSOB A JEJICH FUNKCÍ.....	7
3.6	FUNKCE VEDOUCÍCH OSOB MIMO SPOLEČNOST.....	7
3.7	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ SPOLEČNOSTI	7
3.8	KONSOLIDAČNÍ CELEK	7
3.9	SEZNAM INVESTIČNÍCH FONDŮ, KTERÉ SPOLEČNOST OBHOSPODAŘUJE	8
4	ADMINISTRÁTOR	8
4.1	ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI.....	8
4.2	ROZSAH HLAVNÍCH ČINNOSTÍ, KTERÉ SPOLEČNOST PRO FOND VYKONÁVÁ	8
5	OBSTARÁNÍ ČI POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI	9
5.1	POVĚŘENÍ INTERNÍM AUDITEM.....	9
5.2	NABÍZENÍ INVESTIC SPOLEČNOSTÍ GENERALI ČESKÁ DISTRIBUCE A.S.	9
5.3	INVESTICE DO TŘÍDY R FONDU.....	9
5.4	INVESTICE DO TŘÍDY P FONDU.....	9
5.5	INVESTICE DO TŘÍDY I FONDU.....	9
6	DEPOZITÁŘ.....	9
6.1	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI	9
6.2	ZÁPIS DO SEZNAMU DEPOZITÁŘŮ	9
6.3	POPIS ZÁKLADNÍCH ČINNOSTÍ DEPOZITÁŘE A JEHO POVINNOSTÍ VŮČI FONDU.....	9
6.4	JINÉ ČINNOSTI, KTERÉ DEPOZITÁŘ PRO FOND VYKONÁVÁ.....	10
6.5	KONSOLIDAČNÍ CELEK DEPOZITÁŘE.....	10
6.6	POVĚŘENÍ DEPOZITÁŘEM	10
7	INVESTIČNÍ STRATEGIE.....	10
7.1	INVESTIČNÍ CÍLE	10
7.2	ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ	10
7.3	PODROBNĚJŠÍ ÚDAJE O AKTIVECH, DO KTERÝCH BUDE FOND INVESTOVAT	10
7.4	LIMITY PRO OMEZENÍ A ROZLOŽENÍ RIZIKA	11
7.5	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA	12
8	ZPŮSOB NAPLŇOVÁNÍ INVESTIČNÍ STRATEGIE	12
9	RIZIKOVÝ PROFIL.....	13
9.1	OBECNÉ RIZIKO KOLÍSÁNÍ VÝNOSU A HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU	13

9.2	SYNTETICKÝ UKAZATEL	13
9.3	OBECNÁ RIZIKA INVESTOVÁNÍ DO FONDU	13
9.4	KATEGORIE RIZIK.....	13
9.5	ŘÍZENÍ RIZIK	15
10	INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI	16
10.1	HISTORICKÁ VÝKONNOST TŘÍDY R.....	16
10.2	HISTORICKÁ VÝKONNOST TŘÍDY P	16
10.3	HISTORICKÁ VÝKONNOST TŘÍDY I	17
11	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH	17
11.1	VYMEZENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ	17
11.2	VEDENÍ ÚČETNICTVÍ	17
11.3	OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ, STANOVENÍ AKTUÁLNÍ HODNOTY PODÍLOVÝCH LISTŮ.....	17
11.4	ZPŮSOB POUŽITÍ ZISKU NEBO VÝNOSŮ Z HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM FONDU	18
11.5	DALŠÍ ZÁSADY HOSPODAŘENÍ	18
12	ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH VYDÁVANÝCH FONDEM	18
12.1	DRUH CENNÝCH PAPÍRŮ A INFORMACE O PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ.....	18
12.2	FORMA A PODOBA CENNÉHO PAPÍRU	18
12.3	JMENOVITÁ HODNOTA, MĚNA A ISIN CENNÉHO PAPÍRU	18
12.4	EVIDENCE ZAKNIHOVANÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ	18
12.5	PRÁVA A POVINNOSTI SPOJENÉ S CENNÝMI PAPÍRY.....	19
12.6	PROKÁZÁNÍ VLASTNICKÉHO PRÁVA K CENNÝM PAPÍRŮM	19
12.7	VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ	19
12.8	ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ.....	20
12.9	PŘESTUPY MEZI FONDY.....	21
12.10	MÍSTO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ	21
12.11	ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ PRO NAKLÁDÁNÍ S PODÍLOVÝMI LISTY	21
12.12	ZMĚNA OSOBNÍCH ÚDAJŮ PODÍLNÍKA	21
13	POPLATKY A NÁKLADY	21
13.1	TŘÍDA R – STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ, VÝŠE ÚPLATY SPOLEČNOSTI.....	21
13.2	TŘÍDA P – STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ, VÝŠE ÚPLATY SPOLEČNOSTI.....	22
13.3	TŘÍDA I – STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ, VÝŠE ÚPLATY SPOLEČNOSTI.....	22
13.4	ÚDAJE O POPLATCÍCH ÚČTOVANÝCH PODÍLNÍKŮM A NÁKLADECH HRAZENÝCH Z MAJETKU FONDU.....	22
13.5	NÁKLADY PLATEBNÍHO STYKU	26
14	DALŠÍ INFORMACE	26
14.1	ÚDAJE O STATUTU.....	26
14.2	PODMÍNKY PRO LIKVIDACI NEBO PŘEMĚNU FONDU.....	27
14.3	KONTAKTNÍ MÍSTO	27
14.4	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O DAŇOVÉM REŽIMU.....	27
14.5	ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O VÝSLEDCÍCH HOSPODAŘENÍ FONDU.....	28
14.6	STRUČNÉ INFORMACE O SYSTÉMU ODMĚŇOVÁNÍ NĚKTERÝCH OSOB	28
14.7	STRUČNÉ INFORMACE DLE NAŘÍZENÍ SFT	28
14.8	ORGÁN DOHLEDU	29
14.9	ÚPOZORNĚNÍ PODÍLNÍKŮM.....	29
14.10	ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ	29
	PŘÍLOHA - INFORMACE ZVEŘEJŇOVANÉ PŘED UZAVŘENÍM SMLOUVY, KTERÉ SE TÝKAJÍ FINANČNÍCH PRODUKTŮ UVEDENÝCH V ČL. 8 ODST. 1 NAŘÍZENÍ 2019/2088 A ČLÁNKU 6 NAŘÍZENÍ 2020/852.....	30

1 SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK

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

Obecné zkratky a pojmy:

cenný papír

cenný papír i zaknihovaný cenný papír, ledaže je výslovně uvedeno jinak.

ČNB

Česká národní banka

Depozitář

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ 64948242, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

Emerging Markets

seznam zemí, který je uveden na Internetové adrese

Fond

Fond konzervativní, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Informace o Společnosti

dokument s názvem Informace o Společnosti poskytované v souvislosti s obhospodařováním a administrací investičních fondů, který obsahuje informace o Společnosti, fondech či Smlouvě, jejichž poskytování je stanoveno příslušnými právními předpisy; je uveřejněn na Internetové adrese pod záložkou „O nás“ (položka „Fondy“).

Internetová adresa

<http://www.generali-investments.cz>

ISIN

mezinárodní unikátní identifikátor cenných papírů podle normy ISO6166 (International Securities Identification Number).

Klíčové informace pro investory

dokument obsahující klíčové informace pro investory. Obsahuje stručné základní charakteristiky Fondu, nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení povahy investice a souvisejících rizik.

Kontaktní místo

znamená místo uvedené v článku 14.3 Statutu.

majetek Fondu

se rozumí aktiva Fondu snížená o dluhy tohoto Fondu

Nařízení 2019/2088

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

Nařízení 2020/852

nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088

Nařízení o sdělení klíčových informací

nařízení Komise (EU) č. 583/2010, 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 SFT

přímo použitelné Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2015/2365 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012.

Nařízení vlády

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

Občanský zákoník

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

Obchodní den

den, jehož vyhlášený kurz bude použit pro vydání nebo odkup podílových listů Fondu. Obchodním dnem je každý Pracovní den s výjimkou případů, kdy Společnost rozhodne o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů podle §134 - §141 Zákona.

Účinnost změněného znění Statutu tohoto standardního fondu ke dni 1. 4. 2022.

podílník

vlastník podílového listu Třídy Fondu

Pracovní den

den, který je pracovním dnem, kdy jsou banky a investiční společnosti v České republice otevřeny pro veřejnost.

SFT

obchody zajišťující financování (securities financing transactions) neboli SFT jsou definována v Nařízení SFT. Jedná se o: a) repo obchody, b) půjčky cenných papírů nebo komodit a půjčky cenných papírů nebo komodit, c) koupě se současným sjednáním zpětného prodeje nebo se současným sjednáním zpětné koupě, d) maržové obchody.

Skupina Generali

Pro účely Statutu zahrnuje Skupina Generali tyto společnosti: Generali Česká pojišťovna a.s. (IČO: 45272956), Generali Česká Distribuce a.s. (IČO: 44795084), Generali penzijní společnost, a.s. (IČO: 61858692), Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (IČO: 43873766), Acredit s.r.o. (IČO: 25600958), Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond (IČO: 24736694), Generali Real Estate S.p.A., CEE Branch, organizační složka (IČO: 01757601), Generali Operations Service Platform Czech Branch, odštěpný závod (IČO: 29044707), Generali CEE Holding B.V., organizační složka (IČO: 28239652), Generali Poist'ovňa, pobočka poisťovne z iného členského štátu (IČO: 54228573), Assicurazioni Generali S.p.A (no. 1.00003); Generali Real Estate S.p.A., (no. 0312080328), Generali Operations Service Platform S.r.l. (no.: 01345740326).

Smlouva

smlouva vymezující vzájemná práva a povinnosti podílníka a Společnosti při vydávání a odkupování podílových listů.

Společnost

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ: 43873766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, Česká republika zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1031, obhospodařovatel a administrátor Fondu.

Statut

tento dokument, který obsahuje informace o způsobu investování Fondu a další informace nezbytné pro investory k přesnému a správnému posouzení investice.

Syntetický TER

je součet vlastního TER Třídy Fondu a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu, přičemž procentní vyjádření poměru srážek, přírůstků a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se započítávají do TER cílových fondů. Pokud cílový fond nezveřejňuje vlastní TER, pro účely výpočtu syntetického TER se jeho výše odhadne.

SZDZ

mezinárodní smlouvy o zamezení dvojho zdanění

TER

ukazatel celkové nákladovosti Třídy Fondu. TER Třídy Fondu se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu Třídy Fondu. 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 Třídy Fondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji; ukazatel se může každý rok měnit.

Třída

Druh podílového listu, s nímž jsou spojena stejná práva. Práva spojená s konkrétní Třídou se liší od práv spojených s jinou Třídou, přičemž tato práva jsou upravena Statutem.

Vyhláška o samostatné evidenci investičních nástrojů

vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, ve znění pozdějších předpisů

Vyhláška o statutu

vyhláška č. 246/2013 Sb., o statutu fondu kolektivního investování

Zákon

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

Zákon AML

zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů

ZPKT

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

ZDP

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

Účinnost změněného znění Statutu tohoto standardního fondu ke dni 1. 4. 2022.

Zkratky a pojmy specifické pro výpočet výkonnostního poplatku Třídy P Fondu:

Obecné pokyny ESMA

Obecné pokyny ESMA k výkonnostním poplatkům UCITS a některých druhů AIF ze dne 5. 11. 2020, č. 34-39-992

Perioda krystalizace (četnost vzniku poplatku)

jak často se výkonnostní poplatek, pokud na něj vznikne nárok, stává splatným Společnosti

Přírůstkový model (high on high model)

model výkonnostního poplatku, kdy lze výkonnostní poplatek účtovat pouze tehdy, když aktuální hodnota podílového listu (NAV) přesáhne aktuální hodnotu podílového listu (NAV), z níž byl odvozen poslední výkonnostní poplatek

Referenční období sledování výkonnosti

časové období, za které se měří výkonnost a porovnává s výkonností Referenčního ukazatele

Referenční ukazatel

referenční ukazatel, vůči němuž bude měřena relativní výkonnost Fondu

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

2.1 Označení Fondu

Fond konzervativní, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

2.2 Zkrácené označení Fondu

Generali Fond konzervativní

2.3 Den vzniku Fondu

Česká národní banka vydala rozhodnutí, kterým bylo uděleno povolení k vytvoření Fondu dne 3. října 2001 pod č.j.: 41/N/194/2001/2. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 11. října 2001.

Fond je zapsán v seznamu vedeném ČNB dle § 597 písm. b) Zákona

2.4 Další informace o Fondu

2.4.1 Fond je otevřeným podílovým fondem, který nemá právní osobnost. Společnost Fond obhospodařuje a provádí jeho administraci svým jménem a na účet podílníků.

2.4.2 Fond je vytvořen na dobu neurčitou.

2.4.3 Fond je standardním fondem podle Zákona. Fond je dluhopisovým fondem.

2.4.4 Fond není řídicím ani podřízeným fondem.

2.4.5 Rozhodným jazykem tohoto Statutu a Klíčových informací pro investory je český jazyk.

2.5 Auditor Fondu

Auditorem Fondu je KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, IČO: 49619187, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185 a v seznamu auditorů českých společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 071.

2.6 Informační místa

Fond uveřejňuje informace zejména způsobem umožňujícím dálkový přístup prostřednictvím Internetové adresy.

2.7 Historické údaje o statusových věcech

Dne 29. 4. 2005 byl Fond přeměněn ze speciálního fondu na standardní. Dne 25. 5. 2009 byl Fond sloučen s fondem Garant 90 otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. Dne 1. 1. 2012 došlo ke změně názvu Fondu, kdy původní název Fondu byl Fond peněžního trhu otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. S účinností ode dne 1. 1. 2016 v souvislosti se změnou firmy Společnosti bylo označení Fondu změněno z Konzervativní otevřený podílový fond ČP INVEST investiční společnost, a.s. na Fond konzervativní, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. Dne 2.5. 2018 nabyla účinnosti změna Statutu, která umožňuje zahájení vydávání podílových listů nové Třídy I Fondu, určené pouze pro investice dle odst. 5.5.1 Statutu. Dne 13. 9. 2021 nabyla účinnosti změna Statutu, která umožňuje zahájení vydávání podílových listů nové Třídy P Fondu, určené pouze pro investice dle odst. 5.4.1 Statutu.

S účinností ode dne 1. 4. 2022 představenstvo Společnosti rozhodlo o doplnění limitu v odst. 7.4.1 Statutu pro pohledávky z repo operací a upřesnění definice repo obchodů (repo a reverzní repo včetně obchodů typu buy-sell a sell-buy). Zároveň k těmto dni představenstvo Společnosti rozhodlo o klasifikaci Fondu jako produktu podle čl. 8 Nařízení 2019/2088.

2.8 Shromáždění podílníků

Shromáždění podílníků nebylo zřízeno.

3 OBHOSPODAŘOVATEL

3.1 Údaje o obhospodařovateli

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je Společnost.

3.2 Výše základního kapitálu a údaj o jeho splacení

Základní kapitál Společnosti činí 91.000.000 Kč (slovy: devadesát jeden milion korun českých) a byl plně splacen.

Společnost udržuje minimální výši kapitálu dle požadavků stanovených v § 30 Zákona. Kapitál investiční společnosti oprávněně přesáhnout rozhodný limit lze umístit pouze do likvidních věcí, jejichž přeměna na peněžní prostředky je možná v krátké době, přičemž tyto věci neobsahují spekulativní prvek. Pro účely Statutu je věcí míněna věc v právním smyslu.

3.3 Datum vzniku

Společnost byla založena zakladatelskou listinou dne 23.10.1991 Českou pojišťovnou s.p. a byla zapsána dne 19.11.1991 v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1031, pod názvem KIS a.s. kapitálová investiční společnost České pojišťovny. Změna obchodní firmy na název ČP INVEST investiční společnost, a.s. byla 6. 8. 2001 schválena valnou hromadou Společnosti a dne 26. 11. 2001 byla zapsána do obchodního rejstříku.

3.4 Rozhodnutí o povolení k činnosti

3.4.1 Povolení k činnosti Společnost získala rozhodnutím Státní banky československé ze dne 28. 1. 1992 (bez čísla jednacího), v dohodě s Federálním ministerstvem financí ve smyslu ustanovení § 14 odst. 2 zákona č. 158/1989 Sb., o bankách a spořitelnách. Dne 28. 5. 1999 vydala Komise pro cenné papíry rozhodnutí č.j. 211/1679/R/1999 o tom, že povolení ke vzniku investiční společnosti udělené Společnosti zůstává v platnosti. Rozhodnutí nabylo právní moci 30. 6. 1999. ČNB potvrdila, že povolení k činnosti investiční společnosti je ve smyslu přechodného ustanovení § 642 Zákona považováno za povolení k činnosti investiční společnosti podle Zákona.

Účinnost změněného znění Statutu tohoto standardního fondu ke dni 1. 4. 2022.

- 3.4.2 Dne 10. 12. 2015 vydala ČNB dle § 507 Zákona rozhodnutí čj. 2015/136916/CNB/570, které nabylo právní moci dne 11. 12. 2015, jímž došlo k udělení dodatečného povolení k výkonu činností odpovídajícím investičním službám.
- 3.4.3 Dne 10. 12. 2015 vydala ČNB rozhodnutí čj. 2015/136897/CNB/570, které nabylo právní moci dne 11. 12. 2015 jímž ČNB povolila v souladu s § 355 odst. 1 Zákona sloučení společnosti ČP INVEST investiční společnost, a.s. (nástupnická společnost) se společností Generali Investments CEE, a.s., IČ: 25629123, se sídlem Na Pankráci 1658/121, Nusle, 140 00 Praha 4 (zanikající společnost), přičemž obchodní firma nástupnické společnosti po zápisu fúze do obchodního rejstříku ke dni 1. 1. 2016 zní Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- 3.4.4 Dne 18. 11. 2019 vydala ČNB podle § 507 odst. 1 ve spojení s § 500 a § 479 odst. 1 Zákona rozhodnutí čj.: 2019/116985/CNB/570, které nabylo právní moci dne 4. 12. 2019, jímž došlo k zrušení povolení a potvrzení udělených Společnosti uvedených v odst. 3.4.1 a 3.4.2 Statutu a udělení Společnosti oprávnění k činnosti v rozsahu požadovaném Společností.
- 3.4.5 Společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.
- 3.5 **Seznam vedoucích osob a jejich funkcí**
- 3.5.1 Vedoucími osobami Společnosti jsou:
- Ing. Josef Beneš, předseda představenstva, generální ředitel
 - Bc. Martin Brož, člen představenstva, ředitel divize Operations
 - Ing. Michal Toufar, člen představenstva, ředitel divize Portfolio Management
 - Ing. Marek Bečička, Head of Product & Real Assets
- 3.5.2 Vedoucí osoby Společnosti byly odsouhlaseny k výkonu své funkce ČNB na základě předložených údajů, dokladů a čestných prohlášení.
- 3.6 **Funkce vedoucích osob mimo Společnost**
- Ing. Josef Beneš** je předsedou dozorčí rady společnosti GENERALI ALAPKEZELŐ ZÁRTKÖRÜEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG, společností Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. a společností Generali Investments, družba za upravljanje, d.o.o. a členem dozorčí rady společnosti Generali Penzijnij společnost, a.s. a Generali Česká Distribuce a.s. a členem představenstva společnosti GENERALI REAL ESTATE S.P.A.
- Bc. Martin Brož** je členem představenstva společnosti Generali Invest CEE Public Limited Company.
- Ing. Michal Toufar** nevykonává žádnou funkci mimo Společnost.
- Ing. Marek Bečička** je předsedou představenstva společností Solitaire Real Estate, a.s., PALAC KRIZIK a.s., Palác Špork, a.s., Office Center Purkyňova, a.s., Pankrác East a.s., Pankrác West a.s., místopředsedou představenstva společnosti SMALL GREF a.s. a jednatelem společností Green Point Offices s.r.o. (SK), SOUKENICKÁ 1086, s.r.o., OVOCNÝ TRH 2 s.r.o., Skrétova 36 s.r.o., Náměstí Republiky 3a, s.r.o., Weka Real, spol. s r.o., Pařížská 26, s.r.o., IDEE s.r.o., VERONA PLUS, spol. s r.o., Milíčova 3 s.r.o., SOUKENICKÁ 1086, s.r.o., MUSTEK PROPERTIES, s.r.o., RP Bucharova, s.r.o. a CRISTALLO s.r.o., předsedou představenstva PL INVESTMENT JEROZOLIMSKIE I sp. z.o.o (PL), Cleha Invest Sp. z.o.o. (PL) a členem představenstva SIBSEN Invest sp. z.o.o. (PL).
- 3.7 **Předmět podnikání Společnosti**
- 3.7.1 Společnost je investiční společností ve smyslu Zákona a je oprávněna:
- a) přesáhnout rozhodný limit;
 - b) obhospodařovat:
 - standardní fondy,
 - zahraniční investiční fondy srovnatelné se standardním fondem,
 - speciální fondy,
 - zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem,
 - fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,
 - zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;
 - c) provádět administraci investičních fondů a zahraničních investičních fondů uvedených v písm. b).
- 3.7.2 Společnost je dále oprávněna obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) Zákona, provádět úschovu a správu investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním kapitálům podle § 11 odst. 1 písm. d) Zákona, přijímat a předávat pokyny týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. e) Zákona a dále může poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 11 odst. 1 písm. f) Zákona.
- 3.8 **Konsolidační celek**
- Společnost je součástí konsolidačního celku, jehož mateřskou společností je Generali CEE Holding B.V., se sídlem De entree 91, Amsterdam, PSČ: 1101BH, Nizozemské království.

3.9 Seznam investičních fondů, které Společnost obhospodařuje

Společnost obhospodařuje majetek v následujících investičních fondech:

standardní fondy kolektivního investování

- a) Fond konzervativní, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- b) Fond vyvážený dluhopisový, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- c) Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- d) Fond balancovaný konzervativní, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- e) Fond globálních značek, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- f) Fond farmacie a biotechnologie, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- g) Fond ropy a energetiky, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- h) Fond nových ekonomik, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- i) Fond nemovitostních akcií, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

speciální fondy kolektivního investování

- a) Fond zlatý, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- b) Fond živé planety, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- c) Fond fondů vyvážený, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- d) Fond fondů dynamický, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- e) Fond silné koruny, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- f) Fond realit, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- g) Zajištěný fond akciového výnosu, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

fondy kvalifikovaných investorů

- a) Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond

zahraniční fondy (podfondy) srovnatelné se standardními fondy (nabízené i v České republice)

- a) Premium Conservative Fund, Generali Invest CEE plc
- b) Corporate Bonds Fund, Generali Invest CEE plc
- c) Emerging Europe Bond Fund, Generali Invest CEE plc
- d) Premium Balanced Fund, Generali Invest CEE plc
- e) Dynamic Balanced Fund, Generali Invest CEE plc
- f) Sustainable Growth Fund, Generali Invest CEE plc
- g) Premium Dynamic Fund, Generali Invest CEE plc
- h) New Economies Fund, Generali Invest CEE plc
- i) Balanced Commodity Fund, Generali Invest CEE plc
- j) Emerging Europe Fund, Generali Invest CEE plc

4 ADMINISTRÁTOR

4.1 Údaje o administrátorovi

Administraci Fondu provádí Společnost.

4.2 Rozsah hlavních činností, které Společnost pro Fond vykonává

Společnost pro Fond vykonává následující činnosti, které jsou součástí administrace investičního fondu podle ust. § 38 odst. 1 Zákona, zejména:

- a) vede účetnictví Fondu,
- b) plní povinnosti vztahující se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
- c) poskytuje právní služby,
- d) zajišťuje výkon funkce compliance,
- e) vyřizuje stížnosti a reklamace investorů,
- f) oceňuje majetek a dluhy Fondu,
- g) provádí výpočet aktuální hodnoty podílových listů Třídy Fondu,
- h) vede seznam vlastníků podílových listů vydávaných Fondem,
- i) vede evidenci podílových listů vydávaných Fondem,
- j) rozděluje a vyplácí výnosy z majetku Fondu,
- k) zajišťuje vydávání, výměny a odkupování podílových listů Fondu,
- l) nabízí investice do Fondu,

- m) vyhotovuje a aktualizuje dokumenty Fondu, zejména výroční zprávy, pololetní zprávy, Statut a Klíčové informace pro investory, a jejich případné změny,
- n) vyhotovuje propagační sdělení týkající se Fondu,
- o) uveřejňuje, zpřístupňuje, oznamuje a poskytuje údaje a dokumenty Fondu jeho podílníkům a dalším oprávněným osobám včetně ČNB,
- p) rozděluje a vyplácí peněžité plnění v souvislosti se zrušením Fondu,
- q) vede evidence o vydávání a odkupování podílových listů vydávaných tímto Fondem.

Společnost může výkonem jednotlivé činnosti administrace pověřit jiného za splnění podmínek stanovených Zákonem, přičemž bližší podrobnosti o pověřených osobách jsou uvedeny v článku 5 Statutu.

5 OBSTARÁNÍ ČI POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

5.1 Pověření interním auditem

5.1.1 Údaje o pověřené osobě

Společnost pověřila na základě příslušných smluv částečně či zcela výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu, společnost Generali CEE Holding B.V. jednající v České republice prostřednictvím Generali CEE Holding B.V., organizační složka, IČO: 282 39 652, se sídlem Na Pankráci 1658/121, Nusle, 140 00 Praha 4, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 59992.

5.2 Nabízení investic společností Generali Česká Distribuce a.s.

5.2.1 Údaje o osobě

Nabízení investic do Fondu obstarává na základě příslušných smluv částečně či zcela společnost Generali Česká Distribuce a.s., se sídlem Na Pankráci 1658/121, Nusle, 140 00 Praha 4, IČ 44795084, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23090.

5.2.2 Činnosti vykonávané uvedenou osobou:

- nabízení investice do Třídy R Fondu, přijímání žádostí o vydání a odkup podílových listů Třídy R Fondu
- nabízení investice do Třídy P Fondu, přijímání žádostí o vydání a odkup podílových listů Třídy P Fondu.

5.3 Investice do Třídy R Fondu

5.3.1 Nabízení investic, přijímání žádostí o vydání a odkup podílových listů Třídy R Fondu (případně včetně souvisejících činností) je prováděno rovněž prostřednictvím Společností autorizovaných osob, jejichž úplný seznam je k dispozici na vyžádání v sídle Společnosti a na Internetové adrese. Statut nevyklučuje využívání dalších forem prodeje podílových listů Fondu prostřednictvím dalších osob majících k tomu potřebná oprávnění.

5.3.2 Společnost je oprávněna v případě nabízení investic v jiném členském státě pověřit třetí osoby činnostmi dle Zákona a příslušných právních předpisů jiného členského státu (zejména činnostmi tzv. kontaktní banky).

5.4 Investice do Třídy P Fondu

5.4.1 Nabízení investic, přijímání žádostí o vydání a odkup podílových listů Třídy P Fondu (případně včetně souvisejících činností) je prováděno rovněž prostřednictvím Společností autorizovaných osob, jejichž úplný seznam je k dispozici na vyžádání v sídle Společnosti a na Internetové adrese. Statut nevyklučuje využívání dalších forem prodeje podílových listů Fondu prostřednictvím dalších osob majících k tomu potřebná oprávnění.

5.4.2 Společnost je oprávněna v případě nabízení investic v jiném členském státě pověřit třetí osoby činnostmi dle Zákona a příslušných právních předpisů jiného členského státu (zejména činnostmi tzv. kontaktní banky). Investorem Třídy P Fondu může být pouze osoba splňující náležitosti uvedené v čl. 12.7.9 Statutu.

5.5 Investice do Třídy I Fondu

5.5.1 Společnost umísťuje investice do Třídy I Fondu pouze v rámci jí poskytované investiční služby obhospodařování majetku zákazníka (portfolio management) nebo v rámci umístění kapitálu Společnosti.

6 DEPOZITÁŘ

6.1 Údaje o Depozitáři

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře Depozitář.

6.2 Zápis do seznamu depozitářů

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů, vedeném ČNB dle ust. § 596 písm. d) Zákona.

6.3 Popis základních činností Depozitáře a jeho povinností vůči Fondu

Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákona a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Společností a Depozitářem. Depozitář zejména:

- a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu,
- b) má fyzicky v úschově majetek Fondu, jehož povaha to umožňuje,
- c) zřizuje a vede peněžní účty, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Fondu, a kontroluje pohyb peněžních prostředků náležejících do majetku Fondu na těchto účtech,
- d) zajišťuje evidenci o majetku Fondu, jehož povaha to umožňuje,

Účinnost změněného znění Statutu tohoto standardního fondu ke dni 1. 4. 2022.

e) kontroluje, zda v souladu se Zákonem, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:

1. byly vydávány a odkupovány podílové listy Fondu,
2. byla vypočítávána aktuální hodnota podílového listu Fondu,
3. byl oceňován majetek a dluhy Fondu,
4. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,
5. jsou používány výnosy plynoucí pro Fond a
6. je majetek Fondu nabýván a zcizován.

6.4 Jiné činnosti, které Depozitář pro Fond vykonává

Depozitář je zároveň osobou vykonávající funkci správce a uschovatele cenných papírů v majetku Fondu; nicméně depozitář nemá v opatrování finanční nástroje, které jsou v souladu s platným vnitrostátním právem zapsané na jméno Fondu u samotného emitenta nebo jeho zástupce, například u registrátora nebo zmocněnce. Depozitář odpovídá Fondu za škodu vzniklou porušením jeho povinností při své činnosti. Depozitář odpovídá za úschovu a kontrolu majetku Fondu, a to i v případě, kdy svěřil výkon této činnosti jiné osobě.

6.5 Konsolidační celek Depozitáře

Společnost UNICREDIT S.p.A se sídlem Piazza Gae Aulenti 3, 20154 Milán, Italská, Italská republika, vlastní 100 % Depozitáře. Depozitář je členem konsolidačního celku UNICREDIT S.p.A.

6.6 Pověření Depozitářem

Depozitář pověřil úschovu nebo jiným opatrováním zahraničních investičních nástrojů s ohledem na druh investičního nástroje, zemi emitenta a trh, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen, následující společnosti: CLEARSTREAM BANKING, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium, company number 0806.743.159, Bank Polska Kasa Opieki S.A., ul. Grzybowska 53/57, 00-950, Warsaw, Polsko a banky z bankovní skupiny UniCredit (zejména UniCredit Bank Austria AG, 1020 Wien, Rothschildplatz 1, Rakousko, UniCredit Bank Hungary Zrt., Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko).

7 INVESTIČNÍ STRATEGIE

7.1 Investiční cíle

Cílem Fondu je dosáhnout zhodnocení aktiv v krátkodobém a střednědobém časovém horizontu nad úroveň střednědobých úrokových sazeb při vysoké likviditě a nízké volatilitě aktiv. Svého investičního cíle se fond bude snažit dosáhnout prostřednictvím diverzifikovaného portfolia (zejména podle emitentů) nástrojů peněžního trhu a dluhových převoditelných cenných papírů. Fond je řízen aktivně. Postup předcházející investičnímu rozhodnutí o nákupu, resp. odprodeji investice může zahrnovat celou řadu investičních technik, jako je například fundamentální analýza emitentů, predikce a analýza makro-ukazatelů, úrokových sazeb, výnosové křivky, měn a jiných finančních ukazatelů, analýza politické situace regionu, analýza nabídky a poptávky v sektoru dluhových instrumentů aj. Průměrné parametry a rozložení portfolia fondu (z hlediska ratingu, durace, splatnosti, regionů a ekonomických sektorů) se mohou v závislosti na závěrech výše uvedených investičních technik výrazně měnit. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany podílníků. Fond nebude sledovat či kopírovat žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

7.2 Způsob investování

7.2.1 Podle klasifikace závazné pro členy AKAT ČR se jedná o dluhopisový fond.

7.2.2 Majetek Fondu bude v souladu s investiční politikou investován do následujících druhů aktiv:

- a) nástroje peněžního trhu a vklady nebo termínované vklady v bankách,
- b) státní dluhopisy ze zemí ČR / OECD / Emerging Markets,
- c) korporátní dluhopisy emitentů s rizikem plynoucím ze zemí ČR / OECD / Emerging Markets,
- d) cenné papíry vydané fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem,
- e) finanční deriváty

7.2.3 Blíže specifikace povolených věcí a investiční limity, které je nutno dodržovat ve vztahu k těmto věcem je uvedena v části druhé Nařízení vlády. Výjimky a upřesnění investičních limitů jsou popsány v čl. 7.3 Statutu.

7.3 Podrobnější údaje o aktivech, do kterých bude Fond investovat

7.3.1 V rámci jednotlivých měn bude největší podíl majetku Fondu alokovan v CZK. Fond může realizovat také investice v jiných měnách (např. EUR, USD). Z regionálního hlediska budou minimálně 2/3 majetku Fondu realizovány prostřednictvím dluhopisů emitentů s rizikem plynoucím z České republiky, Evropské unie a USA. Dluhopisová část majetku Fondu bude tvořena státními dluhopisy, dluhopisy nadnárodních institucí, dluhopisy vydanými finančními institucemi, municipálními dluhopisy a korporátními (podnikovými) dluhopisy. Modifikovaná durace Fondu nesmí přesáhnout hodnotu 3. Modifikovaná durace některých jednotlivých dluhopisů v majetku Fondu však může být vyšší. Požadavek na rating emitentů dluhopisů není stanoven, více než 50 % majetku Fondu však bude investováno do dluhopisů investičního stupně (rating minimálně BBB- podle Standard & Poor's, nebo srovnatelný jiné mezinárodně uznávané ratingové agentury). Fond může do svého majetku nabývat rovněž dluhopisy emitentů bez ratingu, které však podle názoru Společnosti mají dostatečnou úroveň bonity. Pro lepší pokrytí některých regionů či sektorů může Fond investovat také do cenných papírů fondů kolektivního investování nebo srovnatelných zahraničních investičních fondů, které jsou krátkodobým fondem peněžního trhu nebo fondem peněžního trhu a slouží jako alternativní investice k nástrojům peněžního trhu a termínovaným vkladům a cenných papírů vydaných dluhopisovými standardními fondy kolektivního investování, které slouží jako alternativní investice ke státním a korporátním dluhopisům.

7.3.2 Na účet Fondu lze sjednat derivát, pouze za účelem efektivního obhospodařování majetku Fondu. Jedná se zejména o omezení měnového rizika stávajících pozic v cizoměnových investicích. Přípustnou protistranou musí být instituce uvedené v § 6 odst. 3

Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu státu, ve kterém má sídlo. Jednotlivá rizika spojená s derivátovými investicemi jsou uvedena v článku 9 Statutu.

7.3.3 Nejpoužívanější typy finančních derivátů používané Fondem ve smyslu § 12 a § 13 Nařízení vlády jsou měnové forwardy a swapy. Měnový forward představuje realizaci obchodu (nákup, resp. prodej) s měnou s odloženým vypořádáním. Měnový swap představuje dohodu o současném nákupu/prodeji zahraniční měny za spotový kurz a zpětném prodeji/nákupu stejného objemu téže zahraniční měny s odloženým vypořádáním za tzv. forwardový kurz, který je vypočten ze spotového kurzu a krátkodobých úrokových sazeb předmětných dvou měn.

7.3.4 V souladu se Zákonem může Fond s využitím majetku ve Fondu provádět repo obchody (např. repo a reverzní repo, obchody typu buy/sell či sell/buy) ve smyslu § 215 odst. 4 Zákona nejdéle na dobu 30 dnů při jejich dostatečném zajištění, přičemž předmětem repo operací nebo zápůjček mohou být všechny cenné papíry v majetku Fondu. Přípustnou protistranou musí být instituce uvedené v § 6 odst. 3 Nařízení vlády, která podléhá dohledu orgánu státu, ve kterém má sídlo. Fond nesmí přijímat úvěry nebo zápůjčky. Fond nesmí provádět nekryté prodeje. Zajištění návratnosti investice nebo výnosu není zajištěno. Majetek Fondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění závazku jiné osoby nebo úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Fondu. Fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů, které nemá ve svém majetku, tím není dotčena možnost sjednat finanční derivát či repo obchod v souladu s odst. 7.3.2 a 7.3.4 Statutu.

7.3.5 Společnost má vytvořen vnitřní kontrolní systém, který monitoruje dodržování všech limitů stanovených Zákonem. Obdobně monitoruje dodržování limitů i depozitář Fondu.

7.4 Limity pro omezení a rozložení rizika

7.4.1 Fond může investovat:

Druhy aktiv ve Fondu	Min. % podíl na celkové hodnotě majetku	Max. % podíl na celkové hodnotě majetku
1. Vklady a jiné pohledávky	0	20*
- vklady a termínované vklady	0	20*
- pohledávky z repo operací	0	20
- pohledávky vůči nemovitostním společnostem	0	0
- ostatní pohledávky	0	0
2. Nástroje peněžního trhu, dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky a obdobné instrumenty nesoucí riziko dluhových cenných papírů	80	není stanoven
3. Akcie a obdobné investiční cenné papíry nesoucí riziko akcií (mimo cenné papíry fondů kolektivního investování nebo srovnatelných zahraničních investičních fondů)	0	0
4. Cenné papíry fondů kolektivního investování a srovnatelných zahraničních investičních fondů	0	10
5. Ostatní podíly (včetně účastí na nemovitostních společnostech)	0	0
6. Kladná reálná hodnota derivátů**	0	10
- opce na investiční nástroje	0	0
- finanční termínové smlouvy (zejména futures) na investiční nástroje	0	0
- forwardy	0	10
- swapy	0	10
- rozdílové smlouvy a obdobné nástroje pro přenos úrokového nebo kurzového rizika	0	0
- nástroje umožňující přenos úvěrového rizika	0	0
- ostatní	0	0
7. Stálá aktiva	0	0
- nemovitosti	0	0
- ostatní fixní aktiva	0	0
8. Ostatní aktiva	0	0

* Do těchto limitů nejsou započítávány vklady a termínované vklady, jejichž zdrojem jsou prostředky přijaté jako kolaterál poskytnutý protistranami derivátových obchodů. Limit max. 20% podíl aktivně nezainvestovaných prostředků z rozhodnutí obhospodařovatele Fondu tímto zůstává nedotčen a je i nadále považován za doplněk do 100 % majetku Fondu k min. 80% podílu „Nástrojů peněžního trhu, dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky a obdobných instrumentů nesoucích riziko dluhových cenných papírů“ na celkové hodnotě majetku Fondu podle limitu uvedeného v bodě 2 této tabulky.

** Při vyhodnocení kladné reálné hodnoty derivátů se zohledňuje také objem poskytnutého a přijatého kolaterálu s protistranami těchto derivátových obchodů.

7.4.2 Společnost je při investování majetku Fondu povinna dodržet všechna ustanovení Zákona o rozložení rizika.

7.4.3 Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů odpovídající součtu kladných reálných hodnot těchto derivátů a z technik obhospodařování Fondu nesmí u jedné smluvní strany překročit:

- a) 10 % hodnoty majetku Fondu, je-li touto smluvní stranou ČNB nebo centrální banka jiného státu, banka se sídlem v České republice nebo zahraniční banka, která má pobočku umístěnou v České republice, nebo zahraniční banka, která má sídlo v

Účinnost změněného znění Statutu tohoto standardního fondu ke dni 1. 4. 2022.

jiném členském státě a která nemá pobočku umístěnou v České republice, nebo zahraniční banka nebo obdobná osoba, která má sídlo ve třetí zemi vyžadující dodržování pravidel obezřetnosti, která jsou srovnatelná s pravidly obezřetnosti podle práva Evropské unie, spořitelni a úvěrní družstvo, nebo hlavní podpůrce Fondu nebo

- b) 5 % hodnoty majetku Fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než uvedená v písm. a).
- 7.4.4 Fond může investovat až 10 % hodnoty svého majetku do investičních cenných papírů z nové emise (v souladu s § 3 odst. 1 písm. b) Nařízení vlády).
- 7.4.5 Do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem nelze investovat více než 10 % hodnoty majetku Fondu.
- 7.4.6 Nelze investovat více než 5 % hodnoty majetku Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem. Lze však investovat až 10 % hodnoty majetku Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem a až 20 % hodnoty majetku Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných emitenty v rámci celku, za který se vypracovává konsolidovaná účetní závěrka; součet těchto investic však nesmí překročit 40 % hodnoty majetku Fondu. Lze investovat až 35 % hodnoty majetku Fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, vydal-li tyto cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nebo převzal-li za ně záruku stát, územní samosprávný celek státu, nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států. Bude se jednat výhradně o státní dlouhodobé a krátkodobé dluhopisy emitované nebo zaručené státem Česká republika.
- 7.4.7 Lze investovat až 100 % hodnoty majetku standardního fondu do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát, územní samosprávný celek členského státu nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států. Ochrana podílníků Fondu musí být srovnatelná s ochranou podílníků standardního fondu, který dodržuje limity stanovené v § 17 Nařízení vlády. V majetku Fondu musí být v každém okamžiku cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry nejméně z 6 různých emisí, přičemž cenné papíry a zaknihované cenné papíry z jedné emise nesmí tvořit více než 30 % hodnoty majetku Fondu. Bude se jednat výhradně o státní dlouhodobé a krátkodobé dluhopisy emitované nebo zaručené státem Česká republika.
- 7.4.8 Otevřená pozice Fondu vztahující se k finančním derivátům musí být plně kryta vlastním kapitálem Fondu tak, aby bylo možno vždy dostát závazkům z těchto operací.
- 7.4.9 Výpočet celkové expozice Fondu se provádí závazkovou metodou, metodou hodnoty v riziku (VaR) nebo jinou pokročilou metodou měření rizik v souladu s § 35 až 44 Nařízení vlády. Společnost zajistí, aby zvolená metoda výpočtu celkové expozice byla vhodná vzhledem k uplatňované investiční strategii Fondu, typům a složitosti použitých derivátů a podílu derivátů v majetku Fondu. Při výpočtu celkové expozice Fondu se zohlední
- a) současná hodnota podkladových aktiv derivátů,
- b) riziko protistrany ve vztahu k osobě, s níž jsou deriváty sjednávány,
- c) předpokládané budoucí pohyby trhu,
- d) doba, za jakou je možné pozice fondu vztahující se k derivátům uzavřít, a
- e) techniky k obhospodařování uvedené ve Statutu, využívají-li pákový efekt nebo vedou-li ke zvýšení expozice Fondu ve vztahu k tržnímu riziku.
- 7.4.10 Výpočet celkové expozice Fondu se provádí alespoň jedenkrát denně. Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu závazkovou metodou, nesmí expozice vztahující se k finančním derivátům přesáhnout v žádném okamžiku 100 % hodnoty fondového kapitálu Fondu; je-li limit překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice Fondu ve vztahu k finančním derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby expozice vztahující se k finančním derivátům vyhovovala limitu. Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu na základě modelu absolutní rizikové hodnoty, nesmí být hodnota v riziku větší než 20 % hodnoty fondového kapitálu Fondu. Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu na základě modelu relativní rizikové hodnoty, nesmí být hodnota v riziku větší než dvojnásobek rizikové hodnoty referenčního portfolia.
- 7.5 **Charakteristika typického investora**
- Fond je vhodný pro málo zkušené investory, jejichž cílem je dosáhnout vyššího výnosu, než jaký nabízejí termínované vklady a jiné běžně dostupné nástroje peněžního trhu. Fond je vhodný pro investory, kteří počítají s investičním horizontem minimálně 1 rok. Vzhledem k podílu korporátních dluhopisů je Fond vhodný pro investory, kteří si jsou vědomi, že při negativním vývoji kreditního rizika a úrokových sazeb mohou utrpět i určitou ztrátu.

8 ZPŮSOB NAPLŇOVÁNÍ INVESTIČNÍ STRATEGIE

- 8.1.1 Tento článek Statutu obsahuje **popis aktuálního investičního cíle** jako způsobu naplňování základní investiční strategie Fondu popsané v článku 7 Statutu, přičemž meze takové základní investiční strategie Fondu vymezené v článku 7 Statutu nesmí být překročeny. Aktuální investiční cíl, jeho změny a upřesnění jsou považovány za projev výkonu odborné péče Společnosti při obhospodařování Fondu a nepodléhá předchozímu schválení ze strany ČNB.
- 8.1.2 S ohledem na aktuální situaci na trhu je Společnost oprávněna upřesňovat a pozměňovat způsob naplňování investiční strategie Fondu. Společnost se při této činnosti **nesmí** dostat do rozporu s vymezením základní investiční strategie Fondu popsané článku 7 Statutu. Informaci o změně aktuálního investičního cíle uveřejňuje Společnost na Internetové adrese v dostatečném předstihu před nabytím účinnosti takové změny. Fond je za tímto účelem oprávněn provádět půjčky cenných papírů, přičemž půjčkou se

nastat situace, kdy bude nezbytné, zejména za účelem uchování hodnoty majetku ve Fondu v rámci odborné péče Společnosti při obhospodařování majetku ve Fondu, v omezené míře dočasně vybočit z investičních limitů uvedených ve Statutu. Nicméně i v takovém případě Společnost dodržuje limity pro investování standardního fondu, stanovené Nařízením vlády v mezích pravidel práva Evropské Unie.

9.4.2 Kreditní (úvěrové) riziko

Úvěrové riziko spočívá v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. Dluhopisy nižší kvality než státní dluhopisy (zvláště pak korporátní dluhopisy) obvykle reagují citlivěji na celou řadu faktorů, jako jsou například finanční situace emitenta, makroekonomická situace, kurzy měn, úrokových sazeb, komodit a jiných ekonomických veličin a v neposlední řadě na změnu preferencí investorů. Důsledkem uvedených faktorů může nastat výraznější kolísání tržních cen, případně omezená likvidita. Cílem Společnosti je různými investičními technikami a v případě korporátních dluhopisů též nízkou dobou do splatnosti dluhopisů, kreditní riziko investic Fondu omezit, v zájmu výnosového potenciálu však nelze zcela vyloučit.

9.4.3 Úrokové riziko

Úrokové riziko spočívá v závislosti dluhopisů (zejména s pevnou úrokovou sazbou) na výši dlouhodobých a krátkodobých úrokových sazeb. Při poklesu úrokových sazeb lze očekávat nárůst tržní hodnoty a naopak, při nárůstu sazeb pokles tržní hodnoty. Výše úrokového rizika je úměrná duraci dluhopisů, tzn. tržní cena dluhopisů s vyšší durací je citlivější na pohyb úrokových sazeb. Pro účely stanovení úrokového rizika se úrokovými sazbami rozumí sazby na období odpovídající duraci dluhopisu, tzn. pro dluhopisy s krátkou durací krátkodobé úrokové sazby (např. PRIBOR) a pro dluhopisy s dlouhou durací dlouhodobé úrokové sazby (např. výnosy do splatnosti státních dluhopisů). Výši krátkodobých a dlouhodobých úrokových sazeb určuje celá řada aspektů, zejména pak monetární politika centrální banky, fiskální politika státu, politické klima, makroekonomický vývoj a v neposlední řadě chování účastníků finančních a kapitálových trhů.

9.4.4 Riziko vypořádání

Vzhledem ke skutečnosti, že obchody s investičními cennými papíry budou vypořádávány převážně prostřednictvím kredibilních vypořádacích center, je riziko vypořádání nízké. Rovněž v případě instrumentů peněžního trhu a derivátů lze riziko vypořádání dočasně či trvale ztratit v důsledku změny finanční situace emitenta, vyřazení z indexů, či poklesu zájmu investorů obecně. Nelze však vyloučit situaci, kdy transakce s majetkem Fondu vinou protistrany neproběhne podle původních předpokladů z důvodu nezaplacení nebo nedodání investičních nástrojů ve sjednaném termínu. V případě investičních cenných papírů přijatých k obchodování na některých méně rozvinutých trzích může být riziko vypořádání významné.

9.4.5 Riziko likvidity

Ačkoliv převážná část aktiv Fondu bude investována do českých dluhopisů a dluhopisů obchodovaných na rozvinutých trzích EU a USA, nelze zcela vyloučit riziko likvidity. Investice, které se v době nákupu jeví jako likvidní, mohou tuto charakteristiku dočasně či trvale ztratit v důsledku změny finanční situace emitenta, vyřazení z indexů, či poklesu zájmu investorů obecně. Dalším možným zdrojem rizika likvidity mohou být některé dluhopisové emise menších objemů, nebo emise v období od úpisu k vydání a před splatností. Riziko likvidity v případě investičních cenných papírů přijatých k obchodování na některých méně rozvinutých trzích bývá zpravidla významné. Cílem Společnosti je udržovat nízké riziko likvidity, případně dbát na to aby bylo vyváženo odpovídajícími premii ve výnosnosti. Snížená likvidita aktiv Fondu může mít vliv i na možné pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů. Likvidita podílových listů Fondu může být dočasně omezena v souvislosti s pozastavením jejich odkupování.

9.4.6 Měnové riziko

Fond může umístit část svých aktiv do investic v zahraničních měnách. Kromě kolísání hodnoty (tržní ceny) investice v příslušné zahraniční měně ovlivňuje výši majetku Fondu rovněž kolísání měnových kurzů příslušných zahraničních měn vůči koruně. Pro účely efektivní správy Fondu může Společnost používat finanční deriváty (měnové swapy a měnové forwardy).

9.4.7 Riziko derivátů

Deriváty jsou finanční nástroje, jejichž cena je odvozena od hodnoty podkladových aktiv, kterými mohou být měnové kurzy, úrokové míry, akciové a dluhopisové indexy, či jednotlivé cenné papíry. Rizika derivátů zahrnují všechna rizika podkladových aktiv a navíc některá další, jako například kreditní riziko emitenta, riziko likvidity (zejména u OTC derivátů), riziko vypořádání a riziko nelineární závislosti na ceně podkladového aktiva. Finanční deriváty (zejména opce a opční listy) se vyznačují tzv. pákovým efektem. Tržní ceny těchto finančních derivátů (spojených s právem na nákup nebo prodej podkladových aktiv) bývají výrazně (většinou mnohonásobně) nižší než ceny příslušných podkladových aktiv. Zároveň cenové pohyby těchto finančních derivátů bývají mnohonásobně vyšší než pohyby cen příslušných podkladových aktiv. Tento poměr se nazývá pákový efekt. Do finančních derivátů charakteristických pákovým efektem nebude Fond investovat.

9.4.8 Riziko související s repo obchody

Repo obchody jsou zpravidla uzavírány na základě smluv typu Global Master Repurchase Agreement (GMRA); tyto smlouvy vycházejí z vzorových smluv International Securities Lending Association (ISLA), Securities Industry and Financial Markets Association (SIFMA) a International Capital Market Association (CMA).

Tyto smlouvy umožňují v případě nedodržení podmínek stanovených s ohledem na konkrétní obchod (alespoň částečně) pokryt existující závazek prostřednictvím zajištění (kolaterálu). Repo obchody nesou obdobné riziko jako deriváty, například kreditní riziko protistrany, riziko likvidity, riziko vypořádání a pákový efekt. Pokud protistrana nesplní svoje závazky vůči Fondu, může se stát, že hodnota kolaterálu držená Fondem jako zajištění proti ztrátě klesne pod hodnotu hotovosti dluženou Fondu bez ohledu na to, jestli k tomu došlo z důvodu vývoje na trhu, zhoršené úvěrové schopnosti emitenta podkladového aktiva nebo problémům likvidity trhu. Nebo může nastat situace, kdy protistrana nevrátí vypůjčené cenné papíry a jejich hodnota vzroste. Kromě kreditního rizika existuje v souvislosti s repo obchody riziko, že k vypořádání repo obchodu dojde se zpožděním nebo dojde ke komplikacím se znovunabytím převedeného cenného papíru. Při opětovném investování kolaterálu může vzniknout pákový efekt.

9.4.9 Operační riziko a riziko ztráty majetku v úschově

Přestože se Společnost důslednými postupy snaží předcházet operačnímu riziku, může vlivem vnějších okolností, nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru dojít ke ztrátě. Veškerý majetek Fondu je obvykle v úschově či opatrování u depozitáře. Ačkoliv jsou tyto osoby bankami nebo zahraničními bankami s nízkým kreditním rizikem, podléhají příslušným orgánům dohledu a evidují majetek na oddělených účtech, nelze zcela vyloučit možné riziko ztráty majetku z důvodu případné insolventnosti, nedbalosti, či podvodným jednáním těchto osob.

9.4.10 Riziko související s investičním zaměřením – trhy, sektory, regiony

Rizika rozvíjejících se trhů/politické riziko: Fond může menší část svých aktiv investovat do regionů, se kterými jsou spojena nadprůměrná rizika ve srovnání s rozvinutými trhy USA a západní Evropy. Jedná se zejména o nestálost politické situace, nižší úroveň regulace kapitálových trhů, vyšší úroveň právní nejistoty a nižší úroveň vymahatelnosti práva, riziko změny daňových předpisů a riziko omezené likvidity. Důsledkem zmíněných rizik je zpravidla vyšší volatilita (kolísání majetku na podílový list), než v případě fondů zaměřených výhradně na ČR, západní Evropu a USA.

9.4.11 Riziko zrušení Fondu

Ze Zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen např. pokud Fond nemá po dobu delší než 3 měsíce depozitáře nebo pokud ČNB odejme Společnosti povolení k činnosti investiční společnosti, z rozhodnutí soudu, z důvodu likvidace nebo přeměny Fondu atd. Podílník v důsledku této skutečnosti nemusí mít zaručeno, že jeho investice bude moci setrvat ve Fondu po celou dobu trvání doporučeného investičního horizontu, což může mít dopad na předpokládaný výnos podílníkovy investice.

9.4.12 Riziko změny právního systému

Fond podléhá různým právním požadavkům, včetně požadavků daňových zákonů zemí, ve kterých působí. Pokud by došlo ke změně právních požadavků, kterým Fond podléhá, může se takové právní prostředí značně lišit od současného stavu.

9.4.13 Riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků do jednoho investičního nástroje nebo typu investičního nástroje, případně nerovnoměrným rozdělením investovaných prostředků mezi jednotlivé emity či typy emitentů. Pravděpodobnost selhání investic zaměřených na určitý typ investičního nástroje/emitenta je ovlivněna společným faktorem rizika, například podnikáním ve stejném odvětví hospodářství či stejné zeměpisné oblasti, vykonáváním stejné činnosti nebo obchodováním se stejnou komoditou.

9.4.14 Rizika udržitelného rozvoje

Rizika udržitelného rozvoje ve smyslu čl. 6 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb jsou myšleny dopady na Fondem uskutečňované investice, které souvisejí s životním prostředím, sociálními aspekty a způsobem řízení společnosti (Environmental, Social and Governance risks - ESG rizika).

Dopady související s životním prostředím souvisí s přístupem lidstva k zachování dobrého životního prostředí, vztahují se ke změnám klimatu, znečištění, snižování biodiversity, skleníkovým plynům, odlesňování apod.

Dopady související se sociálními aspekty vznikají v důsledku postojů široké společnosti k menšinám a handicapovaným skupinám, rovnoprávnosti pohlaví, vztahů zaměstnavatelů se zaměstnanci apod.

Dopady související se způsobem řízení společnosti - řadí se sem korupce, protekcionismus, systémy zdaňování, řízení společnosti apod.

Řízení ESG rizik představuje významnou součást procesu řízení investic, který vykonává Společnost při správě Fondu.

Společnost vyhodnocuje, zda mohou ESG rizika významným způsobem ovlivnit investice Fondu.

Při řízení ESG rizik využívá Společnost kvantitativní i kvalitativní metody identifikace, monitoringu a řízení ESG rizik a to následujícím způsobem:

- a) Před uskutečněním investice hodnotí Společnost ESG rizika investice za účelem stanovení významnosti těchto rizik. Tento proces zahrnuje negativní selekci (vyloučení investic na základě vysokého ESG rizika). Společnost provádí analýzu každé nové investice za účelem vyhodnocení přístupu daného emitenta nebo protistrany k řízení ESG rizik. Takto získané informace slouží pro rozhodování, zda danou investici uskutečnit či nikoli. Společnost může v opodstatněných případech danou investici uskutečnit i za situace, kdy z dostupných informací vyplývá, že úroveň řízení ESG rizik emitentem nebo protistranou není dostatečná, pokud se Společnost domnívá, že tyto dostupné informace plně nezohledňují pozitivní chování a přístup emitenta nebo protistrany k řízení ESG rizik.
- b) V průběhu života investice sleduje Společnost informace týkající se ESG rizik, které zveřejňuje daný emitent, protistrana nebo jiní poskytovatelé dat. Tento monitoring slouží k vyhodnocení, zda došlo ke změně úrovně ESG rizik v porovnání s dobou uskutečnění investice. Pokud dojde ke zvýšení ESG rizik nad přijatelnou úroveň, může Společnost investici snížit nebo celou odprodat, a to s ohledem na respektování nejlepšího zájmu podílníků Fondu.

Podle hodnocení Společnosti je úroveň ESG rizik pro Fond na střední úrovni. Další informace týkající se udržitelnosti jsou uvedeny v Příloze tohoto Statutu.

9.4.15 Riziko související s výkonnostním poplatkem v případě Třídy P Fondu

V případě Třídy P Fondu je výkonnostní poplatek založen na čistých realizovaných a čistých nerealizovaných ziscích a ztrátách na konci příslušného Referenčního období sledování výkonnosti, kdy je vypočítáván výkonnostní poplatek. V důsledku tak může dojít k výplatě výkonnostního poplatku z nerealizovaných zisků, které následně nebudou realizovány.

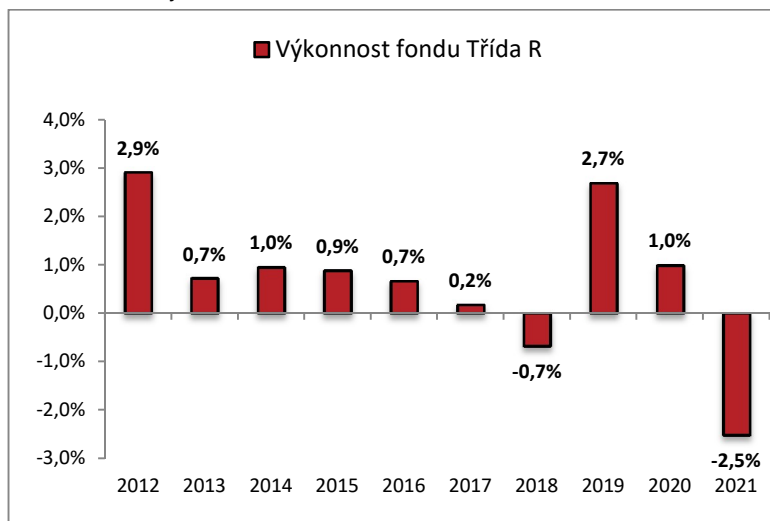
9.5 **Řízení rizik**

Investiční společnost je zodpovědná za řízení rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a měřit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu Fondu i celkové riziko portfolia Fondu.

10 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

10.1 Historická výkonnost Třídy R

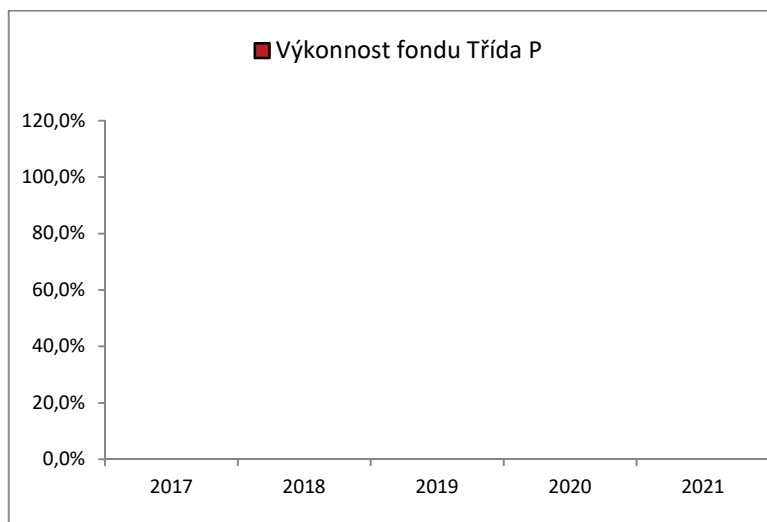
10.1.1 Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Třídy R Fondu a z předpokladu, že veškeré výnosy byly znovu investovány.



10.1.2 Sloupcový graf historické výkonnosti Třídy R Fondu znázorňuje roční výnosy po zdanění. Do výpočtu historické výkonnosti Třídy R Fondu byly zahrnuty poplatky za obhospodařování Fondu, ve výpočtu historické výkonnosti nejsou zahrnuty vstupní poplatky (přirážky) spojené s vydáváním podílových listů. Fond existuje od roku 2001. Historická výkonnost Třídy R Fondu je počítána v českých korunách. Výkonnost v minulosti není ukazatelem budoucích výnosů.

10.2 Historická výkonnost Třídy P

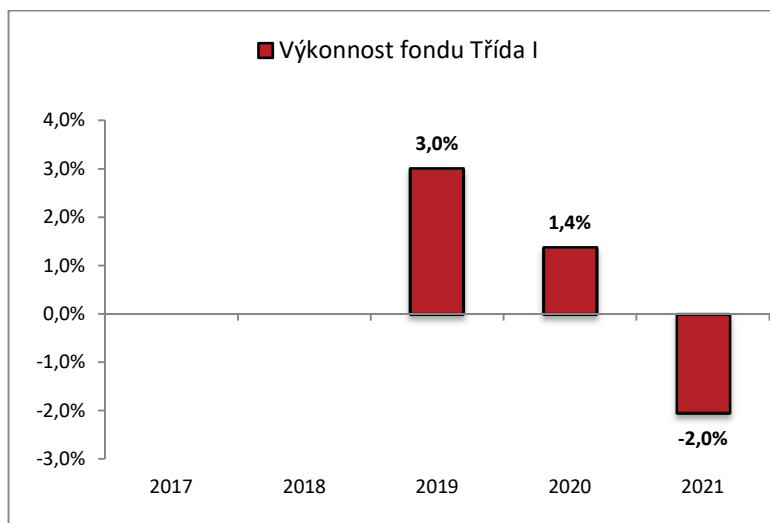
10.2.1 Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Třídy P Fondu a z předpokladu, že veškeré výnosy byly znovu investovány.



10.2.2 Sloupcový graf historické výkonnosti Fondu znázorňuje roční výnosy po zdanění. Do výpočtu historické výkonnosti Třídy P Fondu byly zahrnuty poplatky za obhospodařování Fondu. Historická výkonnost Třídy P Fondu je počítána v českých korunách. Výkonnost v minulosti není ukazatelem budoucích výnosů. Vzhledem k tomu, že Třída P Fondu byla založena v roce 2021, nejsou v současnosti k dispozici údaje, které by investorům poskytl užitečný obraz o dosavadní výkonnosti Třídy P.

10.3 Historická výkonnost Třídy I

10.3.1 Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Třídy I Fondu a z předpokladu, že veškeré výnosy byly znovu investovány.



10.3.2 Sloupcový graf historické výkonnosti Fondu znázorňuje roční výnosy po zdanění. Do výpočtu historické výkonnosti Třídy I Fondu byly zahrnuty poplatky za obhospodařování Fondu. Historická výkonnost Třídy I Fondu je počítána v českých korunách. Výkonnost v minulosti není ukazatelem budoucích výnosů. Třída I Fondu byla založena v roce 2018.

11 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH

11.1 Vymezení účetního období

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

11.2 Vedení účetnictví

11.2.1 Společnost vede pro Fond samostatné účetnictví, oddělené od účetnictví svého a ostatních investičních fondů. Roční účetní závěrka musí být ověřena auditorem. Schválení účetní závěrky Fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu nebo rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Fondu náleží do působnosti statutárního orgánu Společnosti.

11.2.2 Účetnictví Fondu je vedeno způsobem umožňujícím stanovení aktuální hodnoty podílových listů jednotlivých Tříd Fondu. Zůstatky jednotlivých účtů a účetní doklady jsou rozděleny mezi jednotlivé Třídy Fondu alokačním klíčem. **Alokační klíč** je vypočten na základě poměru fondového kapitálu připadajícího jednotlivým Třídám Fondu vůči celkovému fondovému kapitálu Fondu za předchozí den stanovení aktuální hodnoty podílových listů Tříd Fondu navýšeného o bilanci nově prodaných a odkoupených podílových listů v den stanovení aktuální hodnoty podílových listů Tříd Fondu. Alokační klíč je stanoven s přesností na 8 desetinných míst. V případě, že součet podílů jednotlivých Tříd Fondu v alokačním klíči je menší než 1, přidá se doplněk vzniklý jako zaokrouhlovací rozdíl Třídě Fondu, která má nejvyšší datum prvního stanovení aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu.

11.2.3 Jednotlivé účetní položky účtů hospodářského výsledku se rozpočítávají mezi Třídy alokačním klíčem, který odpovídá podílu mezi kumulativními součty zůstatků jednotlivých výše uvedených účetních položek (kapitálové fondy, nerozdělený hospodářský výsledek, hospodářský výsledek běžného roku po zdanění atd.) po Třídách.

11.3 Oceňování majetku a dluhů, stanovení aktuální hodnoty podílových listů

11.3.1 Majetek a dluhy Fondu oceňuje Společnost reálnou hodnotu. Majetek a dluhy Fondu se oceňují ke dni stanovení aktuální hodnoty podílových listů tříd Fondu a ke konci účetního období, případně ke dni mimořádné účetní závěrky.

11.3.2 Způsob stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Fondu a způsob stanovení aktuální hodnoty podílového listu je v souladu s platnými právními předpisy, zejména s ustanoveními § 190 až § 202 Zákona a prováděcími předpisy.

11.3.3 První stanovení aktuální hodnoty podílového listu Třídy I Fondu bude provedeno za den, kde dojde k prvnímu vydání podílových listů Třídy I. První vydání podílových listů Třídy I bude provedeno za částku aktuální hodnoty podílového listu Třídy R Fondu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den (rozhodný den). Poté bude aktuální hodnota podílového listu Třídy I Fondu stanovována obvykle za každý Pracovní den.

11.3.4 První stanovení aktuální hodnoty podílového listu Třídy P Fondu bude provedeno za den, kdy dojde k prvnímu vydání podílových listů Třídy P. První vydání podílových listů Třídy P bude provedeno za částku aktuální hodnoty podílového listu Třídy R Fondu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den (rozhodný den). Poté bude aktuální hodnota podílového listu Třídy P Fondu stanovována obvykle za každý Pracovní den.

11.3.5 Aktuální hodnota podílových listů všech Tříd Fondu stanovuje Společnost obvykle pro každý Pracovní den, nejméně však jednou za 2 týdny nebo pro každý den, kdy byly vydávány nebo odkupovány podílové listy Tříd Fondu. Aktuální hodnota podílových listů Tříd Fondu je stanovována vždy zpětně obvykle v Pracovní den následující po dni, pro nějž je stanovována. V případě dne

Účinnost změněného znění Statutu tohoto standardního fondu ke dni 1. 4. 2022.

- pracovního volna se aktuální hodnota podílového listu stanoví nejblíží následující Pracovní den. Společnost může stanovit v odůvodněných případech aktuální hodnotu podílových listů Třídy Fondu až během několik následujících Pracovních dní nebo platnou pro více dní. Ve lhůtě podle § 130 odst. 2 a § 133 Zákona se aktuální hodnota nevypočítává.
- 11.3.6 Aktuální hodnota podílového listu Třídy Fondu se stanoví jako podíl fondového kapitálu připadajícího Třídě a počtu podílových listů Třídy Fondu. Základnou pro výpočet aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu je fondový kapitál připadající dané Třídě Fondu ke dni, pro který je výpočet aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu prováděn. Ve fondovém kapitálu je zohledněno časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatků uvedených ve Statutu, například úplata za obhospodařování a administraci, výkon činnosti depozitáře, audit, očekávaná daňová povinnost, výkonnostní poplatek (platí pro Třídu P Fondu) atd. Fondový kapitál příslušející Třídě se stanoví jako součet hodnot kapitálových fondů připadajících Třídě, nerozděleného hospodářského výsledku připadajícího Třídě a hospodářského výsledku běžného roku po zdanění připadajícího Třídě.
- 11.3.7 Aktuální hodnota podílových listů Třídy Fondu se zaokrouhluje se na čtyři desetinná místa v českých korunách.
- 11.3.8 Společnost uveřejňuje informace o aktuální hodnotě podílového listu způsobem dle odst. 14.1.7 Statutu.
- 11.3.9 Společnost není povinna nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty podílového listu, pokud výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši náhrady, nebo pokud odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty nepřesahuje 0,5 % hodnoty fondového kapitálu Fondu. Škodu způsobenou nesprávně provedeným výpočtem aktuální hodnoty může Společnost nahradit z majetku Fondu, pokud se v důsledku chybného stanovení aktuální hodnoty Fond obohatil, a pouze do výše takového obohacení.
- 11.4 **Způsob použití zisku nebo výnosů z hospodaření s majetkem Fondu**
Je-li hospodářským výsledkem zisk, nebude použit k výplatě podílů na zisku nebo výnosech, ale bude plně reinvestován. Vykáže-li Fond za účetní období ztrátu, bude tato ztráta uhrazena ze zdrojů Fondu, přičemž přednostně se na pokrytí ztráty použije fond vytvářený ze zisku. Nestačí-li prostředky tohoto fondu na pokrytí ztráty, musí být ztráta uhrazena snížením stavu kapitálového fondu.
- 11.5 **Další zásady hospodaření**
Fond je obhospodařován Společností s odbornou péčí. Vlastnická práva k majetku ve Fondu vykonává vlastním jménem a na účet podílníků Společnost. Při obhospodařování majetku Fondu Společnost dodržuje pravidla obezřetného výkonu činnosti, pravidla pro obhospodařování majetku ve Fondu a pravidla jednání, spočívající mimo jiné v dodržování přednosti zájmům podílníků před vlastními zájmy a zájmy třetích osob. Majetek Fondu nesmí být použit k poskytnutí zápůjčky, úvěru, daru, zajištění dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním. Fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů nebo cenných papírů, do kterých nesmí investovat podle Zákona a které nemá ve svém majetku nebo které má na čas přenechány, tím není dotčena možnost sjednat finanční derivát či repo obchod v souladu s odst. 7.3.2 a 7.3.4 Statutu. Fond nebude přijímat úvěry nebo zápůjčky v rámci realizace investiční strategie. U pohledávek Fondu z obchodního styku po lhůtě splatnosti je Společnost povinna zahájit jejich vymáhání do 15 dnů po lhůtě splatnosti. V souladu s ustanovením § 5 odst. 3 Zákona se ustanovení § 1401, 1415 odst. 1 a 1432 až 1437 Občanského zákoníku pro obhospodařování Fondu nepoužijí.
- 12 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDÁVANÝCH FONDEM**
- 12.1 **Druh cenných papírů a informace o přijetí k obchodování**
Podílové listy Fondu jsou zaknihované cenné papíry, které představují podíl podílníka na majetku Fondu. Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému. Jsou převoditelné bez omezení, nestanoví-li právní předpisy nebo Statut výslovně jinak. Podílové listy mohou být nabízeny i v jiných členských zemích Evropské unie po splnění podmínek stanovených příslušnými právními předpisy.
Fond vydává v souladu s §121 Zákona více druhů podílových listů – Třídý. Práva spojená s jednotlivými Třídami jsou popsána ve Statutu. Podílové listy jedné Třídy zakládají stejná práva podílníků. Porušením této zásady není rozdílné stanovení přírážek či srážek v závislosti např. na kombinaci objemu investice a/nebo doby držení podílového listu.
- 12.2 **Forma a podoba cenného papíru**
Podílové listy Fondu jsou vydávány v zaknihované podobě a mají formu cenného papíru na jméno.
- 12.3 **Jmenovitá hodnota, měna a ISIN cenného papíru**
Podílové listy Třídy R mají jmenovitou hodnotu 1,- Kč (slovy: jedna koruna česká) a přidělen ISIN CZ0008474145.
Podílové listy Třídy P mají jmenovitou hodnotu 1,- Kč (slovy: jedna koruna česká) a přidělen ISIN CZ0008476363.
Podílové listy Třídy I mají jmenovitou hodnotu 1,- Kč (slovy: jedna koruna česká) a přidělen ISIN CZ0008475548.
- 12.4 **Evidence zaknihovaných cenných papírů**
Evidenci podílových listů Fondu vede Společnost v evidenci emise a na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků. Účet zákazníků může být na základě příslušné smlouvy zřízen pouze osobě oprávněné vést navazující evidenci. Účet vlastníka může zřídit Společnost nebo osoba vedoucí navazující evidenci na základě příslušné smlouvy s vlastníkem. Samostatná evidence a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 ZPKT a Vyhláškou o samostatné evidenci investičních nástrojů, případně podle odpovídající obdobné právní úpravy platné v jiném členském státě, kde sídlí osoba vedoucí navazující evidenci. Práva vyplývající z vlastnictví podílových listů Fondu vznikají a zanikají dnem jejich registrace v samostatné evidenci investičních nástrojů vedené Společností na účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků a vedené osobami oprávněnými vést evidenci navazující na samostatnou evidenci cenných papírů na účtech vlastníků. Společnost provádí zápisy do samostatné evidence cenných papírů bez zbytečného odkladu. Majitelé účtů vlastníka vedených Společností v samostatné evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a podílovými listy na něm vedenými prostřednictvím Společnosti. Majitelé účtů vlastníka vedených osobami vedoucími evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby spojené s účtem a podílovými listy na něm vedenými prostřednictvím této osoby, nikoli prostřednictvím Společnosti. Majitelé účtů zákazníků vedených Společností, v samostatné evidenci investičních nástrojů uplatňují své požadavky na služby

spojené s účtem a podílovými listy na něm vedenými prostřednictvím Společnosti. Seznam podílníků je v souladu s ust. § 109 Zákona nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem.

12.5 Práva a povinnosti spojené s cennými papíry

12.5.1 Podílový list je zaknihovaný cenný papír, se kterým jsou spojena zejména následující práva:

- a) právo podílníka na podíl na majetku ve Fondu,
- b) právo na odkoupení podílového listu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou ke dni, ke kterému Společnost obdržela žádost podílníka o odkoupení podílového listu,
- c) právo na zaplacení aktuální hodnoty podílového listu nejpozději do 2 týdnů ode dne obdržení žádosti o odkoupení podílového listu, pokud zároveň nedošlo k přerušení vydávání a odkupování podílových listů podle § 134 - § 141 Zákona,
- d) právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů Fondu,
- e) právo na bezplatné poskytnutí Klíčových informací pro investory a v případě, že o ně podílník požádá, také poskytnutí Statutu, Informací o Společnosti, poslední uveřejněné výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu. Uvedené dokumenty jsou k dispozici rovněž na Internetové stránce,
- f) právo na odkup podílových listů Fondu podle § 211 Zákona v případě zvýšení úplaty Společnosti nebo výstupního poplatku nad hodnotu uvedenou ve Statutu po dobu nejméně 30 dní ode dne uveřejnění takové informace o zvýšení úplaty Společnosti nebo výstupního poplatku, přičemž datum uplynutí lhůty je taktéž uveřejněno,
- g) **zvláštní práva** určená ve Statutu, která jsou spojená s podílovými listy určité Třídy
 - Třída R - S podílovými listy **Třídy R** nejsou spojena žádná zvláštní práva.
 - Třída P - S podílovými listy **Třídy P** je spojeno zvláštní právo podílníka, aby úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Fondu vypočtená z průměrné hodnoty fondového kapitálu Třídy P za účetní období byla stanovena v sazbě dle čl. 13.2.1 Statutu. Za podmínek stanovených statutem Fondu může Společnosti vzniknout právo na výkonnostní poplatek, jehož výše a způsob výpočtu je uveden v čl. 13.2 a v čl. 13.4.3 Statutu.
 - Třída I - S podílovými listy **Třídy I** je spojeno zvláštní právo na vydání podílového listu bez vstupní přírážky (vstupního poplatku) a po dobu držby podílového listu Třídy I má podílník právo, aby úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Fondu vypočtená z průměrné hodnoty fondového kapitálu Třídy I za účetní období byla stanovena v sazbě dle čl. 13.3.1 Statutu.

12.5.2 Vlastnické právo k majetku ve Fondu náleží společně všem podílníkům, a to v poměru podle hodnoty jimi vlastněných kusů podílových listů. Žádný z podílníků však nemůže žádat o oddělení majetku ve Fondu, rozdělení Fondu nebo zrušení Fondu. Ustanovení Občanského zákoníku o spoluvlastnictví se pro Fond nepoužijí. Pohledávky odpovídající dluhům ve Fondu se uspokojují z majetku ve Fondu.

12.6 Prokázání vlastnického práva k cenným papírům

Vlastnické právo k podílovému listu se prokazuje výpisem ze samostatné evidence cenných papírů a dokladem totožnosti.

12.7 Vydávání podílových listů

12.7.1 Vydávání podílových listů je uskutečňováno na základě Smlouvy, přičemž jednotlivé skupiny investorů mají specifické druhy smluv v závislosti na distribuční síti a související podmínky k investování a ceník. Statut nevylučuje zavádění dalších forem nabízení, a tedy i dalších forem uzavírání smluv s investorem.

12.7.2 Společnost vydává podílové listy Třídy I pouze v rámci jí poskytované investiční služby obhospodařování majetku zákazníkovi (portfolio management) nebo v rámci umístění kapitálu Společnosti.

12.7.3 Společnost vydává podílové listy Třídy Fondu za částku aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den (rozhodný den). Částka může být u podílových listů Třídy Fondu, kde to není vyloučeno, zvýšena o vstupní přírážku, jejíž výše se stanoví v závislosti na konkrétních smluvních podmínkách. Přírážka je příjmem Společnosti. Společnost uveřejňuje aktuální procento přírážky v ceníku, a to způsobem dle odst. 14.1.7 Statutu. Společnost je oprávněna poskytnout slevu z přírážky či se přírážky vzdát zcela.

12.7.4 V případě investorů, kteří jsou obchodníkem s cennými papíry, probíhá vydávání podílových listů na základě žádosti o vydání podílových listů. Žádost o vydání podílových listů musí být doručena takovým investorem Společnosti v Obchodní den do 16:00. Žádost o vydání podílových listů podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího Obchodního dne po 16:00 do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v Obchodní den. Společnost může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne. Formálně nebo obsahově vadné žádosti o vydání podílových listů může Společnost odmítnout. Žádost o vydání podílových listů může být specifikována na konkrétní počet podílových listů Třídy nebo na konkrétní částku v českých korunách, kterou investor zamýšlí investovat.

12.7.5 V případě vydání podílových listů na základě žádosti o vydání podílových listů Třídy Fondu specifikované na konkrétní počet podílových listů Třídy Fondu je investorovi vydán jím specifikovaný počet podílových listů Třídy Fondu proti zaplacení částky odpovídající součinu počtu vydávaných podílových listů Třídy Fondu a aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně navýšenou o vstupní přírážku u podílových listů Třídy Fondu, kde to není vyloučeno) zaokrouhlené na 2 desetinná místa nahoru. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu v příslušné Třídě Fondu.

12.7.6 V případě vydání podílových listů na základě žádosti o vydání podílových listů Třídy Fondu specifikované na konkrétní investovanou částku v českých korunách, kterou investor zamýšlí investovat, je vydán počet podílových listů Třídy Fondu, který odpovídá podílu investované částky a aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně navýšenou o vstupní přírážku u podílových listů Třídy fondu, kde to není vyloučeno) zaokrouhlený na celé číslo dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu v příslušné Třídě Fondu.

12.7.7 V případě investiční společnosti poskytující investiční služby nebo investiční společnosti obhospodařující fondy fondů se ustanovení odst. 12.7.4 . Statutu použijí obdobně.

Účinnost změněného znění Statutu tohoto standardního fondu ke dni 1. 4. 2022.

- 12.7.8 V případě ostatních investorů je Obchodním dnem Pracovní den, ke kterému jsou připsány peněžní prostředky ve prospěch určeného účtu Třídy Fondu, s výjimkou případu, kdy dojde k připsání peněžních prostředků na určený účet Třídy Fondu před nabytím účinnosti Smlouvy, na základě které má být vydání podílových listů realizováno. V takovém případě je Obchodním dnem den, kdy nabude účinnosti smluvní vztah, na základě kterého je vydání podílových listů realizováno. Dojde-li k připsání peněžních prostředků ve prospěch určeného účtu Třídy Fondu v den, který není Pracovním dnem, je Obchodním dnem nejbližší následující Pracovní den. Podílník odpovídá za správnost údajů při platebním styku. Pokud podílník při poukázání peněžních prostředků ve prospěch určeného účtu Třídy Fondu neuvede nesprávný variabilní příp. specifický symbol, případně nebude z jiného důvodu Společnost schopna platbu investora pro účely vydání podílových listů jednoznačně identifikovat, Společnost podílové listy nevydává a částku do 60 dnů od připsání peněžních prostředků ve prospěch účtu Třídy Fondu odešle zpět na účet, ze kterého byly peněžní prostředky zaslány.
- 12.7.9 Minimální výše jedné investice u podílových listů Třídy R je 100,- Kč (slovy: jedno sto korun českých). Minimální výše jedné investice u podílových listů Třídy I je 100.000,- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých). Minimální výše první a další investice u podílových listů Třídy P je určena představenstvem Společnosti a její aktuální výše je uveřejněna na Internetové adrese. Minimální výše první investice u podílových listů Třídy P nesmí být stanovena představenstvem Společnosti vyšší než 5.000.000,- Kč (slovy: pět milionů korun českých) a minimální výše každé další investice u podílových listů Třídy P nesmí být stanovena představenstvem Společnosti vyšší než 2.000.000,- Kč (slovy: dva miliony korun českých). Je-li podílníkem Třídy P Fondu zaměstnanec společnosti ze Skupiny Generali, obchodník společnosti Generali Česká Distribuce a.s. nebo člen statutárního orgánu společnosti ze Skupiny Generali, činí minimální výše jedné investice u podílových listů Třídy P 100,- Kč (slovy: jedno sto korun českých). U nižších částek může Společnost rozhodnout zejména s ohledem na ochranu zájmů ostatních podílníků a náklady transakce buď o zainvestování do Fondu, nebo o vrácení částky investorovi.
- 12.7.10 Žádost o vydání podílových listů je neodvolatelná.
- 12.7.11 Z důvodů, ochrany zájmů dosavadních podílníků Fondu, udržení své důvěryhodnosti a dále s ohledem na ustanovení Zákona AML, je Společnost oprávněna odmítnout vydání podílových listů Fondu. V takovém případě Společnost vrátí podílníkovi poukázanou částku na jeho bankovní účet, resp. postupuje v souladu se Zákonem AML.
- 12.8 Odkupování podílových listů**
- 12.8.1 Společnost odkupuje podílové listy s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu podílového listu Třídy Fondu vyhlášenou k Obchodnímu dni.
- 12.8.2 Společnost odkoupí podílové listy Třídy Fondu bez zbytečného odkladu na základě žádosti podílníka o odkoupení podílových listů Třídy Fondu.
- 12.8.3 V případě ukončení smlouvy o poskytování investiční služby obhospodařování majetku zákazníka (portfolio management) uzavřené mezi podílníkem a Společností, Společnost odkoupí bez žádosti všechny podílové listy Třídy I, které podílník nabyl v rámci jí poskytované investiční služby obhospodařování majetku zákazníka (portfolio management).
- 12.8.4 Společnost vyplátí částku za odkoupené podílové listy podílníkům bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 2 týdnů ode dne doručení žádosti o odkoupení podílových listů Společností nebo ode dne, ve kterém došlo k jejich odkupu, v případě odkoupení podílových listů bez žádosti, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů Fondu.
- 12.8.5 Formálně nebo věcně vadné nebo neurčité žádosti o odkoupení podílových listů může Společnost odmítnout.
- 12.8.6 V případě investorů, kteří jsou obchodníkem s cennými papíry, probíhá odkupování podílových listů na základě žádosti o odkoupení podílových listů. Žádost o odkoupení podílových listů musí být doručena takovým investorem Společnosti v Obchodní den do 16:00. Žádost o odkoupení podílových listů podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího obchodního dne do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v Obchodní den. Společnost může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne. Žádost o odkoupení odkup listů musí být specifikována na konkrétní počet podílových listů Třídy Fondu, které chce investor odkoupit.
- 12.8.7 V případě ostatních investorů probíhá odkupování podílových listů na základě žádosti o odkoupení podílových listů, případně na základě výpovědi smlouvy, na základě které je investorovi veden majetkový účet, kde jsou příslušné podílové listy evidovány. Žádost o odkoupení podílových listů nebo výpověď smlouvy musí být Společnosti prokazatelně doručena do 24:00 Obchodního dne. Po tomto okamžiku jsou všechny žádosti o odkoupení podílových listů považovány za doručené následující Obchodní den.
- 12.8.8 V případě odkoupení podílových listů na základě žádosti o odkoupení podílových listů specifikované na konkrétní počet podílových listů Třídy Fondu je investorovi odkoupen jím specifikovaný počet podílových listů Třídy Fondu a vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných podílových listů Třídy Fondu a aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně sníženou o výstupní srážku) zaokrouhlené na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- 12.8.9 V případě odkoupení podílových listů na základě žádosti o odkoupení podílových listů specifikované na konkrétní částku odkupu v českých korunách, kterou chce podílník vyplatit, je podílníkovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných podílových listů Třídy Fondu (vypočteného jako podílu požadované částky a aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu vyhlášené k Obchodnímu dni, zaokrouhleného na celé číslo nahoru) a aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek příslušné Třídy Fondu.
- 12.8.10 V případě, investiční společnosti poskytující investiční služby nebo investiční společnosti obhospodařující fondy fondů se ustanovení odst. 12.8.6 Statutu použijí obdobně.
- 12.8.11 Žádost o odkoupení podílových listů, případně výpověď Smlouvy je neodvolatelná.
- 12.8.12 Minimální částka jednoho odkupu podílových listů Třídy R Fondu činí 100,- Kč (slovy: jedno sto korun českých). Minimální částka jednoho odkupu podílových listů Třídy P Fondu činí 100,- Kč (slovy: jedno sto korun českých). Minimální výše jednoho odkupu podílových listů Třídy I je 100.000,- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých). U nižších částek může Společnost rozhodnout zejména s ohledem na ochranu zájmů ostatních podílníků a náklady transakce odmítnout realizovat takovou žádost o odkup.

- 12.8.13 V případě, že uplatněním práva na odkoupení podílových listů Třídy Fondu podílníkem by zbytková hodnota podílových listů Třídy Fondu na majetkovém účtu podílníka nedosahovala minimální částky odkupu a podílník nemá sjednan pravidelný nákup podílových listů, jsou Společností jednorázově odkoupeny i zbylé podílové listy Třídy Fondu v majetku podílníka.
- 12.8.14 Při odkoupení podílových listů Třídy Fondu se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány podílové listy Třídy Fondu nejdříve podílníkem nabyté (FIFO metoda).
- 12.8.15 Odkoupení podílových listů je realizováno odepsáním podílových listů z účtu vlastníka v samostatné evidenci nebo odepsáním z účtu zákazníka v samostatné evidenci vedenými Společností a účtu vlastníka v navazující evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto podílových listů. Zároveň Společnost provede finanční vypořádání odkoupení podílových listů. Finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet podílníka, respektive osoby vedoucí navazující evidenci. Odkoupení podílových listů je obvykle realizováno obvykle do 5 Pracovních dnů po Obchodním dni.
- 12.8.16 Vydávání a odkupování podílových listů může být Společností v souladu se Zákonem pozastaveno nejdéle na 3 měsíce v případech, kdy je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků, v případě živelných událostí, extrémních turbulencí na kapitálových trzích, závažných problémů s likviditou majetku Fondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování podílových listů mohly ohrozit majetek Fondu, z technických důvodů v případě slučování investičních fondů. Společnost může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejména na přelomu kalendářního roku, ve vztahu k činností souvisejícím s účetní závěrkou. O tomto rozhodnutí Společnost neprodleně informuje ČNB a zároveň o něm vypracuje zápis, který uveřejní tuto informaci na Internetové adrese. Obdobným způsobem bude uveřejněno i oznámení o obnovení odkupování podílových listů Fondu.

12.9 Přestupy mezi fondy

Přestupy mezi fondy realizuje Společnost na základě žádosti o přestup mezi fondy, při dodržení ostatních pravidel platných pro vydávání a odkupování podílových listů.

Žádost o přestup mezi fondy je neodvolatelná.

12.10 Místo vydávání a odkupování

12.10.1 Místem vydávání a odkupování podílových listů Fondu je sídlo Společnosti.

12.10.2 Společnost zajišťuje odkupování podílových listů Třídy R Fondu ve Slovenské republice prostřednictvím UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraniční banky, se sídlem Bratislava, Šancová 1/A, PSČ 813 33, Slovenská republika, IČO: 47 251 336, zapsané do obchodního rejstříku u okresního soudu Bratislava I, sekce Po, vložka 2310/B.

12.11 Zvláštní ustanovení pro nakládání s podílovými listy

Ke změně osoby vlastníka podílových listů dochází převodem anebo přechodem. Převod a přechod podílových listů lze provést pouze prostřednictvím osoby vedoucí příslušnou samostatnou nebo navazující evidenci.

12.12 Změna osobních údajů podílníka

Pokud se u podílníka změny nahlášené osobní údaje (včetně údajů o daňovém rezidentství), je podílník povinen tyto změny neprodleně oznámit Společnosti, resp. Společností autorizovaným osobám. Za případné důsledky nesplnění této povinnosti nese odpovědnost podílník.

13 POPLATKY A NÁKLADY

Poplatky a náklady Fondu slouží k zajištění správy Fondu a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

13.1 Třída R – struktura poplatků a nákladů, výše úplaty Společnosti

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice. Aktuální výši vstupního a výstupního poplatku může investor zjistit od svého finančního poradce nebo distributora.	
Vstupní poplatek (přirážka)	max. 0,5 % k aktuální hodnotě podílového listu ¹
Výstupní poplatek (srážka)	max. 0 % z aktuální hodnoty podílového listu
Investorům mohou být jsou stanoveny rozdílné přirážky a srážky v závislosti na objemu investice, způsobu investování (jednorázově, pravidelně) a způsobu uzavření Smlouvy (dle zvoleného distribučního kanálu). Konkrétní výše přirážky je uvedena v příslušném ceníku.	
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost (TER)	0,51 %
Syntetický TER ²	není stanoven
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	není stanoven

¹ Přirážka:

- Podílníkům, kteří nemají uzavřenu Smlouvu přímo se Společností, může být místo vstupní přirážky distributorem podílových listů Fondu účtován poplatek za obstarání nákupu podílových listů, který nepřekročí maximální výši přirážky.
- Výše přirážky může být odstupňována podle objemu investované částky, způsobu nabízení a způsobu uzavření Smlouvy.

- Podle rozhodnutí Společnosti může být podílníkům účtována nižší přírážka, za podmínky, že Společnost postupuje v souladu se zásadou rovného zacházení s podílníky na základě objektivně stanovených kritérií, zejména v závislosti na objemu investice, způsobu nabízení, délky držení.

²S ohledem na skutečnost, že Fond v roce 2021 neinvestoval více než 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných jinými fondy kolektivního investování, není údaj o Syntetickém TER uváděn.

13.1.1 Úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Třídy R Fondu činí nejvýše 3 % z průměrné hodnoty fondového kapitálu Třídy R Fondu za účetní období. Konkrétní aktuální sazbu úplaty stanovuje Společnost a je k dispozici na Internetové adrese.

13.2 Třída P – struktura poplatků a nákladů, výše úplaty Společnosti

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice. Aktuální výši vstupního a výstupního poplatku může investor zjistit od svého finančního poradce nebo distributora.	
Vstupní poplatek (přírážka)	max. 3 % k aktuální hodnotě podílového listu ³
Výstupní poplatek (srážka)	max. 3 % z aktuální hodnoty podílového listu ³
Investorům mohou být stanoveny rozdílné přírážky a srážky v závislosti na objemu investice, způsobu investování (jednorázově, pravidelně) a způsobu uzavření Smlouvy (dle zvoleného distribučního kanálu). Konkrétní výše přírážky je uvedena v příslušném ceníku.	
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost (TER)	0,24 %
Syntetický TER ⁴	není stanoven
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	max. 30 % z hodnoty vypočtené způsobem popsáním v čl. 13.4.3 Statutu

³ Přírážka (srážka):

- Podílníkům, kteří nemají uzavřenu Smlouvu přímo se Společností, může být místo vstupní přírážky/srážky distributorem podílových listů Fondu účtován poplatek za obstarání nákupu podílových listů, který nepřekročí maximální výši přírážky/srážky.
- Výše přírážky (srážky) může být odstupňována podle objemu investované částky, způsobu nabízení a způsobu uzavření Smlouvy.
- Podle rozhodnutí Společnosti může být podílníkům účtována nižší přírážka (srážka), za podmínky, že Společnost postupuje v souladu se zásadou rovného zacházení s podílníky na základě objektivně stanovených kritérií, zejména v závislosti na objemu investice, způsobu nabízení, délky držení.

⁴S ohledem na skutečnost, že Fond v roce 2021 neinvestoval více než 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných jinými fondy kolektivního investování, není údaj o Syntetickém TER uváděn.

13.2.1 Úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Třídy P Fondu činí nejvýše 1 % z průměrné hodnoty fondového kapitálu Třídy P Fondu za účetní období. Konkrétní aktuální sazbu úplaty stanovuje Společnost a je k dispozici na Internetové adrese.

13.3 Třída I – struktura poplatků a nákladů, výše úplaty Společnosti

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována v souvislosti s uskutečněním investice nebo ukončením investice.	
Vstupní poplatek (přírážka)	max. 0 % k aktuální hodnotě podílového listu
Výstupní poplatek (srážka)	max. 0 % z aktuální hodnoty podílového listu
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost (TER)	0,10 %
Syntetický TER ⁵	není stanoven
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	není stanoven

⁵S ohledem na skutečnost, že Fond v roce 2021 neinvestoval více než 10 % hodnoty svého majetku do cenných papírů vydaných jinými fondy kolektivního investování, není údaj o Syntetickém TER uváděn.

13.3.1 Úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Třídy I Fondu činí 0 % z průměrné hodnoty fondového kapitálu Třídy I Fondu za účetní období.

13.4 Údaje o poplatcích účtovaných podílníkům a nákladech hrazených z majetku Fondu

13.4.1 Náklady hrazené z majetku Fondu jsou zejména:

Účinnost změněného znění Statutu tohoto standardního fondu ke dni 1. 4. 2022.

- a) úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Fondu včetně případného výkonostního poplatku uplatňovaného v rámci Třídy P Fondu;
 - b) úplata za výkon funkce depozitáře;
 - c) náklady na účetní a daňový audit;
 - d) správní a soudní poplatky;
 - e) daně;
 - f) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky;
 - g) úplata za úschovu, správu a uložení zahraničních cenných papírů u zahraničních bank nebo u jiných depozitářů, úplata za úschovu cenných papírů svěřených do úschovy depozitáři, úplata za vedení majetkových účtů a správu cenných papírů u centrálního depozitáře;
 - h) úroky z přijatých úvěrů a půjček;
 - i) cena pořízení prodaných cenných papírů;
 - j) náklady na znalecké posudky a překladatelské služby, pokud to vyžaduje obecně závazný právní předpis;
 - k) záporné kurzové rozdíly ze zahraničních měn;
 - l) poplatky za měnovou konverzi;
 - m) prémie z opčních a termínovaných obchodů;
 - n) úroky ze směnek použitých jako zajišťovacích instrumentů závazků Fondu;
 - o) náklady na pojištění cenných papírů;
 - p) náklady na poplatky a provize na operace s investičními nástroji;
 - q) náklady přímo související s půjčováním cenných papírů;
 - r) poplatky za úschovu listinných cenných papírů;
 - s) další výslovně neuvedené náklady, které obhospodařovatel a administrátor jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaložil v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu.
- 13.4.2 Úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Fondu je hrazena zálohově vždy do 15 dnů po skončení kalendářního měsíce za uplynulý měsíc. Výše měsíční zálohy se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu Třídy Fondu stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce a aktuálně platné příslušné sazby úplaty Třídy Fondu a koeficientu $ACT/365$. V případě začátku výpočtu úplaty v průběhu kalendářního měsíce, bude záloha za první měsíc vypočtena s použitím koeficientu ACT/ACT (aktuální počet dní v období/aktuální počet dní v roce). Následné roční vyúčtování provede Společnost neprodleně po skončení účetního období, nejpozději však do jednoho měsíce po ověření roční účetní závěrky auditorem, přičemž průměrná roční hodnota fondového kapitálu Třídy Fondu se vypočte jako aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu Třídy Fondu, stanovených vždy k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.
- 13.4.3 Společnosti vzniká právo na výkonostní poplatek Třídy P Fondu za níže uvedených podmínek. V souladu s Obecnými pokyny ESMA Společnost sděluje podrobné informace ohledně modelu výpočtu výkonostního poplatku a způsobu určení výkonostního poplatku:
- a) Referenční období sledování výkonosti je stanoveno na průběžných 5 let. Toto období počíná běžet nejbližším Obchodním dnem, od něhož ke dni, v němž se stanovuje aktuální hodnota podílového listu, uplynulo alespoň 5 let. V prvních 5 letech trvání Třídy P Fondu je počátečním bodem Referenčního období sledování výkonosti den prvního vydání podílových listů Třídy P Fondu.
 - b) Referenčním ukazatelem je aktuální hodnota podílového listu, z níž byl v průběhu aktuálního Referenčního období sledování výkonosti přiznán poslední výkonostní poplatek. Pokud takový výkonostní poplatek nebyl přiznán, je Referenčním ukazatelem první vypočtená aktuální hodnota podílového listu Třídy P Fondu v průběhu aktuálního Referenčního období sledování výkonosti.
 - c) Metodika výpočtu výkonostního poplatku: výkonostní poplatek se vypočte vždy v rámci příslušného kalendářního roku a je přiznán (vznikne-li na něj nárok) k poslednímu Obchodnímu dni příslušného kalendářního roku. Výkonostní poplatek je obvykle počítán pro každý Obchodní den (četnost výpočtu se shoduje s výpočtem aktuální hodnoty podílového listu) a dohad výkonostního poplatku je zohledněn ve výpočtu aktuální hodnoty podílového listu Třídy P Fondu. Dohad výkonostního poplatku je symetricky vytvářen a rozpouštěn v souladu s bodem 19. Obecných pokynů ESMA. V okamžiku, kde je výkonostní poplatek přiznán, dochází k vynulování dohadu a k posunutí Referenčního ukazatele.
 - d) Metoda výpočtu výkonostního poplatku je založena na principu Přířůstkového modelu. Výkonostní poplatek se vypočte jako součin aktuální vyhlášené sazby výkonostního poplatku (v procentech) a částky, o kterou aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonostního poplatku přesáhne Referenční ukazatel.
 - e) Perioda krystalizace je jeden rok. Výkonostní poplatek je splatný Společnosti do třiceti kalendářních dnů po konci kalendářního roku, v němž byl přiznán.
 - f) Níže je uvedeno několik příkladů, na kterých je princip Přířůstkového modelu výkonostního poplatku dle výše uvedených parametrů ilustrován:

Příklad č. 1: Časové období jednoho kalendářního roku v prvních pěti letech existence Třídy P Fondu

Časový úsek (bod, řazeno vzestupně)	Aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku	Referenční ukazatel	Sazba výkonnostního poplatku	Vyhlašovaná aktuální hodnota podílového listu, tj. konečná hodnota podílového listu pro investora Třídy P Fondu po odečtení výkonnostního poplatku
1/ Obchodní den příslušného kalendářního roku	1 000 Kč	1 000 Kč	20 %	1 000 Kč
2/ Obchodní den příslušného kalendářního roku	1 100 Kč	1 000 Kč	20 %	1 080 Kč
3/ Obchodní den příslušného kalendářního roku	800 Kč	1 000 Kč	20 %	800 Kč
4/ Obchodní den připadající na 31. 12. příslušného kalendářního roku	1 050 Kč	1 000 Kč	20 %	1 040 Kč
5/ Obchodní den následujícího kalendářního roku	1 200 Kč	1 040 Kč	20 %	1 168 Kč

Aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku je v bodu 1/ rovna 1 000 Kč. Protože nedošlo k překročení aktuální hodnoty podílového listu, z níž byl přiznán poslední poplatek – tj. nedošlo k překročení Referenčního ukazatele – nárok na výkonnostní poplatek Společnosti nevzniká.

V bodu 2/ je aktuální hodnota podílového listu před stržením výkonnostního poplatku 1 100 Kč. V tomto případě došlo k překročení Referenčního ukazatele o 100 Kč a Společnosti vzniká nárok na výkonnostní poplatek a dohad ve výši 20 Kč (tj. 20 % ze 100 Kč). Vyhlašovaná aktuální hodnota podílového listu po odečtení výkonnostního poplatku tedy pro investora činí 1 080 Kč.

Aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku se v bodu 3/ snížila o 300 Kč z 1 100 Kč na 800 Kč. Protože nedošlo k překročení Referenčního ukazatele (1 000 Kč), nárok na výkonnostní poplatek Společnosti nevzniká. Navíc dohad výkonnostního poplatku z bodu 2/ ve výši 20 Kč je rozpuštěn. Vyhlašovaná aktuální hodnota podílového listu je tedy pro investora rovněž 800 Kč.

V bodu 4/ připadl Obchodní den na 31. 12. příslušného kalendářního roku a aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku je 1 050 Kč. Výkonnostní poplatek je proto 10 Kč (tj. 20 % z 50 Kč) a vyhlašovaná aktuální hodnota podílového listu činí 1 040 Kč. Protože se současně jedná o aktuální hodnotu podílového listu v posledním Obchodním dni příslušného kalendářního roku, stane se tato hodnota novou poslední aktuální hodnotou podílového listu, z níž byl přiznán poslední výkonnostní poplatek, tj. novým Referenčním ukazatelem.

Pokud by aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku nepřesáhla v posledním Obchodním den příslušného kalendářního roku 1 000 Kč, výkonnostní poplatek by Společnosti nebyl přiznán a Referenční ukazatel by zůstal nezměněn, tj. roven 1 000 Kč.

Aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku se v bodu 5/, tj. v Obchodním dnu následujícího kalendářního roku, zvýšila na 1 200 Kč. Výkonnostní poplatek činí 32 Kč (tj. 20 % ze 160 Kč; přičemž 160 Kč je určeno jako rozdíl aktuální hodnoty podílového listu ve výši 1 200 Kč a Referenčního ukazatele ve výši 1 040 Kč, nově odvozeného z posledního přiznaného výkonnostního poplatku v bodu 4/ výše). Vyhlašovaná aktuální hodnota podílového listu pro investora je 1 168 Kč.

Příklad č. 2: Vliv Referenčního období sledování výkonnosti na Referenční ukazatel a výkonnostní poplatek

Časový úsek (bod, řazeno vzestupně)	Aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku	Referenční ukazatel	Sazba výkonnostního poplatku	Vyhlašovaná aktuální hodnota podílového listu, tj. konečná hodnota podílového listu pro investora Třídy P Fondu po odečtení výkonnostního poplatku
1/ Obchodní den 31. 12. 2026 (čtvrtek)	1 100 Kč	1 040 Kč	20 %	1 088 Kč
2/ Následující Obchodní den 4. 1. 2027 (pondělí)	1 050 Kč	1 088 Kč	20 %	1 050 Kč
3/ Následující Obchodní den 5. 1. 2027 (úterý)	1 020 Kč	1 088 Kč	20 %	1 020 Kč
4/ Následující Obchodní den 6. 1. 2027 (středa)	1 030 Kč	1 088 Kč	20 %	1 030 Kč
5/ Obchodní den 31. 12. 2031 (středa)	1 040 Kč	1 088 Kč	20 %	1 040 Kč
6/ Následující Obchodní den 2. 1. 2032 (pátek)	1 060 Kč	1 088 Kč	20 %	1 060 Kč
7/ Následující Obchodní den 5. 1. 2032 (pondělí)	1 050 Kč	1 020 Kč	20 %	1 044 Kč
8/ Následující Obchodní den 6. 1. 2032 (úterý)	1 055 Kč	1 030 Kč	20 %	1 050 Kč

Poslední Obchodní den roku 2026 připadl v bodu 1/ na čtvrtek 31. 12. 2026, Referenční ukazatel k tomuto dni je 1 040 Kč a aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku se rovná 1 100 Kč. Výkonnostní poplatek činí 12 Kč (tj. 20 % z 60 Kč; přičemž 60 Kč je určeno jako rozdíl aktuální hodnoty podílového listu ve výši 1 100 Kč a Referenčního ukazatele ve výši 1 040 Kč). Vyhlašovaná aktuální hodnota podílového listu pro investora je 1 088 Kč a tato hodnota se současně stává novým Referenčním ukazatelem.

Následující Obchodní den připadl v bodu 2/ na pondělí 4. 1. 2027 a aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku poklesla na 1 050 Kč. Protože nedošlo k překročení Referenčního ukazatele (1 088 Kč), nárok na výkonnostní poplatek Společnosti nevzniká a vyhlašovaná aktuální hodnota podílového listu je pro investora rovněž 1 050 Kč.

Následující Obchodní den připadl v bodu 3/ na úterý 5. 1. 2027, aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku poklesla na 1 020 Kč a nedošlo k překročení Referenčního ukazatele (1 088 Kč). Nárok na výkonnostní poplatek Společnosti nevzniká a vyhlašovaná aktuální hodnota podílového listu je pro investora 1 020 Kč.

Následující Obchodní den připadl v bodu 4/ na středu 6. 1. 2027, aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku vzrostla na 1 030 Kč, ale nedošlo k překročení Referenčního ukazatele (1 088 Kč). Nárok na výkonnostní poplatek Společnosti nevzniká a vyhlašovaná aktuální hodnota podílového listu je pro investora 1 030 Kč.

Za předpokladu, že aktuální hodnota podílového listu k žádnému poslednímu Obchodnímu dni v následujících letech 2027 až 2030 nepřesáhne Referenční ukazatel ve výši 1 088 Kč, nedojde k přiznání výkonnostního poplatku. V bodu 5/, tedy v Obchodní den ve středu 31. 12. 2031, je aktuální hodnota podílového listu před odečtením i po odečtení výkonnostního poplatku rovna 1 040 Kč, protože Referenční ukazatel v aktuálním pětiletém Referenčním období sledování výkonnosti ohraničeném daty 31. 12. 2026 – 31. 12. 2031 nebyl překonán. Žádný výkonnostní poplatek nebyl přiznán.

Následující Obchodní den připadl v bodu 6/ na pátek 2. 1. 2032 a aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku vzrostla na 1 060 Kč. Referenční ukazatel je v aktuálním Referenčním období sledování výkonnosti ohraničeném daty 31. 12. 2026 – 2. 1. 2032 (1. 1. 2027 a 2. 1. 2027 nebyly Obchodní dny) roven 1 088 Kč. Vzhledem k tomu, že k poslednímu přiznání výkonnostního poplatku došlo 31. 12. 2026, nárok na výkonnostní poplatek Společnosti nevzniká a vyhlašovaná aktuální hodnota podílového listu je pro investora 1 060 Kč.

Následující Obchodní den připadl v bodu 7/ na pondělí 5. 1. 2032 a aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku poklesla na 1 050 Kč. Aktuální Referenční období sledování výkonnosti je ohraničeno daty 5. 1. 2027– 5. 1. 2032, přičemž v průběhu tohoto období nebyl Společnosti přiznán výkonnostní poplatek. Referenční ukazatel je proto roven první vypočtené aktuální hodnotě podílového listu za období počínaje 5. 1. 2027, tj. 1 020 Kč, viz bod 3/ výše. V tomto případě došlo k překročení Referenčního ukazatele o 30 Kč a Společnosti vzniká nárok na výkonnostní poplatek a dohad ve výši 6 Kč (tj. 20 % z 30 Kč). Vyhlášená aktuální hodnota podílového listu po odečtení výkonnostního poplatku pro investora činí 1 044 Kč.

Následující Obchodní den připadl v bodu 8/ na úterý 6. 1. 2032 a aktuální hodnota podílového listu před odečtením výkonnostního poplatku vzrostla o 5 Kč na 1 055 Kč. Aktuální Referenční období je ohraničeno daty 6. 1. 2027– 6. 1. 2032, přičemž v průběhu tohoto období nebyl Společnosti přiznán výkonnostní poplatek a Společnost eviduje dohad z bodu 7/ ve výši 6 Kč. Referenční ukazatel je proto roven první vypočtené hodnotě podílového listu za období počínaje 6. 1. 2027, tj. 1 030 Kč, viz bod 4/ výše. V tomto případě došlo k překročení Referenčního ukazatele o 25 Kč a Společnosti vzniká nárok na výkonnostní poplatek a dohad ve výši 5 Kč (tj. 20 % z 25 Kč). Z původního dohadu výkonnostního poplatku ve výši 6 Kč z bodu 7/ je rozpuštěna 1 Kč a vyhlášená aktuální hodnota podílového listu po odečtení výkonnostního poplatku pro investora činí 1 050 Kč.

- g) Fond, resp. Třída P Fondu, nesleduje benchmark ani žádný index, a proto není ani výpočet výkonnostního poplatku vázán na tyto indikátory, čímž je zajištěno, že výpočet a struktura výkonnostního poplatku jsou pro podílníky srozumitelné a transparentní a zároveň je s ohledem na investiční politiku, strategii a cíle Fondu tento model výkonnostního poplatku vhodný. Aktuální výše sazby výkonnostního poplatku je dostupná vždy na Internetové adrese. Princip výpočtu výkonnostního poplatku na základě Přírůstkového modelu zohledňuje výkonnost Fondu v dlouhodobém horizontu a kompenzuje případné nedostatečné výsledky předchozích období.
 - h) Výkonnostní poplatek je počítán Společností a kontrolován Depozitářem tak, aby byl zajištěn transparentní přístup. V rámci účetní závěrky se k výkonnostnímu poplatku vyjadřuje auditor Fondu. Výpočet výkonnostního poplatku je ověřitelný a nemanipulovatelný.
 - i) Dopad výkonnostních poplatků, skutečná výše účtovaných výkonnostních poplatků a procento výkonnostních poplatků budou uvedeny ve výroční a pololetní zprávě Fondu.
- 13.4.4 V případě, že by byly do majetku Fondu nakoupeny cenné papíry jiných fondů kolektivního investování a Společnost by obdržela v souvislosti s tím jakoukoli pobídku, převede Společnost takovou pobídku v plné výši bez zbytečného odkladu do majetku Fondu.
- 13.4.5 Společnost zohlední při výpočtu aktuální hodnoty podílového listu Třídy Fondu závazek Fondu vůči Společnosti z titulu úplaty Společnosti jako pasivní dohadnou položku zaokrouhlenou na tisíce dolů, jejíž výše se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu stanovené k příslušnému dni, aktuálně platné příslušné sazby úplaty, koeficientu ACT/360. Zároveň vede pohledávku za Společností z titulu uhrazené zálohy.
- 13.4.6 Úplata Depozitáři za výkon činnosti depozitáře činí až 0,07 % ročně z hodnoty fondového kapitálu Fondu. Je splatná v měsíčních intervalech ve výši součinu 1/12 z roční sazby úplaty Depozitáře a hodnoty fondového kapitálu ke konci příslušného měsíce. K úplatě Depozitáře je připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši.
- 13.4.7 Společnost jako osoba zajišťující evidenci cenných papírů může stanovit poplatky za zajištění vedení evidence cenných papírů a souvisejících činností, které jsou uveřejněny na Internetové adrese.
- 13.5 **Náklady platebního styku**
- 13.5.1 Podílník nese náklady platebního styku banky odesílatele, související s platbou ve prospěch určeného účtu Třídy Fondu pro investice (v případě vydání podílových listů), a náklady platebního styku banky příjemce, související s platbou ve prospěch běžného účtu příjemce (v případě odkupu podílových listů), případně náklady na zajištění výplaty poštovní poukázkou, pokud není výplata odkupu realizována nebo realizovatelná ve prospěch podílníkem určeného běžného účtu.

14 DALŠÍ INFORMACE

14.1 Údaje o Statutu

14.1.1 Aktualizaci Statutu navrhuje a schvaluje statutární orgán Společnosti, a to přijetím jeho nového úplného znění. Statut je základním dokumentem Fondu, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi Společností a podílníky Fondu. Fond vedle tohoto Statutu uveřejňuje také sdělení Klíčových informací pro investory. Údaje v něm obsažené musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.

14.1.2 Změna Statutu podléhá předchozímu schválení České národní banky, pokud se nejedná

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

O změně Statutu rozhoduje statutární orgán Společnosti. Nové znění Statutu nabývá účinnosti dnem v něm uvedeným.

14.1.3 Investiční strategii Fondu v rozsahu stanoveném v § 93 odst. 3 písm. a) až i) Zákona není přípustné měnit, ledaže se jedná o změnu

- a) přímo vyvolanou změnou právní úpravy,
- b) v důsledku změny Statutu Fondu, nedojde-li touto změnou k výrazně odlišnému způsobu investování Fondu

Účinnost změněného znění Statutu tohoto standardního fondu ke dni 1. 4. 2022.

- c) v důsledku přeměny podílového fondu na podřízený fond,
d) v důsledku rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie,
či o jinou změnu umožněnou Zákonem.
- 14.1.4 Dojde-li ke změně investiční strategie v důsledku změny Statutu, uveřejní Společnost informace o změně investiční strategie a o právu na odkoupení podílových listů bez srážky.
- 14.1.5 Fond uveřejňuje Statut, Klíčové informace pro investory a každou jejich změnu způsobem umožňujícím dálkový přístup na Internetové adrese.
- 14.1.6 Každému podílníkovi Fondu jsou s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice do Fondu poskytnuty bezúplatně Klíčové informace po investory v aktuálním znění, a na žádost bezúplatně poskytnut v listinné podobě Statut v aktuálním znění, Informace o Společnosti, poslední uveřejněná výroční zpráva Fondu a pololetní zpráva Fondu. Uvedené dokumenty jsou rovněž uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup na Internetové adrese. Místo v listinné podobě lze Klíčové informace pro investory 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.
- 14.1.7 Všechny tyto dokumenty jsou k dispozici v sídle Společnosti a na Internetové adrese.
- 14.1.8 Jestliže o to podílník požádá, poskytne mu Společnost nad rámec údajů uvedených ve Statutu údaje o:
- kvantitativních omezení uplatňovaných při řízení rizik spojených s investováním Fondu,
 - technikách uplatňovaných k obhospodařování Fondu,
 - vývoji hlavních rizik spojených s investováním Fondu a
 - vývoji výnosů jednotlivých druhů věcí, které mohou být nabyty do jmění Fondu.
- 14.2 **Podmínky pro likvidaci nebo přeměnu Fondu**
- 14.2.1 **Zrušení Fondu s likvidací**
- Fond se zrušuje s likvidací, jestliže o tom rozhodne statutární orgán Společnosti, Společnost bude zrušena s likvidací, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele, zanikne oprávnění Společnosti Fond obhospodařovat, nerozhodne-li ČNB o převodu obhospodařování Fondu na jiného obhospodařovatele, nebo o tom rozhodne ČNB nebo soud.
- Po vstupu Fondu do likvidace zpeněží Společnost majetek ve Fondu a splní dluhy ve Fondu do 6 měsíců ode dne zrušení Fondu. Společnost vyplatí podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku do 3 měsíců ode dne zpeněžení majetku a splnění dluhů ve Fondu.
- Podílníci budou o rozhodnutí o likvidaci Fondu informováni bez zbytečného odkladu poté, co tato skutečnost nastane, a to na Internetové adrese.
- 14.2.2 **Přeměna Fondu**
- Fond se přemění splnutím podílových fondů, sloučením podílových fondů nebo přeměnou na akciovou společnost, jestliže o tom rozhodne statutární orgán Společnosti a jestliže rozhodnutí o přeměně Fondu nebude v rozporu s oprávněnými zájmy podílníků Fondu a zároveň rozhodnutí o přeměně Fondu přinese efektivnější obhospodařování majetku Fondu.
- Po nabytí právní moci rozhodnutí ČNB o povolení přeměny budou podílníci informováni bez zbytečného odkladu, a to na Internetové adrese.
- 14.2.3 **Postup při zrušení nebo přeměně Fondu**
- Podílníci mají právo na poskytnutí sdělení klíčových informací nového/přejímajícího fondu a na žádost jim bude poskytnut statut a poslední výroční a pololetní zprávy nového/přejímajícího fondu ve formě stanovené právními předpisy, a to před výměnou podílových listů. Podílník zrušovaného fondu má dále právo požádat Depozitáře o zprávu, zda majetek a dluhy v tomto fondu byly oceněny v souladu s kritérii obsaženými v příslušném projektu a zda výměnný podíl byl vypočítán v souladu se Zákonem a příslušným projektem.
- Při zrušení nebo přeměně Fondu bude postupováno v souladu se Zákonem.
- Uveřejněním sdělení o splnutí podílových fondů nebo sloučení podílových fondů vzniká právo podílníků na odkoupení podílového listu bez srážky (vyjma účelně vynaložených nákladů). Toto právo zanikne, není-li uplatněno ve lhůtě určené ve sdělení, přičemž lhůta musí činit alespoň 30 dnů ode dne uveřejnění sdělení a skončit nejpozději 5 pracovních dnů před rozhodným dnem splnutí nebo sloučení.
- 14.3 **Kontaktní místo**
- Další dodatečné informace k Fondu lze získat:
- na Internetové adrese;
 - na emailové adrese info@generali-investments.cz;
 - telefonicky na infolince +420 281 044 198;
 - poštou na korespondenční adrese Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., P.O. BOX 405, 660 05 Brno, Česká republika;
 - v sídle Společnosti.
- 14.4 **Základní údaje o daňovém režimu**
- 14.4.1 V této části Statutu je uvedeno pouze zjednodušené shrnutí daňové problematiky související s činností Fondu a daňovými dopady pro jednotlivé investory. Investor se tímto výslovně upozorňuje, že režim zdanění jeho příjmů z Fondu nebo kapitálových zisků z prodeje podílových listů Fondu záleží na platných daňových předpisech v okamžiku dosažení daného příjmu či kapitálového

- zisku. Daňový režim pro jednotlivé investory se může lišit. Pro informaci o daňových dopadech pro konkrétního investora doporučujeme kontaktovat svého daňového poradce.
- 14.4.2 Daňový režim Fondu je upraven v rámci platných daňových předpisů. ZDP upravuje zdanění příjmů Fondu. V době schvalování Statutu zisk Fondu podléhá 5% sazbě dani z příjmů. Zdanění příjmů ze zdrojů v zahraničí navíc upravují příslušné SZDZ. ZDP upravuje zdanění příjmů podílníků souvisejících s držbou, převodem, děděním a darováním podílových listů. Zdanění příjmů souvisejících s držbou nebo převodem podílových listů plynoucí podílníkům nerezidentům navíc upravují příslušné SZDZ.
- 14.4.3 Pro zdanění výnosu z prodeje podílového listu je pro fyzické osoby rozhodující délka trvání držby podílového listu. V souladu s platnou legislativou v okamžiku zahájení činnosti Fondu je zisk z prodeje podílového listu, který podílník vlastnil po dobu delší než 3 roky od jejich nabytí, osvobozen od daně z příjmů. U právnických osob a fyzických osob, u kterých byly podílové listy zahrnuty v obchodním majetku, se výnos z prodeje podílových listů vždy uvádí v daňovém přiznání, zahrnuje se do daňového základu a zdaňuje odpovídající sazbou. Plynou-li příjmy z odkoupení podílového listu příjemci - daňovému nerezidentu v České republice, je Společnost povinna v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupený podílový list tzv. zajištění daně z příjmů.
- 14.5 **Způsob a četnost uveřejňování zpráv o výsledcích hospodaření Fondu**
- 14.5.1 Společnost nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup výroční zprávu Fondu, součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem. Podílníkům Fondu bude výroční zpráva Fondu k dispozici v sídle Společnosti a na požádání jim bude bez zbytečného odkladu bezplatně zaslána. Pokud statutární orgán Společnosti neschválí v uvedené lhůtě účetní závěrku Fondu nebo pokud soud rozhodne o neplatnosti jednání statutárního orgánu Společnosti, který účetní závěrku Fondu schválil, uveřejní Společnost tuto skutečnost způsobem umožňujícím dálkový přístup a v informaci rovněž uvede způsob řešení připomínek statutárního orgánu Společnosti nebo soudu.
- 14.5.2 Společnost poskytne každému podílníkovi poslední uveřejněnou výroční zprávu Fondu v listinné podobě, jestliže o to podílník požádá.
- 14.5.3 Společnost je povinna nejpozději do 2 měsíců po uplynutí prvních 6 měsíců účetního období vypracovat a zaslat České národní bance v elektronické podobě svou pololetní zprávu a pololetní zprávu Fondu a uveřejnit je způsobem umožňujícím dálkový přístup. Podílníkům Fondu bude pololetní zpráva Fondu poskytnuta na požádání bezúplatně.
- 14.5.4 Společnost uveřejňuje na Internetové adrese po uplynutí příslušného období:
- nejméně jednou za dva týdny aktuální hodnotu podílového listu a pokaždé, když jsou vydávány nebo odkupovány podílové listy údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu Fondu a údaj o částce, za kterou jsou vydávány a odkupovány podílové listy Fondu;
 - za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listů Fondu;
 - za každý kalendářní měsíc údaj o struktuře majetku ve Fondu k poslednímu dni měsíce.
- 14.5.5 Další důležité zprávy a informace, které mají být v souladu se Zákonem či tímto Statutem uveřejněny způsobem umožňujícím dálkový přístup a vybrané informace důležité pro podílníky Fondu jako smluvní podmínky, ceník atd. budou uveřejněny způsobem umožňujícím dálkový přístup. V případě, že je to vyžadováno právními předpisy, budou zprávy o hospodaření či jiné informace zveřejněny v Obchodním věstníku, případně mohou být uveřejněny v běžně dostupném deníku s celostátní působností v České republice.
- 14.6 **Stručné informace o systému odměňování některých osob**
- 14.6.1 Společnost vytvořila systém pro odměňování svých zaměstnanců, vč. vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (bonus). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření Společnosti, finanční skupiny Generali a hodnocení výkonu příslušného zaměstnance.
- 14.6.2 Společnost uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k zaměstnancům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystavena Společnost nebo jí obhospodařovaný investiční fond. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a nepodněcují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovaných investičních fondů, jsou v souladu s jejich strategií a zahrnují postupy k zamezení střetu zájmů. Podrobnosti o aktuálním systému odměňování, zejména včetně popisu, jak se odměny a benefity vypočítávají, osob odpovědných za přiznávání odměn a výhod, jsou k dispozici v dokumentu Informace o Společnosti, který se nachází na Internetové adrese pod záložkou O nás (položka Fondy), a mohou být podílníkovi bezplatně poskytnuty v papírové podobě na vyžádání.
- 14.7 **Stručné informace dle Nařízení SFT**
- 14.7.1 Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFT Společnost informuje, že nejsou využívány operace, které by měly povahu maržového obchodu ve smyslu čl. 3 odst. 10 Nařízení SFT. Nejsou využívány ani swapy veškerých výnosů ve smyslu čl. 3 odst. 18 Nařízení SFT. Pokud by byly takové operace využívány, budou do Statutu doplněny informace dle příslušných ustanovení Nařízení SFT.
- 14.7.2 Repo obchody jsou uzavírány s protistranami dle odst. 7.3.4 a na základě jejich schopností poskytnout dostatečnou likviditu a konkurenceschopnou cenu pro Fond. Každá protistrana repo obchodu podléhá posuzovacímu procesu, při kterém jsou zohledňovány zejména následující faktory:
- kreditní hodnocení protistrany,
 - země původu protistrany a její majetková struktura a právní status,
 - regulatorní dohled, kterému protistrana podléhá,
 - finanční síla protistrany,
 - procesy vnitřní kontroly a reputace protistrany,
 - politické a případně další faktory, které mohou ovlivnit stabilitu trhů, na kterých protistrana působí.

V případě, že je v tomto procesu protistrana schválena pro obchodování, jsou stanoveny vnitřní limity pro uzavírání obchodů s touto protistranou.

Pro účely repo obchodů lze využít všechny druhy aktiv, které odpovídají investiční strategii a rizikovému profilu Fondu a jsou v souladu s Nařízením vlády.

- 14.7.3 Za přijatelné zajištění (kolaterál) podle dohody s protistranou repo obchodu o zajištění ve smyslu Nařízení SFT se považují všechny druhy aktiv, které odpovídají investiční strategii a rizikovému profilu Fondu, jsou v souladu s Nařízením vlády a jsou v souladu s obecnými pokyny pro SKIPCP orgánu ESMA (Evropského výboru regulátorů trhu s cennými papíry) pro správu kolaterálu a postupy účinné správy portfolia. Peněžní prostředky z repo obchodu jsou dále používány v souladu s investiční strategií Fondu. Úschova zajištění (kolaterálu) je prováděna obdobně jako u jiných aktiv Depozitářem.
- 14.7.4 Předpokládaný podíl spravovaných aktiv, který bude u repo obchodů využit, je mezi 0 % až 50 % celkové hodnoty majetku. S ohledem na investiční strategii však může skutečný podíl spravovaných aktiv, který bude u repo obchodů využit, dosáhnout až 100 % celkové hodnoty majetku. Skutečný podíl bude uveden ve výroční a pololetní zprávě Fondu.
- 14.7.5 Ustanovení odst. 14.7.2 až 14.7.4 Statutu se pro půjčky cenných papírů uplatní obdobně.

14.8 **Orgán dohledu**

Orgánem dohledu Fondu je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1,

Telefon: + 420 224 411 111

Internetová adresa: www.cnb.cz

E-mail: podatelna@cnb.cz

14.9 **Upozornění podílníkům**

Povolení k činnosti Společnosti, výkon dohledu ČNB a předchozí souhlas ke změně statutu standardního fondu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemožou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, obhospodařovatelem Fondu, administrátorem Fondu, Depozitářem Fondu nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

Podílové listy Fondu nemohou být nabízeny, prodávány, předávány nebo převáděny ve Spojených státech amerických nebo osobám, které mají podle amerického zákona o dodržování daňových předpisů v případě zahraničních účtů (Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA) vazbu na Spojené státy americké (dále jen „US osoba“), ani osobám, jejichž příjmy by mohly podléhat zdanění ze strany Irské republiky (např. občané Irské republiky, osoby s trvalým/přechodným pobytem v Irské republice, právnické osoby se sídlem v Irské republice, právnické osoby s centrálním managementem a kontrolními orgány v Irské republice, právnické osoby s většinou společníků/ovládajících osob se sídlem/pobytem v Irské republice) (dále jen „Irský daňový poplatník“).

Pokud by se podílník stal US osobou nebo Irským daňovým poplatníkem, je bez zbytečného odkladu povinen informovat o této skutečnosti Společnost a požádat o odkup podílových listů.

14.10 **Závěrečná ustanovení**

Práva a povinnosti vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právním řádem České republiky.

Tento statut je vydáván v souladu se Zákonem a Vyhláškou o statutu a obsahuje úplné a pravdivé údaje.

V Praze dne 22. 3. 2022

Ing. Josef Beneš
předseda představenstva
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Ing. Michal Toufar
člen představenstva
Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Příloha - Informace zveřejňované před uzavřením smlouvy, které se týkají finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1 Nařízení 2019/2088 a článku 6 Nařízení 2020/852

- *Je cílem tohoto finančního produktu udržitelná investice?*

Fond podporuje environmentální a sociální charakteristiky („ESG“), ale nebude realizovat žádné udržitelné investice a stejně tak tyto investice nejsou jeho cílem. Investiční cíl a strategie Fondu budou sledovány s přihlédnutím k ESG charakteristikám společností, do kterých Fond investuje v rámci investičního procesu. Výběr aktiv bude založen na zvážení finančních i nefinančních kritérií. Fond podporuje charakteristiku ESG podle čl. 8 Nařízení 2019/2088.

Fond nesleduje nejlepší přístup k integraci ESG faktorů (tzv. best-in-class) a zároveň nesleduje žádný referenční benchmark určený pro účely dosažení environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných Fondem.

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

Fond podporuje aktivity směřující k omezení činností v sektoru těžby uhlí a dobré postupy správy a řízení společnosti.

Fond bude investovat do cenných papírů splňujících tato kritéria. Posouzení vhodnosti investic bude zahrnovat i posouzení činností v sektoru těžby uhlí a dobré postupy správy a řízení těchto cílových investic.

Aby se předešlo pochybnostem, Fond může investovat do investičních nástrojů popsaných v investiční strategii Fondu, které částečně ani zcela nepřispívají k prosazovaným charakteristikám uvedeným výše, pokud je obhospodařovatel Fondu toho názoru, že taková investice nabízí investiční příležitosti pro Fond.

Jaké ukazatele udržitelnosti jsou používány k měření toho, do jaké míry bylo dosaženo každé jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Společnost vylučuje investice do cenných papírů používáním vlastního Etického filtru (jak je popsán níže). Dále existuje několik indikátorů, které může Společnost při používání Etického filtru využít k měření dosahování environmentálních a sociálních charakteristik podporovaných fondem.

Mezi metody používané Společností k měření ukazatelů udržitelnosti v oblasti těžby uhlí patří následující:

- Negativní (vylučující prověřování): Emitenti aktiv (včetně mateřských společností, je-li to relevantní), do kterých může Fond investovat v rámci nastavení investiční strategie, budou posuzováni z hlediska Etického filtru, především s cílem vyloučit emitenty s významným zapojením do činností v sektoru těžby uhlí, definované prostřednictvím kvantifikovatelných prahových hodnot. Etický filtr a vyloučení emitentů budou průběžně monitorováni a v případě potřeby, minimálně jednou ročně, dojde k jejich revizi a aktualizaci.
- Pozitivní screening
 - Bere v úvahu charakteristiky každé investice v oblasti uhelného sektoru na základě externího nebo interního výzkumu.
 - Zvažuje aktivity v uhelném sektoru každé společnosti a vybírá společnosti s nízkou aktivitou v uhelném sektoru. Další podrobnosti o tom, co je považováno za aktivity směřující k omezení činností v uhelném sektoru, jsou uvedeny v metodice Společnosti zveřejněné na webových stránkách uvedených níže v části „Kde mohu online cestou získat další specifické informace o produktu?“.

Ukazatele udržitelnosti používané k hodnocení správných postupů správy a řízení společností, do kterých bylo investováno, jsou postaveny především na těchto parametrech:

- kvalita a integrita managementu,
- struktura vedení společnosti,
- vlastnická práva,
- zásady odměňování,
- finanční výkaznictví,
- správa a řízení zúčastněných stran.

Strategie, prvky a průběžná implementace

Společnost průběžně hodnotí schopnost skutečných nebo potenciálních investic Fondu přispívat k environmentální a sociálním charakteristikám Fondu tím, že aplikuje kritéria výběru aktiv na úrovni emitenta (včetně mateřské společnosti, je-li to relevantní), tj. zda emitenti dodržují dobré postupy správy a řízení společnosti.

Fond bude investovat minimálně 85 % svých investic do investičních nástrojů těch emitentů, kteří jsou v souladu s environmentální charakteristikou popsanou v této příloze.

Informace, podle kterých bude sledován ESG profil emitentů, a postupy dobré správy, podle kterých bude rovněž posuzován ESG profil emitentů, pocházejí z externích zdrojů dat a jsou rovněž dokumentovány interními hodnoceními na úrovni emitentů. Externím zdrojem dat se rozumí nezávislý poskytovatel dat a analýz týkajících se třetích stran schválený interní procedurou Společnosti.

Společnost podotýká, že interní metodika může být omezena dostupností dat pro provádění analýz ESG faktorů, kvalitou a srovnatelností dat mezi emitenty, protože celosvětově uznávaný standard pro vykazování nefinančních dat a dostupnost hodnocení třetích stran se průběžně vyvíjí.

Etický filtr

Vlastní etický filtr Společnosti odráží:

- o vyvíjející se rámec udržitelného financování,
- o veřejné závazky skupiny Generali týkající se životního prostředí a změny klimatu, pokud se dotýkají investičních aktivit, a
- o závazky stanovené v politice skupiny Generali pro odpovědné investování.

Etický filtr je přezkoumáván interním oddělením Společnosti za podpory ESG officera Společnosti minimálně čtvrtletně a podléhá schválení ESG výborem Společnosti (který se také koná minimálně čtvrtletně), jenž se mj. skládá ze zástupců klíčových útvarů Společnosti (Portfolio management, Risk management, Legal, Compliance a Product). Zápisy a rozhodnutí ESG výboru Společnosti jsou dokumentovány a archivovány.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které mají být daným finančním produktem zčásti realizovány, a jakým způsobem tato udržitelná investice k dosažení těchto cílů přispívá?

Fond nemá v úmyslu investovat do udržitelných investic *per se*. Zamýšlí podporovat charakteristiky popsané v části „Jaké ukazatele udržitelnosti jsou používány k měření toho, do jaké míry bylo dosaženo každé jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?“ výše.

Jakým způsobem je zajištěno, aby udržitelné investice, které mají být dotčeným finančním produktem zčásti realizovány, nevedly ke vzniku vážné újmy na kterémkoli z environmentálních nebo sociálních cílů udržitelných investic?

Fond nemá v úmyslu investovat do udržitelných investic *per se*. Zamýšlí podporovat charakteristiky popsané v části „Jaké ukazatele udržitelnosti jsou používány k měření toho, do jaké míry bylo dosaženo každé jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?“ výše.

Jakým způsobem byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Fond využívá limity maximální expozice vůči společnostem s vyšším ESG rizikem. Ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti se neberou v úvahu.

Jakým způsobem je zajištěn soulad udržitelných investic se směrnicemi OECD pro nadnárodní společnosti a obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Seznam emitentů s vysokým rizikem ESG zohledňuje závažné nebo systematické porušování lidských práv a/nebo vážné škody na životním prostředí a také případy hrubé korupce.

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

- *Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na udržitelnost*

Ne

- *Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?*

Investiční strategie je podrobně popsána ve Statutu Fondu. Tato strategie je nepřetržitě implementována Společností.

Jaké závazné aspekty této investiční strategie jsou využívány za účelem výběru investic, které mají zajistit dosažení každé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

1. Propagace charakteristik ESG – omezené investice do společností exponovaných v sektoru těžby uhlí

- o Pro podporu investic do emitentů, kteří nejsou exponováni v sektoru těžby uhlí, Fond omezuje, resp. vylučuje investice do společností, které nesplňují kritéria výběru (aktiv) na základě měřitelných metrik přijatých Společností, mezi které mohou patřit například: množství vytěženého uhlí nebo energie z uhlí na relativním základě (vztaženo k výnosům), nebo na absolutní bázi. Posouzení těchto metrik se provádí na úrovni konečného vlastníka a s maximálním úsilím vzhledem k dostupnosti údajů, včetně údajů třetích stran, a podléhá schválení ESG výborem Společnosti.

2. Fond investuje do společností s dobrou podnikovou správou

- o Fond může investovat do společností pouze s dobrými postupy pro správy a řízení. Společnost používá data třetích stran k posouzení řádné správy a řízení a navíc může využívat vlastní výzkum. Vyloučení emitentů z investičního vesmíru podléhá rozhodnutí ESG výboru Společnosti, který se koná minimálně čtvrtletně. Investice do společností, jež

na základě interního hodnocení nesplňují kritéria „good corporate governance“, nejsou povoleny (jedním z kritérií pro vyloučení emitenta je porušení Globálního paktu OSN).

Jaká politika je uplatňována při posuzování postupů řádné správy a řízení implementovaných ve společnostech, do nichž je investováno?

Ukazatele udržitelnosti používané k hodnocení správných postupů správy a řízení společností, do kterých bylo investováno, jsou postaveny především na těchto parametrech:

- kvalita a integrita managementu,
- struktura vedení společnosti,
- vlastnická práva,
- zásady odměňování,
- finanční výkaznictví,
- správa a řízení zúčastněných stran.

- *Jaká je plánovaná alokace aktiv u tohoto finančního produktu?*

Alokace aktiv je podrobně popsána ve Statutu, v části týkající se investiční strategie.

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

Technická screeningová kritéria („TSC“) dosud nebyla zcela dopracována a plnění těchto kritérií bude vyžadovat dostupnost více specifických údajů týkajících se každé investice. K datu účinnosti tohoto Statutu není k dispozici dostatek spolehlivých, včasných a ověřitelných údajů, aby Společnost mohla posoudit investice ve světle TSC. I když v Fond obsahuje investice, které jsou v ekonomických činnostech, které přispívají k environmentálnímu cíli a mohou být způsobilé k posouzení podle TSC, není Společnost v současné době schopna popsat:

- rozsah, v jakém Fond investuje do ekonomických činností, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné a jsou v souladu s Nařízením 2020/852;
- podíl investic do ekologicky udržitelných ekonomických činností, které jsou v souladu s Nařízením 2020/852; ani
- podíl podpůrných a přechodných činností jako procento portfolia fondu (jak je popsáno v Nařízením 2020/852).

Společnost tuto problematiku aktivně sleduje, a jakmile budou k dispozici dostatečně spolehlivé, včasné a ověřitelné údaje ohledně investic Fondu, Společnost výše zmíněné popisy poskytne, přičemž při té příležitosti dojde k aktualizaci Statutu nebo této přílohy.

Investice nejsou v souladu s taxonomií EU. Soulad činností, které jsou v souladu s taxonomií, není a nebude podléhat ujištění poskytovanému auditorem ani přezkumu prováděnému třetí osobou.

Společnost v současné době vyjednává podmínky spolupráce s poskytovatelem ESG ratingu. Cílem je zajistit ESG ratingy společností, do nichž je investováno, jež by vydávala třetí osoba a které by představovaly dodatečnou vrstvu pro potřeby řízení ESG rizik v portfoliu Fondu.

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

Neexistuje žádný minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností.

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

Neexistuje žádný minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU. Investice Fondu nejsou přímo začleny na environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, nicméně Fond využívá tzv. negativní seznam za účelem omezení investic do společností, do nichž má být investováno, pokud tyto společnosti vykazují vyšší environmentální rizika (emitenti podléhající se na podnikání v odvětví těžby uhlí).

- *Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?*

Neexistuje žádný minimální podíl sociálně udržitelných investic, nicméně Fond využívá tzv. negativní seznam za účelem omezení investic do společností, do nichž má být investováno, pokud tyto společnosti realizují nežádoucí činnosti nebo politiky (emitenti, kteří se podílejí na závažném korupčním jednání nebo na výrobě či prodeji kontroverzních zbraní).

- *Jaké investice jsou zahrnuty pod bodem „č. 2 Ostatní“, jaký je jejich účel a jsou zde dány nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?*

Společnost v rámci obhospodařování Fondu zohledňuje environmentální charakteristiky v podobě nízkého podílu investic do oblasti těžby uhlí alespoň pro 85 % investic, přičemž „ostatními investicemi“ se rozumí kategorie zbytkových investic do společností a emitentů, převážně s nedostatečným vykazováním nebo pokrytím nebo nástroji, u nichž není možné provést efektivní analýzu ESG aspektů.

- *Kde mohu online cestou získat další specifické informace o produktu?*

Další specifické informace o Fondu jsou k dispozici na Internetové adrese.