



Statut fondu kvalifikovaných investorů

**FWR Strategy 45 ESG,
otevřený podílový fond,**

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Obsah

1	SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK	4
2	FOND KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ	7
2.1	OZNAČENÍ PODÍLOVÉHO FONDU	7
2.2	DEN VZNIKU FONDU	7
2.3	DALŠÍ ÚDAJE O FONDU	7
3	OBHOSPODAŘOVATEL	7
3.1	OBHOSPODAŘOVATEL FONDU - INVESTIČNÍ SPOLEČNOST	7
3.2	ROZHODNUTÍ O POVOLENÍ K ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	7
3.3	KONSOLIDAČNÍ CELEK	7
3.4	SEZNAM VEDOUČÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	7
3.5	SEZNAM OSOB POVĚŘENÝCH ŘÍZENÍM NEMOVITOSTNÍCH FONDŮ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	7
3.6	PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	7
3.7	SEZNAM OBHOSPODAŘOVANÝCH INVESTIČNÍCH FONDŮ	8
4	ADMINISTRÁTOR	8
5	AUDITOR	8
6	POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE	8
7	DEPOZITÁŘ	8
7.1	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI	8
7.2	ZÁKLADNÍ ČINNOSTI A POVINNOSTI DEPOZITÁŘE, VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI	8
7.3	KONSOLIDAČNÍ CELEK	9
8	INVESTIČNÍ STRATEGIE	9
8.1	INVESTIČNÍ CÍLE	9
8.2	VĚCI, KTERÉ LZE NABÝT DO MAJETKU FONDU	14
8.3	INVESTIČNÍ LIMITY	15
8.4	ÚVĚRY, ZÁPŮČKY, DARY A NĚKTERÉ DLUHY	15
8.5	TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU, SNIŽOVÁNÍ RIZIKA PLYNOUCÍHO Z POUŽITÍ FINANČNÍCH DERIVÁTŮ A MĚŘENÍ RIZIKA	15
8.6	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA	16
9	INFORMACE O RIZICÍCH	16
9.1	RIZIKOVÝ PROFIL FONDU	16
9.2	SPECIFICKÁ RIZIKA SPOJENÁ S INVESTOVÁNÍM DO FONDU	17
9.3	ZPŮSOB ZAČLEŇOVÁNÍ RIZIK TÝKAJÍCÍCH SE UDRŽITELNOSTI DO INVESTIČNÍCH ROZHODNUTÍ	18
9.4	ŘÍZENÍ RIZIK	19
10	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH	19
10.1	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ	19
10.2	ÚČETNÍ OBDOBÍ A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	19
10.3	OCENĚNÍ MAJETKU A DLUHŮ FONDU	19
10.4	PODÍL NA ZISKU	20
11	CENNÉ PAPIRY VYDÁVANÉ FONDEM	20
11.1	PODÍLOVÉ LISTY FONDU	20
11.2	EVIDENCE PODÍLOVÝCH LISTŮ	20
11.3	PRÁVA SPOJENÁ S PODÍLOVÝMI LISTY	21
12	VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ FONDU	21
12.1	VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ	21
12.2	ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU	21

12.3	SPOLEČNÁ USTANOVENÍ K VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ	22
12.4	ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ PRO NAKLÁDÁNÍ S PODÍLOVÝMI LISTY	22
13	POPLATKY A NÁKLADY	22
13.1	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ	22
13.2	VÝŠE ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	22
13.3	VÝŠE ÚPLATY DEPOZITÁŘE	23
13.4	PODROBNĚJŠÍ INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH	23
13.5	ZPŮSOB URČENÍ ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI	24
13.6	ZPŮSOB URČENÍ ÚPLATY DEPOZITÁŘE	25
14	DALŠÍ INFORMACE	25
14.1	INFORMACE O STATUTU	25
14.2	ZRUŠENÍ FONDU	25
14.3	Hlavní právní důsledky vztahující se k smluvnímu závazku investora	26
14.4	INFORMACE VE SMYSLU NAŘÍZENÍ SFTR	26
14.5	KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ	26
14.6	ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM SYSTÉMU	26
14.7	ORGÁN DOHLEDU FONDU	27
14.8	UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM	27

1 SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

Pokud význam určitého pojmu či zkratky nevyplývá z textu Statutu, následující pojmy a zkratky mají níže uvedené významy:

Alternativní nástroj

Investiční nástroj, jehož tržní cena obvykle kolísá s nižší závislostí na vývoji hlavních akciových či dluhopisových indexů (např. investiční nástroje nesoucí riziko komoditního či nemovitostního trhu apod.).

Cenný papír

Cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír

ČNB

Česká národní banka

Distributor

Investiční společností pověřená osoba oprávněná k nabízení investic do Fondu nebo ke zprostředkování podání žádostí o vydání a odkup Podílových listů

Investiční společnost

Raiffeisen investiční společnost a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle, IČ 29146739, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18837, obhospodařovatel Fondu

Fond

FWR Strategy 45 ESG, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Konzervativní nástroj

Dluhopis (s výjimkou dluhopisů neinvestičního stupně a dluhopisů bez přiděleného Ratingu), obdobný Cenný papír představující právo na splacení dlužné částky, nástroj peněžního trhu, sjednané Reverzní repo, bankovní vklad či nástroj nesoucí obdobnou míru rizika, včetně Cenných papírů dluhopisových fondů (s výjimkou fondů zaměřených na dluhopisy neinvestičního stupně a dluhopisy bez přiděleného Ratingu) a Cenných papírů fondů peněžního trhu. Za Konzervativní nástroj se považuje rovněž Finanční derivát a podkladové aktivum tohoto Finančního derivátu, je-li tímto podkladovým aktivem Konzervativní nástroj dle předchozí věty, resp. finanční aktivum vázané na index dluhopisového či peněžního trhu (s výjimkou indexů dluhopisů zaměřených na dluhopisy neinvestičního stupně či dluhopisy bez přiděleného Ratingu), resp. úrokovou sazbu či úrokový výnos. Klasifikace investičního nástroje na základě přiděleného Ratingu se uplatňuje v okamžiku pořízení tohoto investičního nástroje do Majetku Fondu.

Nařízení

Nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, v platném znění

Nařízení provádějící AIFMD

Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled

Nařízení SFTR

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 ze dne 25. listopadu 2015 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012

Navazující evidence

Evidence investičních nástrojů ve vztahu k Podílovým listům navazující na Samostatnou evidenci vedená dle příslušných právních předpisů (nebo obdobná zahraniční evidence). Navazující evidence je zpravidla vedena jednotlivými Distributory, ale může být vedena i jinými osobami.

Obchodní den

Den, jehož vyhlášený kurz bude použit pro vydání nebo odkup Podílových listů Fondu. Obchodním dnem je každý pracovní den v České republice.

Oznámení o zahájení nabízení

Investiční společnost činí v souladu se Statutem toto oznámení o zahájení nabízení Podílových listů:

datum zahájení nabízení:	12. října 2020
datum, ke kterému bude zahájeno přijímání žádostí o vydávání a odkupování PL:	12. října 2020
datum počátku období, ve kterém budou v Obchodní den Investiční společností přijímány žádosti o vydání, respektive odkoupení, PL za 1 Kč:	12. října 2020
datum konce období, ve kterém budou v Obchodní den Investiční společností přijímány žádosti o vydání, respektive odkoupení, PL za 1 Kč:	19. října 2020
datum vypořádání žádostí o vydání PL za 1 Kč:	20. října 2020
datum, pro které bude vyhlášena první aktuální hodnota PL:	20. října 2020
datum, kdy bude vyhlášena první aktuální hodnota PL:	21. října 2020
datum vypořádání žádosti o vydání PL, pro které bude vyhlášena první aktuální hodnota PL:	23. října 2020

Podílník

Vlastník Podílového listu

Podílový list

Podílový list Fondu

Pracovní den

Každý pracovní den, který je pracovním dnem v České republice

Rating

Nastavení limitů Ratingu vychází ze stupnic ratingových agentur Standard and Poor's, Fitch Ratings a Moody's. Pro posouzení konkrétního nástroje je nutný rating alespoň jedné z uvedených agentur. Jsou-li k dispozici ratingy více agentur, je rozhodující druhé nejhorší z udělených hodnocení. Pro hodnocení dluhopisů se používají ratingy v uvedeném pořadí: 1. rating emise; 2. rating dlouhodobých závazků emitenta v měně emise; 3. rating dlouhodobých závazků emitenta; 4. rating dlouhodobých závazků ručitele v měně emise; 5. rating dlouhodobých závazků ručitele. Platí, že pokud není k dispozici rating první v pořadí, použije se rating následující v pořadí. V případě podřízených dluhopisů se při stanovení Ratingu postupuje obdobně s tím, že pořadí ratingů je následující: 1. rating emise; 2. rating podřízených závazků emitenta; 3. rating dlouhodobých závazků ručitele nebo rating podřízených závazků ručitele podle charakteru ručení (nepodřízené nebo podřízené ručení). Zdroje jednotlivých ratingů pro stanovení výsledné hodnoty Ratingu volí Investiční společnost podle své úvahy tak, aby byla zajištěna co možná nejvyšší vypovídací schopnost výsledného hodnocení.

Repo

Převedení Cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převzít tyto Cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se původním peněžním prostředkům a úroku; Repem je rovněž prodej se současným sjednáním zpětného nákupu nebo poskytnutí půjčky Cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

Repo obchod

Repo nebo Reverzní repo

Reverzní repo

Nabytí Cenných papírů za peněžní prostředky se současným závazkem převést tyto Cenné papíry ke stanovenému datu za částku rovnající se převedeným peněžním prostředkům a úroku; Reverzním repem je rovněž nákup se současným sjednáním zpětného prodeje nebo přijetí půjčky Cenných papírů zajištěné peněžními prostředky.

Rizikový nástroj

Akcie, dluhopis neinvestičního stupně a dluhopis bez přiděleného Ratingu či nástroj nesoucí obdobnou míru rizika, včetně Cenných papírů akciových fondů a Cenných papírů dluhopisových fondů zaměřených na dluhopisy neinvestičního stupně nebo dluhopisy bez přiděleného Ratingu. Za Rizikový nástroj se považuje rovněž Finanční derivát a podkladové aktivum tohoto Finančního derivátu, je-li tímto podkladovým aktivem Rizikový nástroj dle

předchozí věty, resp. finanční aktivum vázané na index akciového trhu či index zaměřený na dluhopisy neinvestičního stupně či dluhopisy bez přiděleného Ratingu. Klasifikace investičního nástroje na základě přiděleného Ratingu se uplatňuje v okamžiku pořízení tohoto investičního nástroje do Majetku Fondu.

Řídící fondy

Investiční fondy Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide, Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix a Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien. Obhospodařovatelem Řídících fondů je společnost Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Mooslackengasse 12, 1190 Vídeň, Rakousko, <http://www.rcm.at>.

Samostatná evidence

Samostatná evidence investičních nástrojů vedená ve vztahu k Podílovým listům dle příslušných právních předpisů Investiční společnosti

Sdělení klíčových informací

Sdělení klíčových informací ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 ze dne 26. listopadu 2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (PRIIPS), ve znění pozdějších předpisů

Statut

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

Vyhláška o vedení evidence

Vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů

ZISIF

Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění

ZPKT

Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění

2 FOND KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ

2.1 Označení podílového fondu

FWR Strategy 45 ESG, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Zkrácené označení Fondu: FWR Strategy 45 ESG

2.2 Den vzniku Fondu

Fond vznikl dnem zápisu do seznamu vedeného ČNB dle § 597 písm. b) ZISIF, provedeného ke dni 1. 10. 2020.

2.3 Další údaje o Fondu

Fond je otevřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou a je vytvořen na dobu neurčitou. Fond je fondem kvalifikovaných investorů. Nejedná se o řídicí ani podřízený fond.

3 OBHOSPODAŘOVATEL

3.1 Obhospodařovatel Fondu - Investiční společnost

Raiffeisen investiční společnost a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika, IČ: 29146739, vzniklá 21. prosince 2012, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18837. Investiční společnost je zapsaná v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF. Výše základního kapitálu činí 40 000 000, - Kč, splaceno je 100 %.

3.2 Rozhodnutí o povolení k činnosti Investiční společnosti

Investiční společnost získala povolení k činnosti na základě rozhodnutí ČNB ze dne 9. dubna 2013, č.j. 2013/4256/570, které nabylo právní moci 9. dubna 2013. Bod 1. výroku uvedeného rozhodnutí (předmět podnikání) byl nahrazen rozhodnutím ČNB ze dne 21. března 2014, č.j. 2014/2974/570, které nabylo právní moci 21. března 2014.

3.3 Konsolidační celek

Investiční společnost je součástí konsolidačního celku Raiffeisenbank. Konsolidovaná účetní závěrka Raiffeisenbank zahrnuje v souladu s IFRS všechny dceřiné společnosti plnou metodou a přidružené společnosti ekvivalenční metodou. Majoritním vlastníkem Raiffeisenbank je rakouská finanční instituce Raiffeisen Bank International AG.

3.4 Seznam vedoucích osob Investiční společnosti

Ing. Jaromír Sladkovský, předseda představenstva a generální ředitel

Ing. Jaromír Sladkovský, vykonává kromě funkce v Investiční společnosti také funkce ředitele útvaru Investment Management ve společnosti Raiffeisenbank.

Ing. Lucie Osvaldová, člen představenstva

Ing. Michal Ondruška, člen představenstva

Michal Ondruška vykonává kromě funkce v Investiční společnosti také funkci manažera útvaru Asset Management ve společnosti Raiffeisenbank.

3.5 Seznam osob pověřených řízením nemovitostních fondů Investiční společnosti

V rámci Investiční společnosti jsou ve smyslu § 21 odst. 5 ZISIF pověřeny řízením nemovitostních fondů tyto osoby:

Vít Svoboda, MSc, realitní portfolio manažer

Ing. Jiří Kruncel, Chief Financial Officer

3.6 Předmět podnikání Investiční společnosti

Investiční společnost může v rozsahu uvedeném v povolení uděleném Českou národní bankou

a) obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy, čímž se rozumí správa majetku Fondu, včetně investování na účet Fondu, a řízení rizik spojených s tímto investováním,

b) provádět administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

3.7 Seznam obhospodařovaných investičních fondů

Seznam investičních fondů obhospodařovaných Investiční společností je uveden ve výroční zprávě Investiční společnosti dostupné na www.rfis.cz.

4 ADMINISTRÁTOR

Administraci Fondu provádí Investiční společnost. Investiční společnost jako administrátor Fondu vykonává všechny činnosti administrace ve smyslu příslušných ustanovení ZISIF, pokud jejich výkonem není pověřena v souladu s tímto Statutem jiná osoba. Jedná se zejména o vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů Fondu, výpočet aktuální hodnoty Podílového listu, uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Podílníkům a jiným osobám, oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB a vedení evidence zaknihovaných Podílových listů ve formě samostatné evidence, rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu a zajišťování vydávání, výměny a odkupování Podílových listů.

5 AUDITOR

Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Praha 2, Italská 2581/67, PSČ 120 00, Česká republika, IČO: 49620592, DIČ: CZ49620592, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka: 24349.

6 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE

6.1.1 Údaje o pověřené osobě

Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika, IČ: 49240901, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051.

6.1.2 Činnosti vykonávané pověřenou osobou

Investiční společnost svěřila Raiffeisenbank a.s. na základě příslušných smluv částečně či zcela následující činnosti:

- a) nabízení investic do Fondu na území České republiky (včetně plnění vybraných informačních povinností vůči investorům),
- b) interní audit.

Žádná část majetku Fondu není Raiffeisenbank a.s. spravována.

7 DEPOZITÁŘ

7.1 Údaje o Depozitáři

Raiffeisenbank a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČ 49240901, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičního fondu vedeném ČNB dle § 596 písm. e) ZISIF.

7.2 Základní činnosti a povinnosti Depozitáře, vymezení jeho odpovědnosti

7.2.1 Depozitář Fondu je povinen zejména mít v opatrování majetek Fondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu, a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Fondu. Dále vykonává kontrolní činnost zejména ve vztahu k vydávání a odkupování Podílových listů, výpočtu aktuální hodnoty Podílového listu, oceňování majetku Fondu, vyplácení protiplnění obchodů s majetkem Fondu, výnosů plynoucích pro Fond a provádění příkazů Investiční společnosti směřujících k nabytí nebo zcizení věcí v majetku Fondu.

7.2.2 Depozitář Fondu, který Investiční společnosti, Fondu nebo Podílníkovi způsobí újmu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit. Povinnosti k náhradě podle předchozí věty se Depozitář zproští jen, prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

- 7.2.3 Dojde-li ke ztrátě investičních nástrojů, které má Depozitář v opatrování nebo úschově, Depozitář nahradí Fondu bez zbytečného odkladu újmu z toho vzniklou; přitom nerozhoduje, zda Depozitář pověřil výkonem některé činnosti jiného.
- 7.2.4 Depozitář delegoval úschovu nebo jiné opatrování zahraničních investičních nástrojů na společnost Raiffeisen Bank International Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Registrační číslo: FN 122119m, zapsanou u obchodního soudu ve Vídni, na společnost NN Investment Partners B.V., 65 Schenkade, 2595 AS, Haag, Netherlands, Registrační číslo: 30000678, na společnost FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette, B.P. 2174, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, Registrační číslo: B88635, na společnost Franklin Templeton International Services S.ř r.l., 8A rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, Registrační číslo: 028-19123, na společnost BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, Luxembourg, 10 rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg, Grand Duchy Luxembourg, Registrační číslo: B27605, a to podle druhu investičního nástroje. Depozitář má zřízeny účty cenných papírů u uvedených subjektů a na těchto účtech cenných papírů jsou odděleně evidovány cenné papíry klientů (tedy i Fondu) od cenných papírů Depozitáře. Za tímto účelem vede Depozitář ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti. Delegací není dotčena odpovědnost Depozitáře za úschovu a jiné opatrování majetku Fondu.

7.3 Konsolidační celek

Společnost Raiffeisenbank a.s. má 2 akcionáře. Držitelem 75 % akcií Raiffeisenbank a.s. je společnost Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, se sídlem Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko, a držitelem 25 % akcií Raiffeisenbank a.s. je společnost RLB OÖ Sektorholding GmbH, se sídlem Europaplatz 1a, 4020 Linz, Rakousko. Konsolidovaná účetní závěrka Raiffeisenbank a.s. zahrnuje v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) dceřiné společnosti plnou metodou a dále přidružené a společně řízené společnosti ekvivalenční metodou. Do konsolidace však nejsou zahrnuty veškeré dceřiné, přidružené a společně řízené společnosti z důvodu nevýznamnosti některých z nich.

8 INVESTIČNÍ STRATEGIE

8.1 Investiční cíle

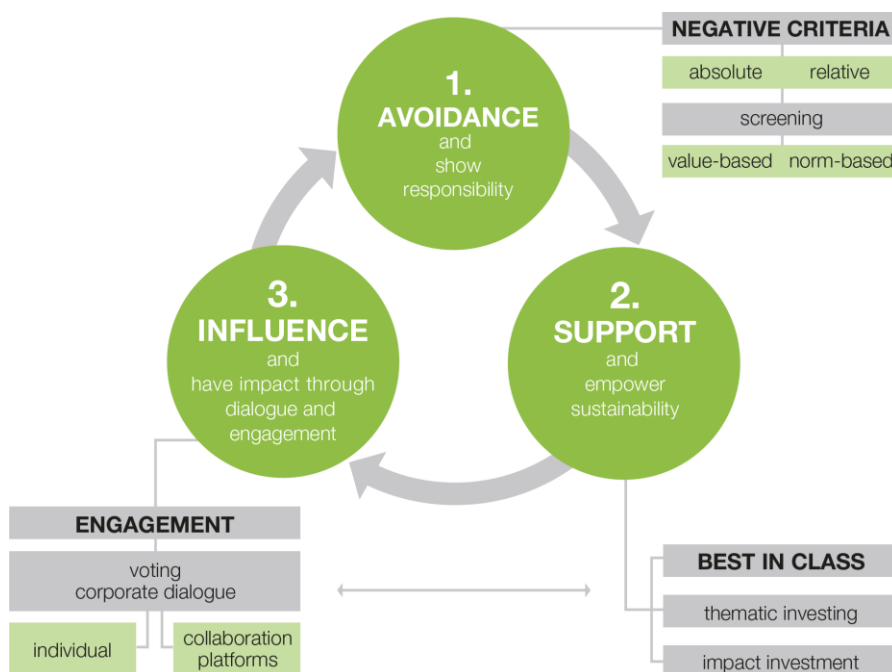
- 8.1.1 Fond investuje do Řídících fondů způsobem uvedeným ve Statutu. Cílem investiční strategie Fondu je dosahovat mírného růstu kapitálu měřeného v českých korunách, a to investicemi alespoň 85 % čisté hodnoty aktiv do Cenných papírů vydávaných Řídícími fondy. Menší část majetku (maximálně 15 % čisté hodnoty aktiv) mohou tvořit finanční deriváty sjednávané výhradně za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně.
- 8.1.2 Řídící fondy investují výlučně do Konzervativních nástrojů, Alternativních nástrojů a Rizikových nástrojů, jejichž emitenti jsou klasifikováni jako udržitelní na základě sociálních, ekologických a etických kritérií. Fondy zároveň neinvestují do určitých oborů (například do zbrojení nebo rostlinného genetického inženýrství) ani do podniků, u kterých se lze domnívat, že porušují pracovní a lidská práva.
- 8.1.3 Dosažení investičního cíle Fondu bude uskutečňováno alokováním peněžních prostředků shromážděných ve Fondu zejména do Cenných papírů vydávaných Řídícími fondy (alespoň 85 % čisté hodnoty aktiv Fondu). Nejvýše 15 % čisté hodnoty aktiv Fondu budou tvořit finanční deriváty (sjednávané výhradně za účelem zajištění) a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně. Vzhledem k alokaci nejméně 85 % čisté hodnoty aktiv Fondu do Cenných papírů vydávaných Řídícími fondy bude vliv výkonnosti Řídících fondů (měřené v EUR) na výkonnost Fondu (měřené v CZK) významný, přičemž odlišnosti ve výkonnosti Řídících fondů přepočtené do CZK a výkonnosti Fondu budou dány zejména aplikací měnového zajištění kurzu CZK/EUR v portfoliu Fondu (souhrn hodnot cizoměnových investičních nástrojů, tj. Cenných papírů vydávaných Řídícími fondy, a pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v cizí měně, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, může činit až 100% čisté hodnoty aktiv Fondu). Další odlišnosti mohou plynout z jiného realizovaného zajištění (např. zajištění úrokových rizik), pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně či nákladů Fondu.
- 8.1.4 Transparentnost prosazování ekologických a sociálních kritérií
- Investiční společnost zařadila do této sekce překlad části statutů Řídících fondů, ve kterých je popsán způsob, jakým jsou prosazována kritéria ekologická, sociální a korporátního řízení (ESG) u těchto fondů.

Překlad reflektuje popis pouze těch částí statutů, které byly změněny v důsledku přijetí nařízení Evropského parlamentu a rady 2019/2088/EU ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, dle stavu ke dni vydání příslušné verze statutu Fondu.

Transparentnost prosazování ekologických a sociálních kritérií

Princip

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. / obhospodařovatel fondů a správce aktiv RBI Group (Raiffeisen Bank International AG) má pevně zakotvenou strategii udržitelnosti. Obhospodařovatel chápe udržitelnost jako společenskou odpovědnost firmy, jejímž cílem je dlouhodobý ekonomický úspěch, kterého je dosahováno s ohledem na životní prostředí a společnost. Udržitelnost je základním prvkem jeho obchodní politiky. Společnost se snaží svými činnostmi být odpovědným obhospodařovatelem, férovým partnerem a sociálně angažovaným subjektem.



Udržitelnosti je v rámci investičního procesu dosahováno skrze soustavné zapojování kritérií ekologických, sociálních a korporátního řízení (ESG). To znamená, že vedle čistě finančních aspektů, které zahrnují tradiční kritéria jako ziskovost, likviditu a bezpečnost, jsou aplikována také kritéria zohledňující životní prostředí, sociální faktory a (dobré) korporátní řízení, a jsou tak všechny začleněny do investičního procesu.

Začlenění ESG kritérií se děje na různých úrovních investičního procesu:

1. **Vyvarovat se a ukázat odpovědnost:** negativní kritérium na základě, kterého jsou vyloučeny kontroverzní sektory podnikání a/nebo společnosti a země (vlády), jež stanovená kritéria porušují.
2. **Podporovat a posílit udržitelnost:** zahrnutím ESG kritérií do investičního procesu (ESG skóre) pro účely hodnocení společností a v konečném důsledku tak i pro účely výběru akcií (přístup best-in-class). Tento přístup se analogicky uplatní na země (vlády) jako emitenty dluhopisů.
3. **Ovlivňovat:** „Zapojení“ jako nedílná součást odpovědného a udržitelného investičního procesu způsobem spočívajícím v zahájení dialogu se společnostmi, především výkonem hlasovacích práv. Sjednocení těchto tří elementů – vyvarovat se, podporovat a v neposlední řadě ovlivňovat - je nutné pro odpovědnou, aktivní správu udržitelných fondů.

Investiční proces/postupy pro posuzování, měření a monitorování ekologických a sociálních kritérií

Fond bere v rámci investičního procesu do úvahy ekologické a sociální kritéria.

Tři pilíře udržitelnosti, které formují základ každého investičního rozhodnutí, je oblast životního prostředí (environment - E), společnost (social – S) a odpovědné korporátní řízení (corporate governance – G). Analýza udržitelnosti je zahrnuta do základní finanční analýzy společnosti na různých úrovních:

V rámci **první úrovně analýzy** je proveden předvýběr ze všech investic. S ohledem na udržitelnost žádná společnost/emitent nemůže porušovat negativní kritéria stanovená obhospodařovatelem tak, že by v důsledku toho docházelo k investování do kontroverzních sektorů podnikání nebo činností. Negativní kritéria podléhají stálému dohledu a mohou být doplněna nebo upravena na základě nových informací a vývoje na trhu.

Negativní kritéria mohou mít různý základ. Obhospodařovatel především rozlišuje mezi negativními kritérii, která se vážou k životnímu prostředí, jsou sociálně nebo společensky odůvodňována, spojena s korporátním řízením nebo se vztahují k oblasti tzv. „závislostí“, případně negativní kritéria, která jsou spojena se zachováním důstojného přirozeného života (oblast tzv. „přirozeného života“). Tato kritéria slouží k předcházení vzniku skandálů a s tím spojenému potenciálnímu negativnímu nepříznivému vlivu na ceny.

Naplnění negativních kritérií nemusí nutně znamenat úplné vyloučení celého podnikatelského odvětví nebo obchodní praktiky. V určitých případech je hraniční hodnota nastavena s ohledem na významnost daného kritéria. Některá negativní kritéria nelze odhalit do doby, než se negativně projeví (například obvinění z manipulace s údaji v účetních výkazech), a proto se zaměřují spíše na odhad budoucího chování a vlivu na investiční rozhodování.

Derivátové nástroje, které mohou umožnit nebo podpořit spekulativní obchody s potravinářskými komoditami, jsou vyloučeny z nákupu celkově.

Obhospodařovatel plánuje do roku 2030 upustit od investování do společností spojených s uhelným průmyslem. To zahrnuje neinvestování do společností, které jsou aktivní v oblasti těžby uhlí, zpracování uhlí, jeho spalování (za účelem výroby elektrické a termální energie), převozu uhlí a další infrastruktury. V rámci investičního procesu s ohledem na udržitelnost není místo pro investice, jakkoliv spojené s produkcí uhlí.

Udržitelnost společnosti se hodnotí na základě principů aplikovaných společností především ve spojení s její aktivní činností. Země jsou hodnoceny zejména na teoretické úrovni s ohledem na ESG legislativu.

Negativní kritéria ve vztahu ke společností:

Ekologická negativní kritéria (kategorie „E“)

- uhlí: výroba, těžba, zpracování a jeho využití, další navázané služby
- těžba oleje a plynu (včetně vysoko objemového štěpení a těžby ropného písku)
- jaderná energie: výrobci jaderné energie a uranu, služby navázané na produkci jaderné energie
- masivní ničení životního prostředí

Sociální negativní kritéria (kategorie „S“)

- porušování lidských práv
- porušování pracovních práv (podle protokolu Mezinárodní organizace práce)
- využívání dětské práce

Negativní kritéria ve vztahu ke korporátnímu řízení (kategorie „G“)

- korupce
- manipulace s účetními výkazy
- porušování kritérií stanovených OSN Global Compact

Negativní kritéria vztahující se k oblasti tzv. „závislostí“

- alkohol: výroba nápojů s vysokým obsahem alkoholu
- hazard: především jeho kontroverzní formy
- tabákový průmysl: výrobci koncových produktů

Negativní kritéria vztahující se k oblasti tzv. „přirozeného života“

- umělé přerušování těhotenství: farmacie a kliniky
- embryonální výzkum
- genové technologie
- pornografický průmysl
- testování na zvířatech (kromě případů, kdy je povoleno ze zákona)
- zbrojní průmysl: výrobci zbraní (systémů) a zakázaných zbraní, obchodníci s konvenčními zbraněmi

Negativní kritéria ve vztahu k zemím

(jako k emitentům vládních dluhopisů)

Ekologická negativní kritéria (kategorie „E“)

- nepřistoupení k Pařížské dohodě o změně klimatu

- jaderná energie jako hlavní zdroj energie
- porušování Úmluvy o biologické rozmanitosti

Sociální negativní kritéria (kategorie „S“)

- autoritativní režimy, země, kde nejsou respektována politická práva a občanské svobody (klasifikováno dle org. Freedom House)
- významně škodlivé pracovní podmínky: především ve vztahu k minimální mzdě, pracovní době, bezpečnosti a zdraví
- výrazná diskriminace, značné omezování právní a sociální rovnosti
- značně rozšířené využívání dětské práce
- značné porušování lidských práv: podstatné omezování např. politická diktatura, mučení, porušování práva na soukromí, porušování práva na svobodu pohybu
- značné porušování svobody tisku a médií

Negativní kritéria ve vztahu ke korporátnímu řízení (kategorie „G“)

- neochota spolupracovat v oblasti boje proti praní špinavých peněz (podle doporučení Finančního akčního výboru proti praní peněz (FATF) při Organizaci pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD)
- Korupce: s ohledem na index korupce Transparency International

Negativní kritéria vztahující se k oblasti tzv. „přírozeného života“

- příliš vysoký rozpočet na obranu (přesahující 4 % HDP)
- držení jaderných zbraní
- trest smrti, pokud ještě nebyl zrušen dle Amnesty International

Pokud porušování negativních kritérií společnostmi není zřejmé na první pohled, jako např. mírné porušování pracovních práv nebo případy korupce, obhospodařovatel fondu zahájí tzv. proces zapojení (engagement process) se společností. V rámci tohoto procesu je zjišťováno, jak společnost zareaguje na daný případ a jaké preventivní opatření zavede do budoucna. Následně obhospodařovatel rozhodne, zda danou pozici zachová nebo prodá.

V případech vážných porušení jsou cenné papíry obvykle prodány dle uvážení obhospodařovatele během 14 dní.

Druhou úroveň analýzy tvoří detailní hodnocení jednotlivých společností/emitentů. K obvyklé finanční analýze jsou brány v úvahu různé aspekty udržitelnosti. Během tohoto kroku jsou společnosti, které v oblasti udržitelnosti nepřesvědčily, odstraněny z okruhu subjektů, do kterých lze investovat. Tento krok vede k významnému snížení původní množiny možných investic.

V rámci **třetí úrovně analýzy** je vytvořeno diverzifikované portfolio ze zbývajících společností dle vyhodnocení ESG (ESG skóre) a dle jejich vývoje (dynamika vývoje ESG). Během tohoto procesu je největší důraz kladen na kvalitu společnosti a její obchodní model. Vysoký stupeň udržitelnosti a celkové postavení jsou klíčové pro danou investici.

Především mají rozhodující vliv následující kritéria:

- dobrý finanční vývoj se stabilně vysokou úrovní ESG
- pozitivní vliv na oblast cílů udržitelného rozvoje (sustainable development goals – SDG), tyto cíle udržitelného rozvoje byly zavedeny OSN, jednomyslně přijaty 193 zeměmi a rovněž implementovány rakouskou spolkovou vládou
- pozitivní dopad na faktory udržitelnosti ve srovnání s tradičním trhem (výpočet uhlíkové stopy, pracovní úrazy, produkce odpadu a spotřeba vody)
- výběr společností s nadprůměrným ESG hodnocením a pozitivním vývojem (dynamika vývoje ESG).

Informace vyžadované čl. 6 nařízení č. 2020/852/EU (Taxonomy Regulation):

Poznámka: EU kritéria pro environmentální cíle na zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu nabyly účinnosti od 1. ledna 2022 (nařízení 2020/852/EU (Taxonomy Regulation)). Ke dni účinnosti tohoto statutu Řídícího fondu obhospodařovatel připravuje správu dat, která jsou potřebná pro zohlednění těchto EU kritérií v rámci investičního procesu.

Minimální podíl investic do ekonomických aktivit, které jsou považovány za environmentálně udržitelné podle Taxonomy Regulation je 0 %.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatní 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.

Zohlednění hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti

Zohlednění hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti se děje skrze výše uvedená negativní kritéria, dále prostřednictvím zahrnutí ESG výzkumu do investičního procesu (ESG skóre) a také výběru jednotlivých, konkrétních akcií (pozitivní kritéria). Aplikace pozitivních kritérií zahrnuje absolutní a relativní vyhodnocení společností z hlediska dat vztahujících se k zainteresovaným subjektům, např. vztahující se k jeho zaměstnancům, společnosti, dodavatelům, obchodní etice a prostředí, a současně také absolutní a relativní vyhodnocení zemí z hlediska faktorů udržitelného rozvoje jako je politický systém, lidská práva, sociální rozvrstvení, environmentální zdroje a politika týkající se klimatické změny. Současně jsou společnosti podporovány k tomu, aby snižovaly nepříznivé dopady na udržitelnost skrze korporátní dialog a zejména skrze výkon hlasovacích práv – proces zvaný „zapojení“. Tyto aktivity korporátního zapojení jsou prováděny v předmětných společnostech nezávisle na jakékoliv konkrétní investici.

Tabulka ukazuje tematické oblasti, u nichž jsou indikátory udržitelnosti pro nepříznivé dopady zohledňovány, a rovněž hlavní metody, které se aplikují.

Společnosti		Negativní kritéria	Pozitivní kritéria	Zapojení
Životní prostředí	Emise skleníkových plynů	✓	✓	✓
	Činnosti s nepříznivým dopadem na oblasti s chráněnou biodiverzitou	✓	✓	
	Voda (znečištění, spotřeba)		✓	✓
	Nebezpečný odpad		✓	✓
Sociální záležitosti a zaměstnanost	Porušování nebo chybějící politika týkající se Global Compact OSN (iniciativa společenské odpovědnosti) a OECD směrnice pro nadnárodní podniky; pracovní úrazy	✓	✓	✓
	Genderová spravedlnost		✓	✓
	Kontroverzní zbraně	✓	✓	

Země a nadnárodní organizace		Negativní kritéria	Pozitivní kritéria
Životní prostředí	Emise skleníkových plynů	✓	✓
Sociální záležitosti	Porušování sociálních ustanovení v mezinárodních dohodách a úmluvách a principů OSN	✓	✓

Více informací ohledně hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti lze nalézt ve výročních zprávách Řídícího fondu vydaných po 9., resp. 10. červnu 2022.

Správa údajů

V rámci procesu udržitelnosti používá obhospodařovatel při hodnocení ESG kritérií jak interní, tak externí zdroje. K internímu zdroji je užívána ještě kombinace dvou externích zdrojů.

Tým obhospodařovatele zabývající se udržitelností se během výzkumu zaměřuje na vysokou kvalitu, kvalitativní aspekty růstu společností. Potencionální přidaná hodnota společností v oblasti ekologických a sociálních kritérií je analyzována a tato věc je s nimi diskutována v procesu zapojení (engagement process).

Oba externí partneři přispívají do procesu různými přístupy výzkumu ESG kritérií a přidávají tak další proměnné k analýze.

První metoda – používána poskytovatelem výzkumu Institutional Shareholder Services – je založena na komplexní analýze účastníků a udržitelnosti ve vztahu k dané společnosti užitím metody, která vychází z Frankfurt-Hohenheim Guidelines.

Druhá metoda – používána poskytovatelem MSCI ESG Research, Inc. – analyzuje především aspekty ESG rizik a související řízení rizik dané společnosti na základě faktorů udržitelnosti/klíkových ukazatelů výkonnosti.

Vyhodnocení je přizpůsobeno jednotlivým odvětvím, v rámci nichž lze společnosti porovnat mezi sebou, na základě ukazatelů stěžejních pro každou jednotlivou společnost.

Určitá minimální úroveň udržitelnosti je vyžadována u obou výše uvedených metod. Pokud je hodnocení pod stanovenou hodnotou, příslušná společnost pak není zařazena mezi společnosti, do nichž lze investovat.

Při výběru jednotlivých titulů u jiných investičních fondů, které jsou obhospodařovány jinými obhospodařovateli jsou používána data od MSCI ESG Research Inc. a Morning Deutschland GmbH.

8.2 Věci, které lze nabýt do majetku Fondu

8.2.1 Do jmění Fondu lze nabýt pouze

- a) Cenný papír vydaný jeho Řídícími fondy,
- b) finanční derivát uvedený v § 12 a 13 Nařízení, který je technikou k obhospodařování tohoto Fondu, je sjednán výhradně za účelem zajištění a je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu, pouze:
 - I. věc uvedená v § 3 až 15 Nařízení, kterou lze podle investiční strategie Fondu uvedené ve Statutu nabýt do jmění Fondu;
 - II. úroková míra, měnový kurz nebo měna;
 - III. finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný.
- c) pohledávku na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 ZISIF, typicky vklady na viděnou, termínované vklady či obdobné produkty sjednané s bankou v České republice či jiném členském státě, s dobou do splatnosti v délce nejvýše 1 rok.

8.2.2 Finanční deriváty mohou být sjednávány mimo regulované trhy (tzv. OTC deriváty) pouze při splnění těchto podmínek:

- a) derivát se oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den,
- b) obhospodařovatel Fondu může tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 Nařízení, a
- c) derivát je sjednán s přípustnou protistranou, která v souladu s Nařízením podléhá dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

8.2.3 Pro vyloučení pochybnosti platí, že derivát lze vždy sjednat v případě, kdy je navázán na podkladové aktivum uvedené v odst. 8.2.1 písm. b) Statutu, které lze podle statutu Řídícího fondu nabýt do majetku Řídícího fondu a rovněž na měnu, v níž jsou denominovány investiční nástroje v majetku Řídícího fondu.

8.2.4 Finančním derivátem se rozumí zejména:

- i. měnový forward, tj. dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji jedné měny za jinou měnu za předem sjednaný kurz k předem sjednanému datu v budoucnosti (déle než 2 pracovní dny od data sjednání obchodu),
- ii. měnový swap, tj. kombinace měnové konverze a měnového forwardu spočívající v dohodě dvou stran o nákupu nebo prodeji jedné měny za jinou měnu a zároveň zpětném prodeji nebo nákupu této měny

k předem sjednanému datu v budoucnosti (déle než 2 pracovní dny od data sjednání obchodu), přičemž obě transakce se sjednávají ve stejný okamžik,

- iii. úrokový swap (interest rate swap), tj. dohoda dvou stran o výměně peněžních toků denominovaných v jedné měně, které jsou odvozeny od pevné nebo pohyblivé báze,
- iv. indexový futures, tj. dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji předem stanoveného množství finančního aktiva (finančního indexu) za předem sjednaný kurz k předem sjednanému datu v budoucnosti.

8.3 Investiční limity

- 8.3.1 Fond investuje minimálně 85 % čisté hodnoty aktiv do Cenných papírů vydávaných jeho Řídícími fondy podle odst. 8.2.1 písm. a) Statutu.
- 8.3.2 Investice do finančních derivátů podle odst. 8.2.1 písm. b) Statutu a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně podle odst. 8.2.1 písm. c) Statutu mohou ve svém součtu tvořit nejvýše 15 % čisté hodnoty aktiv Fondu.
- 8.3.3 Investice a věci neuvedené v odst. 8.2.1 Statutu nelze nabýt do jmění Fondu.
- 8.3.4 Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů podle odst. 8.2.1 písm. b) Statutu odpovídající součtu kladných reálných hodnot těchto derivátů a z technik obhospodařování Fondu nesmí u jedné smluvní strany překročit
 - a) 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF, nebo
 - b) 5 % čisté hodnoty aktiv Fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v § 72 odst. 2 ZISIF.

8.4 Úvěry, zápůjčky, dary a některé dluhy

- 8.4.1 Úvěr nebo zápůjčku na účet Fondu lze přijmout jen, jestliže
 - a) splatnost tohoto úvěru nebo této zápůjčky není delší než 6 měsíců a,
 - b) součet hodnoty všech takto přijatých úvěrů a zápůjček nepřekročí 10 % čisté hodnoty aktiv Fondu (tím není dotčen limit pro expozici Fondu vztahující se k finančním derivátům).
- 8.4.2 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním; tím nejsou dotčeny odst. 8.3.4 Statutu a § 30 až 44 Nařízení.
- 8.4.3 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s jeho obhospodařováním; tím nejsou dotčeny odst. 8.3.4 Statutu a § 30 až 44 Nařízení.
- 8.4.4 Na účet Fondu nelze uzavřít smlouvu o prodeji investičních nástrojů, které Fond nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány.

8.5 Techniky k obhospodařování Fondu, snižování rizika plynoucího z použití finančních derivátů a měření rizika

- 8.5.1 Technikami k obhospodařování Fondu jsou pouze finanční deriváty podle § 12 a 13 Nařízení.
- 8.5.2 Techniky uvedené v odst. 8.5.1 Statutu lze použít jen tehdy, jestliže
 - a) jsou sjednány výhradně za účelem zajištění,
 - b) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Nařízením a určená Statutem Fondu ani investiční strategie Fondu, a
 - c) Fond je v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet Fondu.
- 8.5.3 Pro věci poskytnuté Fondu k zajištění finančního derivátu sjednaného na účet Fondu platí obdobně § 31 odst. 2 a 3, § 32 odst. 2 a 3 a § 33 odst. 2 a 3 Nařízení.
- 8.5.4 Výpočet celkové expozice Fondu se provádí alespoň jedenkrát denně, a to závazkovou metodou, metodou hodnoty v riziku (VaR) nebo jinou pokročilou metodou měření rizik v souladu s § 36 až 43 Nařízení. Obhospodařovatel Fondu 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.

8.5.5 Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu závazkovou metodou, vypočte se celková expozice Fondu tak, že se k expozici Fondu vztahující se k derivátům přičte poměrná část

- a) expozice Řídícího fondu vztahující se k derivátům odpovídající podílu na Cenných papírech vydávaných Řídícím fondem, které jsou v majetku Fondu, nebo
- b) maximální míry expozice vztahující se k derivátům, které smí Řídící fond podle svého statutu nebo srovnatelného dokumentu dosahovat, odpovídající podílu na Cenných papírech vydávaných Řídícím fondem, které jsou v majetku Fondu.

8.5.6 Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu závazkovou metodou, nesmí expozice vztahující se k finančním derivátům přesáhnout v žádném okamžiku 100 % čisté hodnoty aktiv 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.

8.5.7 Provádí-li se výpočet celkové expozice Fondu na základě modelu absolutní rizikové hodnoty, nesmí být hodnota v riziku větší než 20 % čisté hodnoty aktiv Fondu.

8.5.8 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.

8.6 Charakteristika typického investora

Fond je vhodný pro kvalifikovaného investora se zkušeností s investováním do různých typů aktiv zahrnujících mimo jiné dluhové a majetkové cenné papíry včetně finančních derivátů. Investiční horizont Fondu je 5 let. Investice do Fondu může být veřejně nabízena, ale jeho podílníkem se může stát pouze kvalifikovaný investor ve smyslu ZISIF.

9 INFORMACE O RIZICÍCH

9.1 Rizikový profil Fondu

9.1.1 Kurzy cenných papírů na kapitálových trzích mohou klesat i stoupat a jejich vývoj nelze předvídat. Výnosy dosažené v minulosti nejsou zárukou pro dosažení stejných výnosů v budoucnosti. Investiční společnost se snaží minimalizovat rizika spojená s investováním do cenných papírů a zvyšovat pravděpodobnost dosažení výnosu. Úspěch investice, ani návratnost investované částky však nejsou zaručeny. Riziko (odpovědnost) Podílníků je omezeno výší jejich investice do Fondu.

9.1.2 Podílníci by měli uvážit a ubezpečit se ohledně rizika investování do Fondu. Obecně by měli Podílníci uvážit především následující rizika (rizikové faktory): úvěrové, měnové, tržní, riziko rozvíjení se trhů, derivátů, a nedostatečné likvidity (viz níže).

9.1.3 Investice do Fondu je určena k zabezpečení výnosu v souladu s investičním horizontem Fondu a není vhodná pro krátkodobou spekulaci. Podílníci nemohou ze své investice očekávat získání krátkodobých zisků.

9.1.4 Aktuální hodnota Podílového listu (a tedy i hodnota investice) může v porovnání s jeho pořizovací cenou klesat nebo stoupat.

9.1.5 Rizikový profil Fondu vycházející z poměru rizika a výnosů je vyjádřen především syntetickým ukazatelem (tzv. Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI):

← Zpravidla nižší výnos				Zpravidla vyšší výnos →		
← Nižší riziko				Vyšší riziko →		
1	2	3	4	5	6	7

Syntetický ukazatel zohledňuje kolísání hodnoty Podílového listu a znázorňuje potenciální výnos investice ve vztahu k související rizikovitosti Fondu. Čím vyšší toto číslo je, tím vyšší může být výnos, ale tím je také tento

výnos méně předvídatelný a investor tedy může utrpět i ztrátu. Ani nejnižší číslo neznamena, že je investice zcela bez rizika, naznačuje však, že v porovnání s vyššími čísly tato investice nabízí sice nižší, ale předvídatelnější výnos.

Fond byl ke dni přijetí tohoto Statutu zařazen do rizikové skupiny 4. Toto číslo bylo vypočteno na základě odhadu, který není spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Fondu do budoucna. Zařazení Fondu do příslušné rizikové skupiny nemusí být trvalé a Fond může být postupem času přeřazen do jiné kategorie. Syntetický ukazatel se pravidelně přehodnocuje a aktuální informace o jeho výši je uveřejňována způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.fwr.cz a dále ji lze zjistit ve Sdělení klíčových informací.

9.2 Specifická rizika spojená s investováním do Fondu

- 9.2.1 Úvěrová rizika (rizika defaultu) - Investice do dluhových cenných papírů mohou být vystaveny nepříznivým změnám ve finančních podmínkách emitenta nebo v obecných ekonomických podmínkách nebo vystaveny nepředpokládanému vzestupu úrokové míry, která může zhoršit schopnost emitenta provádět platby úroků a jistiny, zejména je-li emitent více zadlužen. Schopnost emitenta plnit své závazky může být také nepříznivě ovlivněna daným rozvojem společnosti nebo neschopností emitenta dodržet plánované obchodní předpovědi nebo nedostupností dalšího financování. Rovněž hospodářský pokles nebo nárůst úrokové míry může zvýšit pravděpodobnost defaultu na straně emitenta těchto cenných papírů.
- 9.2.2 Tržní rizika - riziko spojené s nepříznivým pohybem ceny nebo hodnoty jednotlivých věcí v majetku ve Fondu včetně hodnoty zajišťovacích operací a věcí obecně (především kurzů Cenných papírů, měn nebo úrokových sazeb). Tento nepříznivý vývoj může souviset s makroekonomickou situací, ekonomickou situací jednotlivých emitentů nebo i s událostmi, které vývoj na trzích ovlivňují nepřímo, např. politická situace.
- 9.2.3 Riziko Repo obchodů na úrovni Řídícího fondu – Řídící fond může využívat repo obchody. S Repo obchody jsou spojena dvě základní rizika; riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě Repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě Reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Řídícího fondu nemusí být splacena a do jeho majetku by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Řídící fond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní. V důsledku investování do Cenných papírů Řídícího fondu se tato rizika vztahují i na Fond.
- 9.2.4 Riziko defaultu, tj. neschopnosti dodržet závazky a provádět platby, se kromě emitenta cenných papírů, včetně států, týká i protistran u derivátových, obchodních a bankovních transakcí a jejich schopnosti dodržet závazek.
- 9.2.5 Měnová rizika - Aktuální hodnota Podílového listu Fondu je kalkulována v CZK (základní měnová hodnota), zatímco investice držené na účet Fondu mohou být získány v jiných měnách. Základní měnová hodnota investic Fondu, stanovených v jiné měně, může stoupat nebo klesat v důsledku fluktuace měnových kurzů vzhledem k příslušné měně. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu. Investice Fondu mohou být plně zajištěny do své základní měny. Navíc zajišťující transakce proti měnovému riziku, i když potencionálně snižují měnová rizika, kterým by jinak byl Fond vystaven, zahrnují jistá jiná rizika, včetně rizika nedodržení závazku protistrany.
- 9.2.6 Riziko koncentrace - Investiční společnost upozorňuje na riziko vyplývající z toho, že až 60 % čisté hodnoty aktiv Fondu může být koncentrováno u jednoho emitenta.
- 9.2.7 Riziko rozvíjejících se trhů – souhrn rizik, s nimiž se na většině rozvinutých trhů obvykle nesetkáváme. Tato rizika jsou povahy: politické, tj. nestálost a kolísavost politické situace a prostředí; hospodářské, tj. vysoká míra inflace, rizika spojená s investicemi do nedávno privatizovaných společností a se znehodnocením měny, málo rozvinuté finanční trhy; právní, tj. právní nejistota a obecně obtížná uznatelnost a/nebo vymahatelnost práv; daňové, tj. daňové zatížení může být velmi vysoké a neexistuje záruka jednotného a koherentního výkladu právních textů a místní úřady často disponují diskreční pravomocí na tvorbu nových daní, někdy se zpětným účinkem; riziko ztrát zapříčiněné nedostatkem vhodných systémů pro převod, oceňování, úhradu, zúčtování, proces registrace cenných papírů, úschovu cenných papírů a zajištění operací. Výsledkem těchto rizik může být zvýšená kolísavost cen investičních nástrojů.
- 9.2.8 Rizika finančních derivátů - spočívají jak v systematickém riziku vlastního nástroje (riziko podkladového aktiva), tak v riziku selhání protistrany. Fond může investovat do derivátů, což jsou finanční kontrakty, jejichž hodnota

závisí nebo je odvozena od hodnoty podkladového majetku, referenční míry nebo indexu. Takový majetek, míry nebo indexy mohou zahrnovat např. dluhové cenné papíry, akcie, úrokové míry, měnové kurzy a indexy akcií nebo dluhových cenných papírů. I když uvážlivé profesionální použití derivátů může přinést zisk, deriváty s sebou nesou rizika, jež jsou v některých případech větší než rizika představovaná tradičními, přímými investicemi do cenných papírů. Některá z rizik spojených s deriváty jsou tržní riziko, riziko managementu, úvěrové riziko, riziko likvidity a riziko pákového efektu (při nízké investici je možno realizovat vysoké zisky, ale i vysoké ztráty).

- 9.2.9 Riziko nedostatečné likvidity – Fond podstupuje riziko nedostatečné likvidity, spočívající ve skutečnosti, že určité aktivum nebude zpeněženo za přiměřenou cenu nebo některý majetek Fondu nebo podkladových fondů nemusí být vyprodán včas, což může nastat zejména v časech silných turbulencí na kapitálových trzích. Podílníci nesou riziko, že Fond nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení Podílových listů, nebo že může dojít k pozastavení odkupování Podílových listů. U některých fondů nebo cenných papírů, do nichž Fond případně může investovat, může v souladu s právním řádem jeho domovského státu dojít k déle trvajícimu pozastavení odkupování podílových listů (akcií).
- 9.2.10 Změny platného právního systému - Fond musí splnit nejrůznější právní požadavky, včetně požadavků plynoucích z relevantních zákonů, zejména zákonů a dalších pravidel vztahujících se ke kolektivnímu investování a daním, platných v zemích, kde Fond působí. Pokud by během existence Fondu došlo k jakékoliv změně v těchto předpisech, mohou mít nové právní požadavky, kterým Fond a jeho Podílníci podléhají, dopad na limity pro rozložení aktiv Fondu, nákladovou a výkonnostní složku a způsobit tak nesplnění předpokladů (zejména výkonnosti) tak, jak byly zamýšleny a předpokládány v rámci Statutu a dalších dokumentů o Fondu v době založení Fondu.
- 9.2.11 Riziko vypořádání a operační riziko - Transakce s majetkem Fondu nemusí proběhnout tak, jak bylo původně předpokládáno, kvůli neschopnosti protistrany obchodu zaplatit nebo dodat investiční nástroje ve sjednaném termínu. Může též dojít ke ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Majetek Fondu je v úschově nebo opatrování Depozitáře, který podléhá příslušným dohledovým orgánům a eviduje majetek Fondu na oddělených účtech. Přesto existuje možné riziko ztráty majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo opatrování, které může být zapříčiněno insolventností, nedbalostí nebo podvodným jednáním Depozitáře.

9.3 Způsob začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do investičních rozhodnutí

Investiční společnost zařadila do této sekce překlad části statutů Řídících fondů, ve kterých je popsán způsob začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do investičních rozhodnutí těchto fondů.

Překlad reflektuje popis pouze těch částí statutů, které byly změněny v důsledku přijetí nařízení Evropského parlamentu a rady 2019/2088/EU ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, dle stavu ke dni vydání příslušné verze statutu Fondu.

Rizika udržitelnosti

Rizika udržitelnosti jsou chápána jako události nebo situace v enviromentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.

Významným aspektem rizik udržitelnosti jsou související enviromentální a reputační rizika (např. vyzývání k bojkotu produktů společností, které porušují pracovní práva), která se dotýkají společností a emitentů.

V rámci procesu investičního rozhodování jsou rizika udržitelnosti zohledňována během vyhodnocování rizika každé investice.

Obhospodařovatel využívá různé informační kanály jako jsou média a výzkumné agentury k neustálému zjišťování, jestli daná investice nemůže poškodit reputaci. Na základě vyhodnocení rizik, jsou cenné papíry prodávány, je zahájena komunikace s předmětnou společností (její zapojení) a ve vážných případech jsou cenné papíry vyřazeny obhospodařovatelem ze spravovaného portfolia fondu.

Při investování do fondů jiných obhospodařovatelů je bráno do úvahy to, jak tyto společnosti zacházejí s riziky udržitelnosti. Především je zjišťováno, která investice bude vyloučena ze světa investování pro

důvody týkající se udržitelnosti. Výběr fondů podléhá stejnému hodnocení a jeho orientace na udržitelnost je rozhodujícím faktorem.

Rizika udržitelnosti jsou posuzována a sledována nezávisle na obhospodařovateli, a to oddělením řízení rizik se zřetelem na externí data. Během tohoto procesu se hodnotí udržitelnost (skóre) a prvky udržitelnosti (např. uhlíkové emise). Hodnocení je provedeno s ohledem na příslušný obor, kterým se daná společnost zabývá.

Dopad rizik udržitelnosti na návratnost fondu

Obecně je dopad rizik udržitelnosti nižší u fondů, které během investičního procesu berou ekologické a sociální kritéria v úvahu, vyšší jsou pak u fondů, která tyto kritéria do úvahy neberou.

Fond bere v rámci investičního procesu do úvahy ekologické a sociální kritéria. Obhospodařovatel odhaduje dopad rizik udržitelnosti na návratnost Fondu na nízký v porovnání s fondy s podobnou investiční strategií. Současně lze předpokládat, že rizika udržitelnosti mohou mít minimální dopad na výkonost fondu.

Informace ohledně strategie přístupu k rizikům udržitelnosti v procesu investičního rozhodování obhospodařovatele je přístupná na internetové adrese obhospodařovatele: www.rcm.at nebo rcm-international.com (Corporate Governance menu).

9.4 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 i celkové riziko portfolia.

10 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH

10.1 Zásady pro hospodaření

Fond obhospodařuje Investiční společnost, a to s odbornou péčí. Vlastnická práva k majetku ve Fondu vykonává vlastním jménem a na účet Podílníků Investiční společnost. Při obhospodařování majetku Fondu Investiční společnost dodržuje pravidla obezřetného výkonu činnosti, pravidla pro obhospodařování majetku ve Fondu a pravidla jednání, spočívající mimo jiné v dodržování přednosti zájmů Podílníků před vlastními zájmy a zájmy třetích osob.

10.2 Účetní období a účetní závěrka

10.2.1 Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok, přičemž toto období začíná 1. ledna a končí 31. prosince každého kalendářního roku. První účetní období Fondu začíná dnem zápisu Fondu do příslušného seznamu vedeného ČNB a končí 31. prosince 2021.

10.2.2 Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních podílových fondů, a to způsobem, který je v souladu s obecně závaznými právními předpisy.

10.2.3 Investiční společnost je povinna zajistit sestavování účetních závěrek a jejich ověření auditorem, a to v termínech stanovených obecně závaznými právními předpisy. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti představenstva Investiční společnosti.

10.3 Ocenění majetku a dluhů Fondu

10.3.1 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou. 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 ZISIF.

10.3.2 Majetek a dluhy Fondu se oceňují ke dni stanovení aktuální hodnoty Podílového listu a ke konci účetního období, případně ke dni mimořádné účetní závěrky.

10.3.3 První stanovení aktuální hodnoty Podílového listu bude provedeno v den a k datu podle Oznámení o zahájení nabízení, poté bude aktuální hodnota Podílového listu stanovována obvykle za každý Pracovní den.

- 10.3.4 Aktuální hodnota Podílových listů se stanovuje v CZK obvykle za každý Pracovní den, a to následující Pracovní den, nejméně však jednou za 2 týdny nebo za každý den, kdy byl vydáván a odkupován Podílový list. Při každém stanovení aktuální hodnoty Podílového listu Investiční společnost oceňuje majetek a dluhy Fondu.
- 10.3.5 Fond v souladu se ZISIF neuveřejňuje informace o aktuální hodnotě fondového kapitálu a o aktuální hodnotě Podílového listu způsobem umožňujícím dálkový přístup. Tyto informace Podílňíkům předává Distributor prostřednictvím svého obchodního systému, k němuž mají Podílňíci přístup.
- 10.3.6 Aktuální hodnota Podílových listů se vypočítává s přesností na 6 desetinných míst s následným aritmetickým zaokrouhlením na 4 desetinná místa.
- 10.3.7 Aktuální hodnota Podílového listu se vypočte jako podíl fondového kapitálu a počtu Podílových listů. Základnou pro výpočet aktuální hodnoty Podílového listu je fondový kapitál ke dni, pro který je výpočet aktuální hodnoty Podílového listu prováděn. Ve fondovém kapitálu je zohledněno časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatků uvedených ve Statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni, pro který se výpočet fondového kapitálu provádí. Fondový kapitál se stanoví jako součet hodnot kapitálových fondů, nerozděleného hospodářského výsledku a hospodářského výsledku běžného roku po zdanění.
- 10.3.8 V souladu s ustanovením § 5 odst. 3 ZISIF se ustanovení § 1401, 1415 odst. 1 a 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, pro obhospodařování Fondu nepoužijí.

10.4 Podíl na zisku

- 10.4.1 Hospodářský výsledek nebude použit k výplatě podílu na zisku (výnosů) z Podílových listů, ale k reinvesticím.
- 10.4.2 Pokud Fond vykáže za účetní období ztrátu, rozhodne Investiční společnost při schvalování účetní závěrky Fondu za účetní období, ve kterém ztráta vznikla, o její úhradě ze zdrojů Fondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije fond vytvářený ze zisku.

11 CENNÉ PAPIRY VYDÁVANÉ FONDEM

11.1 Podílové listy Fondu

- 11.1.1 Fond vydává Podílové listy. Všechny Podílové listy jsou vydávány v zaknihované podobě ve formě na doručitele. Podílové listy mohou být vydávány i v podobě hromadného podílového listu.
- 11.1.2 Podílové listy budou v období podle Oznámení o zahájení nabízení vydávány a odkupovány za hodnotu 1 Kč, nejdéle však po dobu 3 měsíců.
- 11.1.3 Podílové listy nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.
- 11.1.4 Aktuální hodnota Podílových listů je stanovována v CZK. Investice do Fondu a výplaty odkupů Podílových listů mohou být realizovány v CZK.

11.2 Evidence Podílových listů

- 11.2.1 Evidenci Podílových listů vede Investiční společnost v Samostatné evidenci na účtech zákazníků, jimiž jsou osoby vedoucí Navazující evidenci. Účet zákazníků může na základě příslušné smlouvy Investiční společnost zřídit pouze osobě oprávněné vést Navazující evidenci. Účet vlastníka může zřídit 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 vedení evidence, případně podle odpovídající obdobné právní úpravy platné ve státě EU, kde sídlí osoba vedoucí příslušnou evidenci.
- 11.2.2 Fyzická nebo právnická osoba se stává Podílňíkem dnem připsání Podílových listů na účet zákazníka v Samostatné evidenci a účet vlastníka v Navazující evidenci.
- 11.2.3 Seznam podílňíků je nahrazen evidencí zaknihovaných podílových listů.
- 11.2.4 Vlastnické právo k Podílovému listu se prokazuje výpisem z účtu vlastníka z Navazující evidence a průkazem totožnosti.
- 11.2.5 Podílové listy mají tyto parametry:

ISIN	CZ0008476157
------	--------------

Minimální výše investice	Ekvivalent 125.000,-EUR v CZK
Minimální počet odkupovaných Podílových listů	není stanoven
Rozdělení zisku	reinvestování
Jmenovitá hodnota	Podílové listy nemají jmenovitou hodnotu
Měna	CZK

11.2.6 Pokud je částka, kterou chce investor investovat, nižší než minimální výše investice, může Investiční společnost odmítnout takovou žádost o vydání Podílových listů.

11.3 Práva spojená s Podílovými listy

11.3.1 S Podílovými listy jsou spojena zejména následující práva:

- podíl Podílníka na majetku ve Fondu,
- právo na odkoupení Podílového listu za jeho aktuální hodnotu vyhlášenou pro Obchodní den a právo na zaplacení aktuální hodnoty Podílového listu nejpozději do 1 roku ode dne obdržení žádosti o odkoupení Podílového listu,
- právo na výplatu podílu při zrušení Fondu s likvidací, a to do 3 měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku Fondu,
- právo na poskytnutí Statutu, Sdělení klíčových informací a výroční zprávy Fondu.

12 VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPÍRŮ FONDU

12.1 Vydávání Podílových listů

12.1.1 Investiční společnost vydává Podílové listy za částku aktuální hodnoty Fondu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den. Částka může být případně zvýšena o vstupní přírážku.

12.1.2 V případě vydání Podílových listů na základě žádosti o vydání Podílových listů specifikované:

- na konkrétní počet Podílových listů je Podílníkovi vydán jím specifikovaný počet Podílových listů proti zaplacení částky odpovídající součinu počtu vydávaných Podílových listů a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlené na 2 desetinná místa nahoru. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.
- na konkrétní investovanou částku v CZK, kterou chce Podílník investovat, je Podílníkovi vydán počet Podílových listů, který odpovídá podílu investované částky a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni (případně navýšenou o vstupní přírážku) zaokrouhlený na celé číslo dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.

12.1.3 Vydání Podílových listů je realizováno připsáním Podílových listů na účtu zákazníka v Samostatné evidenci vedené Investiční společností a zároveň na účtu vlastníka v Navazující evidenci vedené zpravidla Distributorem, tj. dochází k vydání nových Podílových listů bez zbytečného odkladu po Obchodním dni, avšak ne dříve než po připsání peněžních prostředků na účet Fondu. Vydání Podílových listů je obvykle realizováno do 5 Pracovních dnů po Obchodním dni.

12.1.4 Minimální výše každé jednotlivé investice je uvedena v čl.11.2.5 Statutu.

12.2 Odkupování Podílových listů Fondu

12.2.1 Investiční společnost odkupuje Podílové listy s použitím prostředků ve Fondu za aktuální hodnotu Podílového listu vyhlášenou k Obchodnímu dni. Investiční společnost neúčtuje výstupní poplatek.

12.2.2 Žádost o odkup Podílových listů lze přijmout pouze od Podílníka, tj. od osoby, která již má připsané Podílové listy příslušného množství na svém majetkovém účtu.

12.2.3 V případě odkoupení Podílových listů na základě žádosti o odkoupení Podílových listů specifikované:

- na konkrétní počet Podílových listů je Podílníkovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných Podílových listů a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.

- b) konkrétní částkou v CZK, kterou požaduje Podílník vyplatit, je Podílníkovi vyplacena částka odpovídající součinu počtu odkupovaných Podílových listů (vypočteného jako podílu požadované částky a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni, zaokrouhleného na celé číslo nahoru) a aktuální hodnoty Podílového listu vyhlášené k Obchodnímu dni zaokrouhlená na 2 desetinná místa dolů. O vzniklý zaokrouhlovací rozdíl je navýšen majetek Fondu.

12.2.4 Odkoupení Podílových listů je realizováno odepsáním Podílových listů z účtu zákazníka v Samostatné evidenci a účtu vlastníka v Navazující evidenci, tj. dochází ke zrušení těchto Podílových listů. Zároveň Investiční 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 do 5 Pracovních dnů po Obchodním dni, nejdéle však do jednoho roku po Obchodním dni.

12.3 Společná ustanovení k vydávání a odkupování Podílových listů

12.3.1 Žádost o vydání nebo odkoupení Podílového listu je možné podat Investiční společnosti prostřednictvím Distributora.

12.3.2 Žádost o vydání nebo odkoupení Podílových listů musí být doručena Distributorem, popř. osobou vedoucí Navazující evidenci, Investiční společnosti v Obchodní den do 16:00. Žádost o odkoupení Podílových listů podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího Pracovního dne do doby uvedené výše se považuje za žádost podanou v Obchodní den. Investiční společnost může přijmout žádosti i po výše uvedené lhůtě téhož dne.

12.3.3 Osoba vedoucí Navazující evidenci, zpravidla Distributor, zajišťuje pro Podílníky prostřednictvím Investiční společnosti, která vede Samostatnou evidenci, vydávání nebo zpětný odkup Podílových listů.

12.3.4 O realizaci vydání nebo odkoupení Podílových listů je Podílník informován výpisem zaslaným osobou, která vede účet vlastníka v Navazující evidenci podle dohodnuté frekvence změnových výpisů, vždy však v souladu s příslušnými právními předpisy, které stanoví lhůtu pro zaslání takového potvrzení.

12.3.5 Investiční společnost může v mimořádných případech rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupování Podílových listů, nejdéle na dobu tří měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Podílníků. Odkupování Podílových listů lze pozastavit zejména tehdy, kdy objektivně není možné zjistit aktuální hodnotu Podílových listů, protože informace pro stanovení této hodnoty nejsou dostupné a možná odchylka dosahuje významných hodnot, nebo v případě snížené likvidity aktiv v majetku Fondu. Zápis o rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování Podílových listů Investiční společnost uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup na internetové adrese www.fwr.cz.

12.4 Zvláštní ustanovení pro nakládání s Podílovými listy

12.4.1 Ke změně osoby vlastníka Podílových listů dochází převodem anebo přechodem. Převod a přechod Podílových listů lze provést pouze prostřednictvím osoby vedoucí Navazující evidenci.

13 POPLATKY A NÁKLADY

13.1 Struktura poplatků a nákladů

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice (Jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)	
Vstupní poplatek (přirážka)	0 %
Výstupní poplatek (srážka)	0 %
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
Celková nákladovost (Syntetický TER)	2,46 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	až 20 % z kladného výsledku hospodaření

13.2 Výše úplaty Investiční společnosti

až 2% p.a. z hodnoty fondového kapitálu Fondu

13.3 Výše úplaty Depozitáře

až 0,20 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Fondu

13.4 Podrobnější informace o poplatcích a nákladech

13.4.1 Vstupní a/nebo výstupní poplatek

- a) Podílníkům jsou účtovány vstupní a/nebo výstupní poplatky, jejichž maximální výše je uvedena v tabulce „Struktura poplatků a nákladů“.
- b) V případě, že v tabulce je jako výše vstupního a/nebo výstupního poplatku uvedeno 0%, poplatek není účtován. Vstupní poplatek může být označen jako přírážka a výstupní poplatek jako srážka.
- c) Pokud je v tabulce uvedena výše vstupního a/nebo výstupního poplatku vyšší než 0%, podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Podílníkům účtován nižší vstupní a/nebo výstupní poplatek.
- d) Výše vstupních a/nebo výstupních poplatků může být odstupňována podle objemu investované částky.

13.4.2 Poplatky osobám vedoucím Navazující evidenci

Dle konkrétního ujednání příslušné osoby a Podílníka mohou být Podílníkovi účtovány manipulační poplatky za jednotlivé úkony osob vedoucích Navazující evidenci, a to podle sazebníků těchto osob.

13.4.3 Celková nákladovost (TER, popř. syntetický TER)

- a) Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (TER) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu za předchozí účetní období. Celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech a ziscích Fondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Tento ukazatel udává, jak je majetek ve Fondu zatížen veškerými náklady. Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi a mohou se z roku na rok měnit.
- b) Pokud Fond investuje alespoň 10 % čisté hodnoty aktiv do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů jiných investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů (dále jen „cílové fondy“), je celková nákladovost uvedena v procentním vyjádření pomocí syntetického ukazatele celkové nákladovosti (syntetický TER). Syntetický TER se rovná součtu vlastního TER a TER každého z cílových fondů v poměru odpovídajícím podílu investice do cílového fondu na fondovém kapitálu, přičemž procentní vyjádření poměru srážek, přírážek a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se v tomto případě započítávají do TER cílových fondů.
- c) V prvním období existence Fondu je celková nákladovost určována kvalifikovaným odhadem.

13.2.4 Výkonnostní poplatek

Výkonnostní poplatek je určen podílem z výsledku hospodaření Fondu před zdaněním. Podle rozhodnutí Investiční společnosti může být Fondu účtován nižší výkonnostní poplatek.

Výše úplaty Investiční společnosti a výše úplaty Depozitáře

Bližší informace o způsobu určení úplaty Investiční společnosti a Depozitáře naleznete níže.

13.2.6 Náklady hrazené z majetku Fondu a náklady hrazené Podílníkem

Náklady, které jsou hrazeny z majetku ve Fondu, slouží k zajištění správy jeho majetku a tvoří je zejména:

- a) správní a soudní poplatky,
- b) daně,
- c) úplata za výkon funkce depozitáře podle tabulky v této kapitole Statutu,
- d) úplata Investiční společnosti za obhospodařování majetku a administraci Fondu, včetně výkonnostního poplatku,
- e) náklady na účetní a daňový audit,
- f) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,
- g) úplata za úschovu, správu a uložení zahraničních cenných papírů u zahraničních bank nebo u jiných depozitářů, úplata za úschovu cenných papírů svěřených do úschovy Depozitáři, úplata za vedení majetkových účtů a správu cenných papírů u centrálního depozitáře,
- h) náklady, zejména úroky, z přijatých úvěrů a půjček,

- i) náklady na operace s investičními nástroji (včetně poplatků a provizí),
- j) náklady spojené s poskytnutím úvěrů a půjček,
- k) náklady spojené s vymáháním pohledávek Fondu po splatnosti,
- l) náklady na znalecké posudky, pokud to vyžaduje obecně závazný právní předpis.

13.4.7 Poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a snižují zhodnocení investovaných prostředků.

13.5 Způsob určení úplaty Investiční společnosti

13.5.1 Výše úplaty Investiční společnosti je uvedena v tabulce v této kapitole Statutu a představuje maximální hodnotu v % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve Fondu. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu, stanovených vždy k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Úplata Investiční společnosti je hrazena zálohově vždy do 15 dnů po uplynutí kalendářního měsíce. Výše měsíční zálohy se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce a aktuálně platné příslušné sazby úplaty a koeficientu 30/360. 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 Investiční společnost na základě ověření roční účetní závěrky auditorem, ne však později než do tří měsíců po ukončení účetního období.

13.5.2 Investiční společnost zohlední při výpočtu aktuální hodnoty podílového listu závazek Fondu vůči Investiční společnosti z titulu úplaty Investiční společnosti jako pasivní dohadnou položku, jejíž výše se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu stanovené k příslušnému dni, aktuálně platné příslušné sazby úplaty, koeficientu 30/360 a podílu počet uplynulých dní v měsíci/30. V případě kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním Investiční společnost zohlední současně závazek Fondu vůči Investiční společnosti jako součin výsledku hospodaření před zdaněním a sazby výkonnostního poplatku.

13.5.3 Investiční společnosti dále náleží v případě kladného výsledku hospodaření Fondu před zdaněním úplata za zhodnocení (výkonnostní poplatek). Výši výkonnostního poplatku stanovuje představenstvo Investiční společnosti.

13.5.4 V souladu s Obecnými pokyny ESMA ze dne 3. 4. 2020, č. 34-39-968 k výkonnostním poplatkům UCITS a některých druhů AIF uvádí Investiční společnost tyto informace ke způsobu určení a výpočtu výkonnostního poplatku:

a) Referenční hodnota pro stanovení výkonnostního poplatku je kladný hospodářský výsledek Fondu za účetní období před zdaněním, tzn. větší než 0 (hurdle rate); výkonnostní poplatek je splatný na konci účetního období Fondu; poplatek se vypočte jako součin hodnoty kladného hospodářského výsledku před zdaněním ke konci účetního období a aktuálně platné příslušné sazby výkonnostního poplatku maximálně ve výši uvedené v tabulce v této kapitole Statutu; Referenční období je účetní období Fondu; nejsou stanoveny žádné další relevantní vstupy pro výpočet výkonnostního poplatku; výkonnostní poplatek je zohledněn ve výpočtu aktuální hodnoty Podílového listu, pokud je aktuální hospodářský výsledek Fondu kladný.

b) Příklady výpočtu výkonnostního poplatku:

- *Příklad výše hospodářského výsledku před zdaněním č. 1:* 110 234 Kč
sazba výkonnostního poplatku: 10 % => *výše poplatku:* 11 023 Kč
- *Příklad výše hospodářského výsledku před zdaněním č. 2:* -33 267 Kč
sazba výkonnostního poplatku: 10 % => *výše poplatku:* 0 Kč

c) Investiční společnost považuje ve Statutu popsany způsob výpočtu výkonnostního poplatku za objektivní a transparentní, protože hospodářský výsledek Fondu zvolený jako základ pro výpočet je hodnota, která je stanovena na základě příslušných právních předpisů upravujících účetnictví investičních fondů, je ověřena auditorem a zveřejňována ve výročních zprávách Fondu. Výkonnostní poplatek je pak stanoven pevnou sazbou, jejíž maximální výši uvedenou ve Statutu není možné překročit. Skutečná výše vybraného výkonnostního poplatku a jeho procentuální poměr ve vztahu k hodnotě majetku Fondu jsou pak uvedeny ve výroční zprávě Fondu.

- d) Vzhledem k tomu, že investiční strategie Fondu nesleduje index nebo benchmark, jeví se výše uvedený způsob výpočtu jako vhodnější než navázání výkonnostního poplatku na index, benchmark nebo jiný indikátor, jejichž fungování a vzájemné vazby by mohly být složité na porozumění pro běžného investora a nemusely by splňovat požadavky na dostatečnou transparentnost.

13.5.5 Výše úplaty Investiční společnosti a výše výkonnostního poplatku je uveřejněna na webových stránkách www.fwr.cz.

13.5.6 Úplata Investiční společnosti v sobě zahrnuje náhradu nákladů, které Investiční společnost vynaložila zejména na:

- a) výplatu příjmů ze závislé činnosti zaměstnanců Investiční společnosti, členů jejího představenstva a dozorčí rady, jakož i další náklady na činnost Investiční společnosti,
- b) poradenskou činnost,
- c) obhospodařování majetku Fondu,
- d) administraci Fondu,
- e) průzkum a analýzu finančního trhu,
- f) výkon jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace, jímž Investiční společnost pověřila jiného.

13.6 Způsob určení úplaty Depozitáře

Úplata za výkon činnosti Depozitáře se stanoví v závislosti na hodnotě fondového kapitálu Fondu k poslednímu kalendářnímu dni v daném měsíci a vypočte se jako měsíční poměrná část smluvně sjednané roční sazby, která je uvedena v tabulce v této kapitole Statutu. Úplata Depozitáři je účtována měsíčně a je k ní připočtena daň z přidané hodnoty v příslušné výši. Konkrétní a podrobná ujednání o výše úplaty jsou uvedena v depozitářské smlouvě.

14 DALŠÍ INFORMACE

14.1 Informace o Statutu

14.1.1 Pravidla pro schvalování Statutu a jeho změny:

- a) Statut a jeho změny navrhuje a schvaluje představenstvo Investiční společnosti,
- b) schválení změny Statutu se provádí schválením jeho nového úplného znění.

Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB.

14.1.2 Každému upisovateli Podílového listu musí být před nabytím Podílových listů poskytnuty Statut a Sdělení klíčových informací v aktuálním znění. Úplné znění Statutu, Sdělení klíčových informací a výroční zprávu o hospodaření Fondu lze na požádání bezúplatně získat v sídle Investiční společnosti, a to dle rozhodnutí investora i v papírové podobě.

14.1.3 Statut, Sdělení klíčových informací a každá jejich změna je Podílníkům a dalším potenciálním kvalifikovaným investorům k dispozici na internetové adrese www.fwr.cz. Dle rozhodnutí Podílníka je mu Sdělení klíčových informací poskytováno v papírové nebo elektronické podobě.

14.1.4 Investiční společnost v souladu s ust. § 290 ZISIF nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období vyhotoví výroční zprávu Fondu. Údaje dle ust. § 241 odst. 3 a 4 ZISIF poskytuje prostřednictvím výroční zprávy Fondu.

14.2 Zrušení Fondu

14.2.1 O zrušení Fondu rozhoduje představenstvo Investiční společnosti.

14.2.2 ČNB může rozhodnout o zrušení fondu, který má právní formu podílového fondu, s likvidací, nebo o tom, že správa svěřenského fondu, který je fondem kvalifikovaných investorů, končí, jestliže jde o fond kvalifikovaných investorů a průměrná výše fondového kapitálu tohoto fondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR, nebo odňala Investiční společnosti povolení k činnosti investiční společnosti, a nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele.

14.2.3 Ke dni zrušení Fondu je Investiční společnost povinna vypracovat mimořádnou účetní závěrku.

14.2.4 Ustanovení tohoto bodu se použije pouze při zrušení Fondu s likvidací:

- Do šesti měsíců od zrušení Fondu je Investiční společnost povinna prodat majetek Fondu a vypořádat jeho pohledávky a závazky.
- Do tří měsíců ode dne vypořádání pohledávek a závazků vzniklých z obhospodařování majetku Fondu Investiční společnost vyplatí Podílníkům jejich podíly. Jsou-li splněny podmínky pro náhradní splnění podle občanského zákoníku, složí se podíl na likvidačním zůstatku do soudní úschovy. Pokud poplatek za zahájení řízení o úschově přesáhne výši ukládané částky, podíl na likvidačním zůstatku se nesloží do soudní úschovy a případně státu.

14.3 Hlavní právní důsledky vztahující se k smluvnímu závazku investora

- 14.3.1 Ve věcech sporů ze smluv mezi Investiční společností a Podílníkem je dána zpravidla pravomoc českých soudů a rozhodným právním řádem je český právní řád.

14.4 Informace ve smyslu Nařízení SFTR

- 14.4.1 Pro účely požadavku čl. 14 odst. 1 Nařízení SFTR Investiční společnost informuje Podílníky, že nejsou využívány operace, které by měly povahu maržového obchodu ani swapy veškerých výnosů ve smyslu Nařízení SFTR. Fond provádí Repo obchody, které mají povahu obchodu zajišťujícího financování dle Nařízení SFTR. Informace k Repo obchodům dle oddílu B Přílohy k Nařízení SFTR jsou uvedeny v odst. 8.3.3 a odst. 9.2.2 Statutu. Nad rámec Nařízení nebyly ohledně těchto operací prozatím stanoveny žádné dodatečné požadavky či pravidla v oblastech vyjmenovaných v čl. 14 a Oddílu B Přílohy k Nařízení SFTR.

14.5 Kontaktní místo k poskytnutí dodatečných informací

adresa: Raiffeisen investiční společnost a.s.
140 78 Praha 4-Nusle, Hvězdova 1716/2b

e-mailová adresa: ris_evidence@rb.cz

internetová adresa: www.rfis.cz

Investiční společnost je povinna zajistit informování Podílníků v souladu s obecně závaznými předpisy a tímto Statutem. Pokud Statut nestanoví v konkrétních případech jinak, Podílníci jsou informováni v sídle Investiční společnosti.

14.6 Základní informace o daňovém systému

Upozornění

- 14.6.1 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 závisí 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 daňového poradce.

Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Fond

- 14.6.2 Daňový režim Fondu je upraven v rámci platných daňových předpisů. Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZDP“) upravuje zdanění příjmů Fondu. V době schvalování Statutu zisk Fondu podléhá 5% sazbě dani z příjmů právnických osob. Zdanění příjmů ze zdrojů v zahraničí navíc upravují příslušné mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění (dále je „SZDZ“).

Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na držbu a převod Podílových listů

- 14.6.3 ZDP upravuje zdanění příjmů Podílníků souvisejících s držbou, převodem, děděním a darováním Podílových listů. Zdanění příjmů souvisejících s držbou nebo převodem Podílových listů plynoucím Podílníkům nerezidentům navíc upravují příslušné SZDZ.

Převod Podílových listů

- 14.6.4 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 investor 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 v zákonem stanovených případech sraženo z částky za odkoupený Podílový list tzv. zajištění daně z příjmů.

14.7 Orgán dohledu Fondu

název: Česká národní banka
adresa: Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1
telefon: + 420 224 411 111
e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz
URL adresa: www.cnb.cz

14.8 Upozornění investorům

- Povolení k činnosti investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti fondu kolektivního investování, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, obhospodařovatelem fondu kolektivního investování, administrátorem fondu kolektivního investování, depozitářem fondu kolektivního investování nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- Podílové listy nebudou na území České republiky nabízeny, prodávány, převáděny nebo předávány, přímo nebo nepřímo osobám, u kterých by Investiční společnost vznikla povinnost zajistit daň v případě odkupu Podílových listů Fondu.
- Podílové listy nemohou být nabízeny, prodávány, převáděny nebo předávány, přímo či nepřímo, ve Spojených státech amerických nebo jejich teritoriích, državách nebo územích podléhajících jurisdikci Spojených států amerických (dále jen „USA“), případně osobám, které:
 - mají občanství USA nebo trvalý pobyt v USA,
 - mají místo narození v USA,
 - mají rezidenční adresu nebo korespondenční adresu nebo adresu sídla v USA,
 - zadaly trvalý příkaz k převodu prostředků na účet vedený v USA nebo pravidelně zasílají instrukce z adresy v USA,
 - daly zmocnění osobě s adresou v USA nebo
 - byly založeny podle práva USA.

Pokud by se stávající Podílník stal takovou osobou s vazbou na USA, je povinen neprodleně požádat o odkup Podílových listů Fondu.

Podílové listy nebyly a nebudou registrovány v USA podle zákona USA o cenných papírech z roku 1933, ve znění pozdějších předpisů a Fond nebyl a nebude registrován dle zákona o investičních společnostech z roku 1940, ve znění pozdějších předpisů. Investiční společnost byla registrována jako sponzorovaná osoba (sponzorující osoba Raiffeisenbank a.s.) úřadem Internal Revenue Service (IRS) podle USA zákona Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) a obdržela GIIN 3EHN6Q.00000.SP.203.

Tento Statut je vydáván v souladu se ZISIF a obsahuje úplné a pravdivé údaje.

V Praze dne 1. 7. 2022

Ing. Jaromír Sladkovský
předseda představenstva
Raiffeisen investiční společnost a.s.

Ing. Michal Ondruška
člen představenstva
Raiffeisen investiční společnost a.s.