

---

Statut fondu kvalifikovaných investorů

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

**Raiffeisen investiční společnost a.s.**

1. 1. 2025



## Obsah

<b>1</b>	<b>SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK .....</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>FOND KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ .....</b>	<b>7</b>
2.1	OZNAČENÍ PODÍLOVÉHO FONDU .....	7
2.2	STANDARDIZOVANÝ MEZINÁRODNÍ IDENTIFIKÁTOR (LEI) .....	7
2.3	DEN VZNIKU FONDU .....	7
2.4	DALŠÍ ÚDAJE O FONDU .....	7
<b>3</b>	<b>OBHOSPODAŘOVATEL .....</b>	<b>7</b>
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
<b>4</b>	<b>ADMINISTRÁTOR.....</b>	<b>8</b>
<b>5</b>	<b>AUDITOR .....</b>	<b>8</b>
<b>6</b>	<b>POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE.....</b>	<b>8</b>
6.1	ÚDAJE O POVĚŘENÉ OSOBĚ.....	8
6.2	ČINNOSTI VYKONÁVANÉ POVĚŘENOU OSOBOU .....	8
<b>7</b>	<b>DEPOZITÁŘ.....</b>	<b>8</b>
7.1	ÚDAJE O DEPOZITÁŘI .....	8
7.2	ZÁKLADNÍ ČINNOSTI A POVINNOSTI DEPOZITÁŘE, VYMEZENÍ JEHO ODPOVĚDNOSTI.....	8
7.3	KONSOLIDAČNÍ CELEK.....	9
<b>8</b>	<b>INVESTIČNÍ STRATEGIE.....</b>	<b>9</b>
8.1	INVESTIČNÍ CÍLE .....	9
8.2	INVESTIČNÍ LIMITY .....	10
8.3	ÚVĚRY, ZÁPŮJČKY, DARY A NĚKTERÉ DLUHY .....	10
8.4	TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU, SNIŽOVÁNÍ RIZIKA PLYNOUCÍHO Z POUŽITÍ FINANČNÍCH DERIVÁTŮ A MĚŘENÍ RIZIKA.....	11
8.5	CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA .....	11
<b>9</b>	<b>INFORMACE O RIZICÍCH .....</b>	<b>11</b>
9.1	RIZIKOVÝ PROFIL FONDU.....	11
9.2	SPECIFICKÁ RIZIKA SPOJENÁ S INVESTOVÁNÍM DO FONDU .....	12
9.3	ZPŮSOB ZAČLEŇOVÁNÍ RIZIK TÝKAJÍCÍCH SE UDRŽITELNOSTI DO INVESTIČNÍCH ROZHODNUTÍ .....	13
9.4	ŘÍZENÍ RIZIK .....	14
<b>10</b>	<b>INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI .....</b>	<b>14</b>
<b>11</b>	<b>ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH.....</b>	<b>15</b>
11.1	ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ.....	15
11.2	ÚČETNÍ OBDOBÍ A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA .....	15
11.3	OCENĚNÍ MAJETKU A DLUHŮ FONDU .....	15
11.4	PODÍL NA ZISKU .....	15
<b>12</b>	<b>CENNÉ PAPIRY VYDÁVANÉ FONDEM.....</b>	<b>16</b>
12.1	PODÍLOVÉ LISTY FONDU.....	16
12.2	EVIDENCE PODÍLOVÝCH LISTŮ.....	16



12.3	PRÁVA SPOJENÁ S PODÍLOVÝMI LISTY .....	16
13	VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPIRŮ FONDU .....	16
13.1	VYDÁVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ .....	16
13.2	ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU .....	17
13.3	SPOLEČNÁ USTANOVENÍ K VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ .....	17
13.4	ZVLÁŠTNÍ USTANOVENÍ PRO NAKLÁDÁNÍ S PODÍLOVÝMI LISTY .....	18
14	POPLATKY A NÁKLADY .....	18
14.1	STRUKTURA POPLATKŮ A NÁKLADŮ .....	18
14.2	VÝŠE ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	18
14.3	VÝŠE ÚPLATY DEPOZITÁŘE .....	18
14.4	PODROBNĚJŠÍ INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH .....	18
14.5	NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU FONDU A NÁKLADY HRAZENÉ PODÍLNÍKEM .....	19
14.6	ZPŮSOB URČENÍ ÚPLATY INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI .....	19
14.7	ZPŮSOB URČENÍ ÚPLATY DEPOZITÁŘE .....	20
15	DALŠÍ INFORMACE .....	20
15.1	INFORMACE O STATUTU .....	20
15.2	ZRUŠENÍ FONDU .....	21
15.3	DODATEČNÉ INFORMACE PODLE SMĚRNICE AIFMD .....	21
15.4	INFORMACE VE SMYSLU NAŘÍZENÍ SFTR .....	21
15.5	KONTAKTNÍ MÍSTO K POSKYTNUTÍ DODATEČNÝCH INFORMACÍ .....	21
15.6	ZÁKLADNÍ INFORMACE O DAŇOVÉM SYSTÉMU .....	21
15.7	ORGÁN DOHLEDU FONDU .....	22
15.8	UPOZORNĚNÍ INVESTORŮM .....	22
	PŘÍLOHA – INFORMACE ZVEŘEJŇOVANÉ PŘED UZAVŘENÍM SMLOUVY, KTERÉ SE TÝKAJÍ FINANČNÍCH PRODUKTŮ UVEDENÝCH V ČL. 8 NAŘÍZENÍ 2019/2088/EU A ČL. 6 NAŘÍZENÍ 2020/852/EU .....	24



## 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**

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, ve znění pozdějších předpisů **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, ve znění pozdějších předpisů

### **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 společnosti 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 žádosti 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.

### **Cílové fondy**

Investiční fondy Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide, Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix a Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien. Obhospodařovatelem Cílových 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

**Směrnice AIFMD**

Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů a o změně směrnic 2003/41/ES a 2009/65/ES a nařízení (ES) č. 1060/2009 a (EU) č. 1095/2010.

**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, ve znění pozdějších předpisů

**ZPKT**

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



## 2 FOND KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ

### 2.1 Označení podílového fondu

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

Zkrácené označení Fondu: Strategy 45 ESG

### 2.2 Standardizovaný mezinárodní identifikátor (LEI)

LEI: 315700WITT61CAW63141

### 2.3 Den vzniku Fondu

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

### 2.4 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. Lucie Osvaldová**, člen představenstva

**Ing. Michal Ondruška**, člen představenstva

### 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](http://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 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.

### 6.2 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. Nebyla uzavřena dohoda mezi Depozitářem a osobou, kterou pověřil výkonem některých svých činností, na jejímž základě by újmu podílníkům způsobenou v souvislosti se ztrátou investičních nástrojů hradila tato osoba.





7.2.4 Depozitář delegoval úschovu nebo jiné opatrování zahraničních investičních nástrojů na osoby se sídlem v členském státě Evropské unie oprávněné k poskytování investičních služeb, a to podle druhu investičního nástroje, země emitenta nebo trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen. 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 Cílových fondů způsobem uvedeným ve Statutu. Cílem investiční strategie Fondu je dosahovat mírného růstu kapitálu měřeného v českých korunách, a to investicemi alespoň 85 % hodnoty majetku do Cenných papírů vydávaných Cílovými fondy. Menší část majetku (maximálně 15 % hodnoty majetku) 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 Cílové 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 Cílovými fondy (alespoň 85 % hodnoty majetku Fondu). Nejvýše 15 % hodnoty majetku 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 % hodnoty majetku Fondu do Cenných papírů vydávaných Cílovými fondy bude vliv výkonnosti Cílových fondů (měřené v EUR) na výkonnost Fondu (měřené v CZK) významný, přičemž odlišnosti ve výkonnosti Cílových 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 Cílovými 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 Cílové fondy prosazují environmentální a/nebo sociální vlastnosti u 51 % svých investic, (na úrovni Fondu je to vzhledem k jeho investiční strategii 43,5 % investic), a přestože nesledují cíl udržitelných investic, budou mít Cílové fondy udržitelné investice v minimální výši 51 % (na úrovni Fondu je to vzhledem k jeho investiční strategii 43,5 % investic), přičemž tento minimální podíl mohou představovat jak (i) investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné, tak (ii) investice se sociálním cílem. Více informací o environmentálních a/nebo sociálních vlastnostech a způsobu, jakým jsou prosazovány Fondem prostřednictvím investování do Cenných papírů vydávaných Cílovými fondy, včetně způsobu zohlednění hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti, je uvedeno v příloze tohoto statutu Příloha – Informace zveřejňované před uzavřením smlouvy, které se týkají finančních produktů uvedených v čl. 8 nařízení 2019/2088/EU a čl. 6 nařízení 2020/852/EU a ve výroční zprávě Fondu. Věci, které lze nabýt do majetku Fondu

8.1.5 Do jmění Fondu lze nabýt pouze

- a) Cenný papír vydaný jeho Cílovými 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.

8.1.6 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.

8.1.7 Pro vyloučení pochybnosti platí, že derivát lze vždy sjednat v případě, kdy je navázán na podkladové aktivum uvedené v odst. 8.1.5 písm. b) Statutu, které lze podle statutu Cílového fondu nabýt do majetku Cílového fondu a rovněž na měnu, v níž jsou denominovány investiční nástroje v majetku Cílového fondu.

8.1.8 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.

## 8.2 Investiční limity

8.2.1 Fond investuje minimálně 85 % hodnoty majetku do Cenných papírů vydávaných jeho Cílovými fondy podle odst. 8.1.5 písm. a) Statutu.

8.2.2 Investice do finančních derivátů podle odst. 8.1.5 písm. b) Statutu a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně podle odst. 8.1.5 písm. c) Statutu mohou ve svém součtu tvořit nejvýše 15 % hodnoty majetku Fondu.

8.2.3 Investice a věci neuvedené v odst. 8.1.5 Statutu nelze nabýt do jmění Fondu.

8.2.4 Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů podle odst. 8.1.5 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.

## 8.3 Úvěry, zápůjčky, dary a některé dluhy

8.3.1 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).



- 8.3.2 Majetek Fondu nelze použít k poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, které nesouvisí s jeho obhospodařováním; tím nejsou dotčeny odst. 8.2.4 Statutu a § 30 až 44 Nařízení.
- 8.3.3 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. 8.2.4 Statutu a § 30 až 44 Nařízení.
- 8.3.4 Na účet Fondu nelze uzavřít smlouvu o prodeji investičních nástrojů, které Fond nemá ve svém majetku, nebo které má na čas přenechány.

#### **8.4 Techniky k obhospodařování Fondu, snižování rizika plynoucího z použití finančních derivátů a měření rizika**

- 8.4.1 Technikami k obhospodařování Fondu jsou pouze finanční deriváty podle § 12 a 13 Nařízení.
- 8.4.2 Techniky uvedené v odst. 8.4.1 Statutu lze použít jen tehdy, jestliže
- jsou sjednány výhradně za účelem zajištění,
  - použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Nařízením a určená Statutem Fondu ani investiční strategie Fondu, a
  - Fond je v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet Fondu.
- 8.4.3 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.
- 8.4.4 Limit pro využití pákového efektu je stanoven na 290% fondového kapitálu. Míru využití pákového efektu se rozumí číselný údaj vypočtený jako podíl celkové expozice Fondu vůči riziku a fondového kapitálu. Celková expozice Fondu vůči riziku se vypočte závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv. Je-li překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se expozice Fondu bez zbytečného odkladu tak, aby míra využití pákového efektu nepřekračovala tento limit.
- 8.4.5 Výpočet celkové expozice Fondu se provádí v souladu s čl. 6 až 11 a přílohy I až III Nařízení provádějícího AIFMD s tím, že § 44 odst. 1 Nařízení se použije obdobně.

#### **8.5 Charakteristika typického investora**

Fond je určen 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**

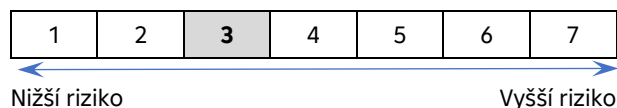
#### **9.1 Rizikový profil Fondu**

- 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 zabezpečit se ohledně rizika investování do Fondu. Obecně by měli Podílníci uvážit především následující rizika (rizikové faktory): úvěrové, měnové, tržní, riziko rozvíjeních 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 souhrnným ukazatelem rizik (tzv. SRI):

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?



Souhrnný ukazatel rizik



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 5 let. **Riziko produktu s investiční složkou může být významně vyšší než to, které je uvedeno v souhrnném ukazateli rizik v případě, že produkt s investiční složkou není držen po doporučenou dobu držení.** Rizikový profil Fondu se v podstatném směru neliší od rizikového profilu Cílových fondů.

- 9.1.6 Pro Fond je věcně významné rizika kreditní (úvěrové), měnové, tržní, riziko rozvíjeních se trhů, derivátů, a nedostatečné likvidity. Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti tržnímu a kreditnímu (úvěrovému) riziku, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.
- 9.1.7 Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit. Zařadili jsme tento produkt do třídy 3 ze 7, což je středně nízká třída rizik. To řadí možné ztráty budoucí výkonnosti na středně vysokou úroveň a je nepravděpodobné, že výnos mohou negativně ovlivnit nepříznivé tržní podmínky.
- 9.1.8 Možná nebudete moci realizovat zpětný odkup snadno či předčasně nebo jej možná budete muset realizovat za cenu, která podstatně ovlivní, kolik získáte zpět. Může existovat dlouhá doba pro zrušení investice. Pokud nejsme schopni zaplatit Vám dlužnou částku, mohli byste přijít o veškeré své investice.

## 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 Cílového fondu - Cílový 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 Cílového fondu nemusí být splacena a do jeho majetku by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Cílový fond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní. V důsledku investování do Cenných papírů Cílového 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.
- 9.2.1 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.
- 9.2.2 Riziko týkající se udržitelnosti – rozumí se jim událost nebo situace v environmentální 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. Tato rizika jsou Fondem začleňována do investičních rozhodnutí prostřednictvím Cílových fondů, přičemž způsob začleňování je podrobně popsán v odst. 9.3 statutu Fondu..

### 9.3 Způsob začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do investičních rozhodnutí

Investiční společnost zařadila do této sekce překlad části statutů Cílových 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 ve vztahu k Cílovým fondům**

Rizika udržitelnosti jsou chápána jako události nebo situace v environmentální 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 environmentální 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 Cílových fondů 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 Cílových fondů ze spravovaného portfolia Cílových fondů.

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 Cílových fondů, 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 Cílových fondů**

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.

Cílové fondy berou v rámci investičního procesu do úvahy ekologické a sociální kritéria. Obhospodařovatel Cílových fondů odhaduje dopad rizik udržitelnosti na návratnost Cílových fondů na nízký v porovnání s fondy s podobnou investiční strategií. Současně lze předpokládat, že rizika udržitelnosti mohou mít minimální dopad na výkonnost Cílových fondů.

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

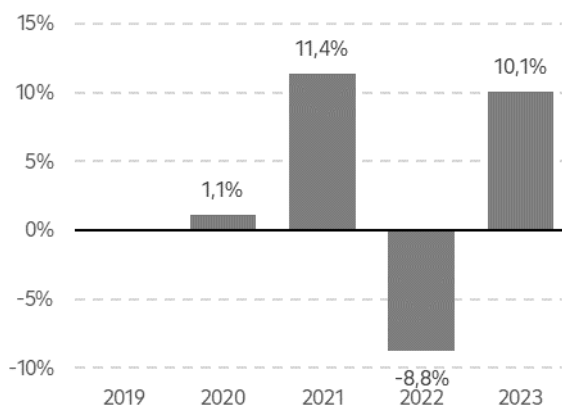
#### **9.4 Řízení rizik**

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 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI**

Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Fondu a z předpokladu, že veškeré výnosy Fondu byly znovu investovány. **Dosavadní výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Může vám pomoci posoudit, jak byl Fond doposud spravován. Do výpočtu historické výkonnosti jsou zahrnuty veškeré poplatky a náklady hrazené z majetku Fondu, s výjimkou případných vstupních a výstupních poplatků (přirážek a srážek) uplatňovaných v souvislosti s vydáváním a odkupem Podílových listů Fondu.** Fond existuje od roku 2020. Výkonnost je počítána v měně CZK.

**Tento graf znázorňuje výkonnost Fondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za posledních 5 let.**





## **11 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH**

### **11.1 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.

### **11.2 Účetní období a účetní závěrka**

11.2.1 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.

11.2.2 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.

11.2.3 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.

### **11.3 Ocenění majetku a dluhů Fondu**

11.3.1 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.

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

11.3.3 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.

11.3.4 Aktuální hodnota Podílových listů se stanovuje v CZK obvykle za každý Pracovní den, a to následující Pracovní den, nejméně však jednou ročně nebo za každý den, kdy byl vydáván a odkupován Podílové listy. Při každém stanovení aktuální hodnoty Podílového listu Investiční společnost oceňuje majetek a dluhy Fondu.

11.3.5 Fond v souladu se ZISIF neuveřejňuje informace o aktuální hodnotě fondového kapitálu a o aktuální hodnotě Podílového listu způsobem umožňujícím dálkový přístup. Tyto informace Podílníkům předává Distributor prostřednictvím svého obchodního systému, k němuž mají Podílníci přístup.

11.3.6 Aktuální hodnota Podílových listů se vypočítává s přesností na 6 desetinných míst s následným aritmetickým zaokrouhlením na 4 desetinná místa.

11.3.7 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.

11.3.8 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.

### **11.4 Podíl na zisku**

11.4.1 Hospodářský výsledek nebude použit k výplatě podílu na zisku (výnosů) z Podílových listů, ale k reinvesticím.

11.4.2 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.



## 12 CENNÉ PAPIRY VYDÁVANÉ FONDEM

### 12.1 Podílové listy Fondu

- 12.1.1 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.
- 12.1.2 Podílové listy budou v období podle Oznámení o zahájení nabízení vydávány a odkupovány za hodnotu 1 Kč, nejdéle však po dobu 3 měsíců.
- 12.1.3 Podílové listy nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému.
- 12.1.4 Aktuální hodnota Podílových listů je stanovována v CZK. Investice do Fondu a výplaty odkupů Podílových listů mohou být realizovány v CZK.

### 12.2 Evidence Podílových listů

- 12.2.1 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.
- 12.2.2 Fyzická nebo právnická osoba se stává Podílníkem dnem připsání Podílových listů na účet zákazníka v Samostatné evidenci a účet vlastníka v Navazující evidenci.
- 12.2.3 Seznam podílníků je nahrazen evidencí zaknihovaných podílových listů.
- 12.2.4 Vlastnické právo k Podílovému listu se prokazuje výpisem z účtu vlastníka z Navazující evidence a průkazem totožnosti.
- 12.2.5 Podílové listy mají tyto parametry:

ISIN	CZ0008476157
Minimální výše investice	ekvivalent 125 000,- EUR v CZK
Rozdělení zisku	reinvestování
Jmenovitá hodnota	Podílové listy nemají jmenovitou hodnotu
Měna	CZK

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

### 12.3 Práva spojená s Podílovými listy

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.

## 13 VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ CENNÝCH PAPIRŮ FONDU

### 13.1 Vydávání Podílových listů

- 13.1.1 Investiční společnost vydává Podílové listy za částku aktuální hodnoty Fondu vyhlášenou pro příslušný Obchodní den. Částka může být případně zvýšena o vstupní přírůstek.
- 13.1.2 V případě vydání Podílových listů na základě žádosti o vydání Podílových listů specifikované:





- a) 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.
- b) 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.

13.1.3 Vydání Podílových listů je realizováno připsáním Podílových listů na účet 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.

13.1.4 Minimální výše každé jednotlivé investice je uvedena v čl.12.2.5 Statutu.

### **13.2 Odkupování Podílových listů Fondu**

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

13.2.2 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.

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

- a) 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.

13.2.4 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.

### **13.3 Společná ustanovení k vydávání a odkupování Podílových listů**

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

13.3.2 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.

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

13.3.4 O realizaci vydání nebo odkoupení Podílových listů je Podílník informován výpisem zasláným 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.

13.3.5 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.rb.cz](http://www.rb.cz).



### 13.4 Zvláštní ustanovení pro nakládání s Podílovými listy

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

## 14 POPLATKY A NÁKLADY

### 14.1 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)	
<b>Vstupní poplatek (přirážka)</b>	0 %
<b>Výstupní poplatek (srážka)</b>	0 %
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku	
<b>Celková nákladovost (Syntetický TER)</b>	2,08 %
Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek	
<b>Výkonnostní poplatek</b>	až 20 % z kladného výsledku hospodaření

### 14.2 Výše úplaty Investiční společnosti

<b>až 2 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Fondu</b>
---

### 14.3 Výše úplaty Depozitáře

<b>540 000,- Kč ročně</b>
---------------------------

### 14.4 Podrobnější informace o poplatcích a nákladech

#### 14.4.1 Vstupní a/nebo výstupní poplatek

- Podílníkům jsou účtovány vstupní a/nebo výstupní poplatky, jejichž maximální výše je uvedena v tabulce „Struktura poplatků a nákladů“.
- V případě, že v tabulce je jako výše vstupního a/nebo výstupního poplatku uvedeno 0 %, poplatek není účtován. Vstupní poplatek může být označen jako přirážka a výstupní poplatek jako srážka.
- 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.
- Výše vstupních a/nebo výstupních poplatků může být odstupňována podle objemu investované částky.

#### 14.4.2 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.

#### 14.4.3 Celková nákladovost (TER, popř. syntetický TER)

- 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.
- 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, přirážek a poplatků cílových fondů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu se v tomto případě započítávají do TER cílových fondů.
- V prvním období existence Fondu je celková nákladovost určována kvalifikovaným odhadem.

#### 14.4.4 Výkonnostní poplatek



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

#### 14.4.5 Výše úplaty Investiční společnosti a výše úplaty Depozitáře

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

### 14.5 Náklady hrazené z majetku Fondu a náklady hrazené Podílníkem

#### 14.5.1 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.

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

### 14.6 Způsob určení úplaty Investiční společnosti

#### 14.6.1 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.

#### 14.6.2 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.

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

#### 14.6.4 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.

14.6.5 Výše úplaty Investiční společnosti a výše výkonnostního poplatku je uveřejněna na webových stránkách [www.rb.cz](http://www.rb.cz).

14.6.6 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.

#### 14.7 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.

## 15 DALŠÍ INFORMACE

### 15.1 Informace o Statutu

15.1.1 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.

15.1.2 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.

15.1.3 Statut, Sdělení klíčových informací a každá jejich změna je Podílníkům a dalším potenciálním kvalifikovaným investorům k dispozici na internetové adrese [www.rb.cz](http://www.rb.cz). Dle rozhodnutí Podílníka je mu Sdělení klíčových informací poskytováno v papírové nebo elektronické podobě.



15.1.4 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.

## **15.2 Zrušení Fondu**

15.2.1 O zrušení Fondu rozhoduje představenstvo Investiční společnosti.

15.2.2 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.

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

15.2.4 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 připadne státu.

## **15.3 Dodatečné informace podle Směrnice AIFMD**

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

15.3.2 Kapitál Investiční společnosti je investován do termínovaných vkladů. Žádný z Podílníků nezískal výhodu nebo právo na zvláštní výhodu ze strany Investiční společnosti.

## **15.4 Informace ve smyslu Nařízení SFTR**

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.

## **15.5 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](http://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.

## **15.6 Základní informace o daňovém systému**

15.6.1 Upozornění

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 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.

15.6.2 Základní informace o daňovém systému, který se vztahuje na Fond

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“).

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

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.

#### 15.6.4 Převod Podílových listů

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 Investiční společnost povinna v zákonem stanovených případech srazit z částky za odkoupený Podílový list tzv. zajištění daně z příjmů.

### 15.7 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](http://www.cnb.cz)

### 15.8 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 společnosti 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 7. 10. 2024, účinnost dne 1. 1. 2025



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

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



## Příloha – Informace zveřejňované před uzavřením smlouvy, které se týkají finančních produktů uvedených v čl. 8 nařízení 2019/2088/EU a čl. 6 nařízení 2020/852/EU

Název produktu: **Strategy 45 ESG**

Identifikační kód právnické osoby: 315700WITT61CAW63141

Obhospodařovatel: Raiffeisen investiční společnost a.s.

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

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



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

### Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ano	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ne
<input type="checkbox"/> Bude provádět <b>udržitelné investice s environmentálním cílem</b> v minimální výši: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li>a) <input type="checkbox"/> do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako udržitelné</li> <li><input type="checkbox"/> do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné</li> </ul> <input type="checkbox"/> Bude provádět <b>udržitelné investice se sociálním cílem</b> v minimální výši: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti</b> , a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši <u>43,5</u> % , a to <ul style="list-style-type: none"> <li>b) <input type="checkbox"/> investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> investice se sociálním cílem</li> </ul> <input type="checkbox"/> Prosazuje E/S vlastnosti, ale <b>nebude provádět žádné udržitelné investice</b>

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

Fond prostřednictvím Cílových fondů bere v rámci investičního procesu do úvahy ekologická a sociální kritéria, především změnu klimatu, přírodní zdroje a biodiverzitu, znečištění a odpad, další možnosti ke zlepšení životního prostředí (jako například zelené technologie a obnovitelné energie), lidské zdroje, odpovědnost za produkt a jeho bezpečnost, práva akcionářů a možnosti zlepšení sociálních podmínek (jako například přístup k zdravotní péči). Řádná správa a řízení stejně jako podnikatelské chování a obchodní etika (celkově "dobré řízení") jsou v každém případě předpoklady pro investování. Není zde žádné omezení, co se týče konkrétních environmentálních nebo sociálních vlastností.





Raiffeisen investiční společnost a.s. jako obhospodařovatel Fondu je prostřednictvím Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. / obhospodařovatele Cílových fondů zapojena ve strategii udržitelnosti RBI Group (Raiffeisen Bank International AG) jako správce aktiv této skupiny. 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. Jeho jednání si zakládá na závazku být odpovědným obhospodařovatelem, férovým partnerem a dobrou firmou.

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.

Tato investiční politika napomáhá ke snižování rizik udržitelnosti, bere v potaz hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti a podporuje vytváření udržitelných cílů.

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. Sjednání těchto tří elementů – vyvarovat se, podporovat a v neposlední řadě ovlivňovat – je nutné pro odpovědnou, aktivní správu udržitelných fondů.

Nebyla vytvořena žádná referenční hodnota pro dosažení podporovaných environmentálních a sociálních kritérií.

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

Raiffeisen ESG indikátor je užíván obhospodařovatelem Cílových fondů jako interní indikátor udržitelnosti. Obhospodařovatel Fondu prostřednictvím Cílových fondů neustále analyzuje společnosti a vlády států dle interních a externích výzkumných dat. Výsledky tohoto procesu – hodnocení udržitelnosti jsou zkombinovány s obsáhlým hodnocením ESG kritérií, včetně posouzení rizik ESG, aby byl vytvořen tzv. Raiffeisen ESG indikátor. Raiffeisen ESG indikátor se stanoví na stupnici od 0 do 100. Vyhodnocení také bere v potaz relevantní sektor.

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

Cíle udržitelných investic zahrnují zlepšení v oblasti změny klimatu, přírodních zdrojů a biodiverzity, znečištění a odpadu, směry ke zlepšování životního prostředí (jako jsou zelené technologie a obnovitelné zdroje), lidské zdroje, odpovědnost za produkt a jeho bezpečnost, práva akcionářů a možnosti zlepšení sociálních podmínek (jako například přístup k zdravotní péči). Řádná správa a řízení stejně jako podnikatelské chování a obchodní etika (celkově "dobré řízení") jsou v každém případě brány v potaz pro investování.

Udržitelnost ekonomické aktivity je posuzována na základě interního Raiffeisen ESG corporate indikátoru. Tento indikátor kombinuje následující hodnocení udržitelnosti od poskytovatelů dat:

- ISS ESG Corporate Rating
- MSCI ESG Score
- ISS SDG Impact Score



- MSCI Controversy Score

Raiffeisen ESG corporate indikátor je specifický Raiffeisen ESG indikátor, a stejně tak se stanoví na stupnici od 0 do 100. Vyhodnocení také bere v potaz relevantní sektor.

Kombinuje širokou škálu dat vztahujících se ke kritériím ekologickým, sociálním a korporátního řízení (ESG). Co se týče udržitelných příležitostí a rizik, skutečnost, že obchodní činnost přispívá k udržitelným cílům spolu s celkovým jejím hodnotovým řetězcem je zkoumána a převedena do kvantitativního a kvalitativního hodnocení. Důležitou součástí hodnocení je vliv konkrétního produktu a/nebo služby (ekonomické činnosti) na udržitelnost.

Dluhopisy k ochranně klimatu tzv. Zelené dluhopisy slouží k zajištění financování environmentálních projektů. Jsou zařazeny k udržitelným investicím za předpokladu, že emitent není vyloučen z investování na základě investičních kritérií vyjmenovaných níže v části "Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?" a také, jestli jsou v souladu s principy pro zelené dluhopisy stanovenými International Capital Market Association (ICMA) a principy pro zelené dluhopisy určené EU.

Financované projekty obvykle spadají do následujících kategorií:

Obnovitelné energie,  
Energetická účinnost,  
Udržitelné nakládání s odpady,  
Udržitelné využívání půdy,  
Ekologická doprava,  
Udržitelné nakládání s vodními zdroji, nebo  
Ekologické budovy.

Vyhodnocení projektu obvykle zahrnuje posouzení, zda jsou zde přítomny materiální nepříznivé dopady na environmentální a sociální cíle.

Udržitelnost vládních dluhopisů je hodnocena na základě interního Raiffeisen ESG sovereign indikátoru. Tento indikátor kombinuje různé hodnocení udržitelnosti od poskytovatelů dat s interním vyhodnocením: poskytuje komplexní pohled na faktory environmentální (biodiversita, změna klimatu, zdroje, ochrana životního prostředí), sociální (základní potřeby, soudnictví, lidský kapitál, spokojenost) a řádnou správu a řízení (instituce, politický systém, finance a transparentnost).

Raiffeisen ESG sovereign indikátor je specifický Raiffeisen ESG indikátoru, a stejně tak se stanoví na stupnici od 0 do 100.

● **Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?** Aby bylo zabráněno významným nepříznivým dopadům na environmentální a sociální cíl udržitelných investic, cenné papíry, které porušují negativní kritéria pro tento účel definována obhospodařovatelem a podřazená pod ekologická a sociální kritéria (jako těžba a využití uhlí, porušování pracovních práv, porušování lidských práv a korupce) nelze zařadit pod udržitelné investice. Podrobnosti k negativním kritériím jsou uvedena v části nazvané, Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje? /Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

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

Informace jsou uvedeny v části nazvané „Zohledňuje tento produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?“

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



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

Pozitivní a negativní kritéria obsažena v investiční strategii tak, jak jsou vyjmenována níže, zahrnují všechny aspekty stanovené Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti (jako je zabránění ničení životního prostředí, korupce a poškozování lidských práv, a rovněž dodržování základních pracovních standardů Mezinárodní organizace práce (ILO)). Obhospodařovatel neustále sleduje různé kanály informací jako média a výzkumné agentury, aby určil, zda investice není ovlivněna závažnými kontroverzemi. Navíc, majetek fondu je vyhodnocován z hlediska potencionálního porušování Pokynů OECD pro nadnárodní společnosti prověřujícími prostředky od významných poskytovatelů ESG výzkumu. Společnost, jejíž činnost není v souladu se Pokyny OECD pro nadnárodní společnosti, není vhodná pro investici. Existence porušení se předpokládá u společností, které jsou zapojeny do jedné nebo více kontroverzních událostí, jež jsou prokázány obviněními, a která společnosti nebo obhospodařovateli způsobila podstatné poškození významného rozsahu v rozporu globálními standardy.

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

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

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

**Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**



- Ano  
 Ne

Zohlednění hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti se děje skrze níže 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. Informace k zohlednění hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti jsou k rovněž k dispozici ve výroční zprávě Fondu.

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	✓	✓



### Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

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:

Integrovaný přístup, který sleduje obhospodařovatel Fondu prostřednictvím Cílových fondů, začíná analýzou zaměřenou na interní a externí data a informace.

ESG corporate indikátor a ESG sovereign indikátor vyvinutý obhospodařovatelem na základě interních a externích ESG dat tvoří středobod investiční strategie.

První pilíř Raiffeisen ESG indikátoru pro korporátní akcie se zaměřuje na interní hodnocení spojené s tzv. tématy budoucnosti, které odrážejí hodnocení potenciálu sektorů a podsektorů z hlediska udržitelnosti. V současnosti zahrnují témata budoucnosti konkrétně energetiku, infrastrukturu, komodity, technologie, zdravotnictví/výživu/wellbeing, cirkulární ekonomiku a mobilitu.

Pro účely hodnocení zemí vyvinula správcovská společnost Raiffeisen Sovereign indikátor. Pro výpočet byla identifikována různá témata, která popisují úroveň udržitelnosti vlád, jak ve své legislativě, tak ve svém jednání vůči životnímu prostředí a občanům. Ve výpočetním modelu jsou tato témata zastoupena tzv. faktory, přičemž každý faktor je přiřazen buď do kategorie životního prostředí, sociálních otázek nebo správy a dále do jedné ze subkategorií biodiverzity, zmírňování změny klimatu, zdrojů, ochrany životního prostředí, základních potřeb, spravedlnosti, lidského kapitálu, spokojenosti, institucí, politiky, financí a transparentnosti. Do výpočtu jsou také zahrnuta data od externích poskytovatelů.

Výpočet ESG hodnocení korporací je druhý pilířem investičního procesu. To zahrnuje různé hodnocení od externích partnerů, které zahrnují hodnocení zainteresovaných stran, hodnocení ESG rizik, hodnocení korporátního řízení, hodnocení kontroverzí a hodnocení SDG (SDG - cíle udržitelného rozvoje OSN, které byly přijaty 193 zeměmi a implementovány Rakouskou federální vládou), stejně jako hodnocení v souladu s negativními kritérii stanovenými správcovskou společností. Na této úrovni analýzy je proveden předvýběr celkové množiny 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, spojená s korporátním řízením nebo se vztahují k oblasti tzv. „závislostí“, případně negativní kritéria, která jsou spojená se zachováním důstojného přirozeného života (oblast tzv. „přirozeného života“). Tato kritéria slouží k předcházení vzniku skandálů a s tím spojenému potencionálnímu 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.

Třetím pilířem v korporátním segmentu je hodnocení angažovanosti, které zahrnuje kombinaci tří dimenzí:

1. Intenzita a míra zapojení
2. Komunikace. Toto hodnotí ochotu společnosti reagovat na otázky, které položil obhospodařovatel, frekvenci komunikace a rychlou a včasnou odpověď na tyto otázky.
3. Dopad zapojení. Jedná se o hodnocení implementace cílů zapojení společnosti.

Pokud jsou v rámci procesu zapojení identifikována reputační rizika, společnost bude vyloučena z jakéhokoliv investování. Pokud zapojení ještě nastalo, společnost je hodnocena jako neutrální.

Na konci tzv. „zelené cesty“ je ze zbývajících společností vytvořeno diverzifikované portfolio podle vyhodnocení ESG (ESG score) a podle dynamiky jejich vývoje (ESG momentum). Během tohoto procesu je největší důraz kladen na kvalitu společnosti a její obchodní model. Klíčový pro investice je vysoký stupeň udržitelnosti a celková síla společnosti.

Jsou možné investice do podfondů.

Jen do jednotek podfondů, které berou v potaz kritéria udržitelnosti (čl. 8 a čl. 9 Disclosure Regulation / nařízení 2019/2088/EU)

Detaily ohledně investiční strategie a investičních cílů Cílových fondů jsou uvedeny v části II čl. 13 statutu Cílových fondů a v odst. 8.2.5 statutu Fondu.

#### **Investiční strategie**

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

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

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.



### **Negativní kritéria ve vztahu ke společnosti:**

#### **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 přerušení 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. „přirozeného 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 případě vážných porušení jsou cenné papíry obvykle prodány dle uvážení obhospodařovatele během 14 dní.

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

Neuplatní se.

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

V rámci investičního procesu je řádná správa a řízení společností posuzována prostřednictvím aplikace negativních kritérií, 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), stejně tak neustálé sledování hodnocení řízení vztahující se k fondu (governance related score of the fund)

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



**Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?**

Cenné papíry, do kterých Fond investuje, jsou v souladu s popsanou investiční strategií. Cílem investiční strategie Fondu je dosahovat mírného růstu kapitálu měřeného v českých korunách, a to investicemi alespoň 85 % hodnoty majetku do cenných papírů vydávaných Cílovými fondy.

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Cílový fond **Raiffeisen Nachhaltigkeit Mix** je smíšený fond a jeho investičním cílem je dosahovat středního růstu kapitálu. Tento fond prosazuje environmentální a sociální vlastnosti u 51 % svých investic, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít Cílový fond udržitelné investice v minimální výši 51 %, přičemž tento minimální podíl mohou představovat jak (i) investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné, tak (ii) investice se sociálním cílem. Na úrovni jednotlivých titulů (což nezahrnuje cenné papíry investičních fondů, derivátové nástroje a vklady splatné na vyžádání a vypověditelné vklady) Cílový fond investuje výlučně do cenných papírů a/nebo nástrojů peněžního trhu, jejichž emitenti jsou klasifikováni jako udržitelní na základě sociálních, ekologických a etických kritérií. Minimálně 51 % svého majetku investuje Cílový fond přímo do akcií (a jiných, akciím rovnocenných cenných papírů) vydávaných podniky, jež mají své sídlo nebo zaměření své činnosti v Severní Americe, Evropě nebo Asii, a/nebo do dluhopisů, jejichž emitent má sídlo v Severní Americe, Evropě nebo Asii. Alespoň 25 % svého majetku investuje Cílový fond přímo do akcií. Emitenti dluhopisů, resp. nástrojů peněžního trhu v portfoliu Cílového fondu mohou být mj. státy, nadnárodní emitenti a/nebo podniky. Cílový fond zároveň neinvestuje do určitých oborů – například do zbrojení nebo zeleného/rostlinného genetického inženýrství - ani do podniků, u kterých se lze domnívat, že porušují pracovní a lidská práva nebo které generují svůj příjem z výroby nebo těžby uhlí nebo značnou část svého příjmu ze zpracování nebo používání uhlí nebo jiných služeb souvisejících s uhlím. Navíc jsou vyloučeny společnosti, které vyrábí významné součásti vztahující se ke kontroverzním zbraním (např. kazetová munice, chemické zbraně, miny) nebo ty společnosti, jejichž úroveň korporátního řízení nedosahuje určité úrovně kvality. Derivátové nástroje, které mohou umožnit nebo podpořit spekulativní obchody s potravinovými komoditami, jsou rovněž vyloučeny.

Cílový fond **Raiffeisen Nachhaltigkeit Aktien** je akciovým fondem. Jeho investičním cílem je dosahovat dlouhodobého růstu kapitálu za podstoupení vyšších rizik. Tento Cílový fond prosazuje environmentální a sociální vlastnosti u 51 % svých investic, a přestože nesleduje cíl udržitelných



investic, bude mít Cílový fond udržitelné investice v minimální výši 51 % přičemž tento minimální podíl mohou představovat jak (i) investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné, tak (ii) investice se sociálním cílem. Na úrovni jednotlivých titulů (tj. nezahrnuje cenné papíry investičních fondů, derivátové finanční nástroje a vklady splatné na požádání nebo vypověditelné vklady) Cílový fond investuje výlučně do cenných papírů a/nebo nástrojů peněžního trhu, jejichž emitenti jsou klasifikováni jako udržitelní na základě sociálních, ekologických a etických kritérií. Investuje převážně (min. 51 % svého majetku) do akcií nebo do jiných, akciím rovnocenných cenných papírů. Cílový fond může investovat do dalších cenných papírů, dluhopisů a nástrojů peněžního trhu emitovaných mj. státy, nadnárodními emitenty a/nebo podnikatelskými subjekty, do cenných papírů investičních fondů, do vkladů splatných na požádání nebo vypověditelných vkladů. Cílový fond zároveň neinvestuje do určitých oborů jako je zbrojní průmysl nebo genetické inženýrství a ani do podniků, u kterých se lze domnívat, že porušují pracovní a lidská práva nebo jejichž hlavní příjem pochází z těžby uhlí případně podstatná část příjmu pochází ze zpracování nebo použití uhlí nebo jiných přidružených činností atd. Navíc jsou vyloučeny společnosti, které vyrábí významné součásti vztahující se ke kontroverzním zbraním (např. kazetová munice, chemické zbraně, miny) nebo ty společnosti, jejichž úroveň korporátního řízení nedosahuje určité úrovně kvality. Derivátové nástroje, které mohou umožnit nebo podpořit spekulativní obchody s potravinovými komoditami, jsou rovněž vyloučeny.

Cílový fond **Raiffeisen Nachhaltigkeit Solide** je smíšeným fondem, jehož investičním cílem je především pravidelný příjem a je vhodný k (rakouskému) důchodovému spoření. Tento fond prosazuje environmentální a sociální vlastnosti u 51 % svých investic, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít Cílový fond udržitelné investice v minimální výši 51 %, přičemž tento minimální podíl mohou představovat jak (i) investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné, tak (ii) investice se sociálním cílem. Na úrovni jednotlivých titulů (tj. nezahrnuje cenné papíry investičních fondů, derivátové finanční nástroje a vklady splatné na požádání nebo vypověditelné vklady) Cílový fond investuje výlučně do cenných papírů a/nebo nástrojů peněžního trhu, jejichž emitenti jsou klasifikováni jako udržitelní na základě sociálních, ekologických a etických kritérií. Cílový fond zároveň neinvestuje do určitých oborů jako je zbrojní průmysl nebo do podniků, u kterých se lze domnívat, že porušují pracovní a lidská práva nebo jejichž hlavní příjem pochází z těžby uhlí případně podstatná část příjmu pochází ze zpracování nebo použití uhlí nebo jiných přidružených činností atd. Cílový fond investuje maximálně 30 % svého majetku do akcií a akciím rovnocenných cenných papírů. Cílový fond dále může investovat do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu emitovaných mj. státy, nadnárodními emitenty a/nebo podnikatelskými subjekty. Cílový fond může investovat více než 35 % svého majetku do dluhových cenných papírů vydávaných následujícími státy: Rakousko, Německo, Belgie, Finsko, Francie a Nizozemsko.

Fond prostřednictvím Cílových fondů bere v rámci investičního procesu v potaz environmentální a sociální kritéria v souladu s čl. 8 nařízení 2019/2088/EU (Disclosure Regulation). Udržitelnosti je v rámci procesů investování dosahováno soustavným zapojováním environmentální, sociálních kritérií a kritérií odpovědného řízení.

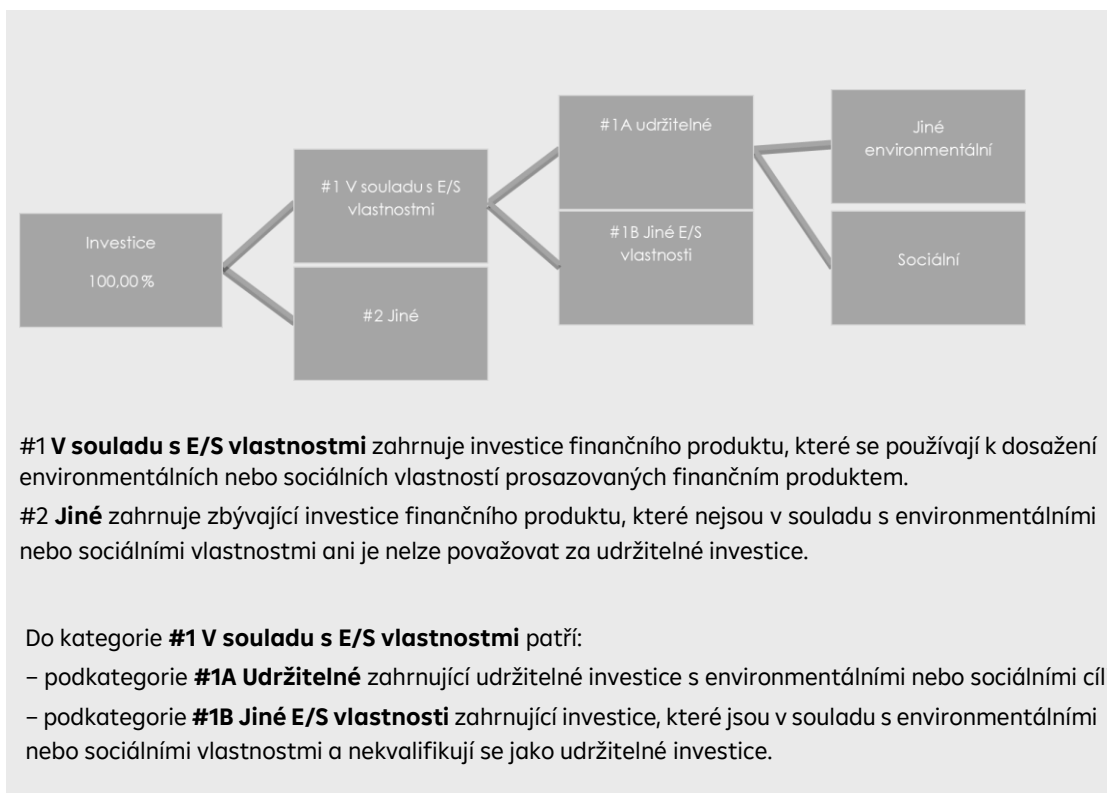
Alespoň 51 % investic Cílových fondů, a ve vazbě na investiční strategii Fondu 43,5 % investic Fondu, jsou udržitelné investice s environmentálním nebo sociálním cílem dle čl. 2 (17) nařízení 2019/2088/EU (Disclosure Regulation) (#1 odkazuje na informaci v části „Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?“ a „Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?“).





Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

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



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

V rámci investičního záměru jsou derivátové nástroje užívány dle rozhodnutí obhospodařovatele Fondu jak pro účely zajištění, tak jako aktivní nástroj investice (k ochraně nebo zvýšení příjmu, jako náhrada za cenné papíry, k řízení rizikového profilu investičního fondu nebo k řízení likvidity). To znamená, že derivátové nástroje budou také použity jako náhrada za přímou investici do aktiv, zejména pak s cílem zvýšení příjmů. Riziko ztráty fondu se tak může zvýšit. Při používání derivátů pro účely zajištění se nezohledňují environmentální nebo sociální kritéria. Při používání derivátů pro jiné účely, než zajištění se tato kritéria budou zohledňovat, pokud je to možné.



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

Fond prostřednictvím Cílových fondů nesleduje cíl udržitelných investic vymezených EU taxonomií. Důvody, pro provádění investic do jiných hospodářských činností, než jsou environmentálně udržitelné, vyplývají z nastavení investiční strategie Cílových fondů, která je popsána výše. Nelze však vyloučit, že v rámci naplňování investiční strategie Cílových fondů budou v majetku Cílového fondu podkladové investice, které mohou představovat investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné. Zároveň, uvedené nebylo ověřeno auditorem nebo třetími stranami.

● Investuje tento finanční produkt do fosilních paliv a/nebo činností souvisejících s jadernou energií, které jsou v souladu s EU taxonomií<sup>1</sup>

Ano:

fosilní paliva

do jaderné energie

Ne

<sup>1</sup> Fosilní paliva a /nebo činnosti spojené s jadernou energií jsou v souladu s taxonomií EU jen tehdy, pokud přispívají k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu“) a významně nepoškozují cíle vymezené taxonomií EU (viz vysvětlující poznámka vlevo). Všechna kritéria pro fosilní paliva a činnosti spojené s jadernou energií, která jsou v souladu s taxonomií EU jsou uvedena v nařízení Evropské komise v přenesené pravomoci 2022/1214/EU.



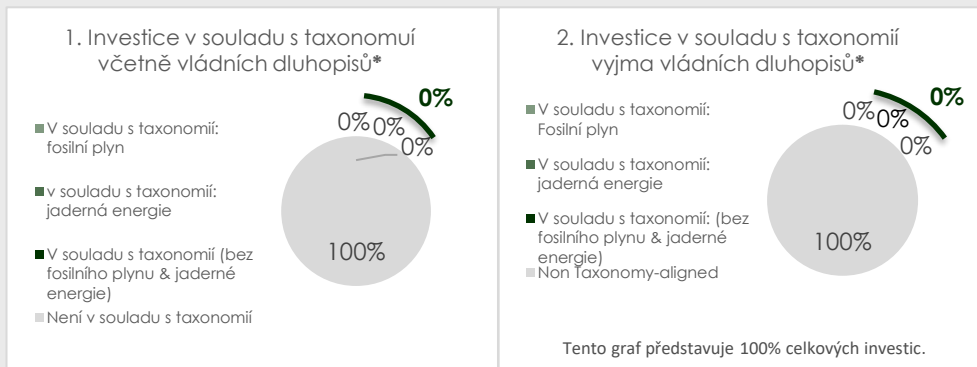
Neuplatní se.

V souladu s taxonomií EU, kritéria pro fosilní paliva zahrnují omezení emisí a přechod k obnovitelným energiím nebo nízkou uhlíkové palivo do konce roku 2035. Pro jadernou energii kritéria zahrnují komplexní bezpečnost a pravidla pro nakládání s odpady.

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

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



účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

● **Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**  
Neuplatní se.



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

Udržitelnost ekonomické činnosti je vyhodnocována na základě Raiffeisen ESG indikátoru. Vzhledem k tomu, že bere v potaz jak environmentální, tak i sociální kritéria, není příliš citlivý na rozdíly mezi jednotlivými podíly environmentálních a sociálních investic. Minimální podíl udržitelných investic na úrovni Cílových fondů činí 51 % (a na úrovni Fondu vzhledem k jeho investiční strategii 43,5 %), přičemž tento minimální podíl mohou představovat jak (i) investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné, tak (ii) investice se sociálním cílem. Nelze však vyloučit, že v rámci naplňování investiční strategie Cílových fondů budou v majetku Cílových fondů podkladové investice, které mohou představovat investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné.



**Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?**

Udržitelnost ekonomické činnosti je vyhodnocována na základě Raiffeisen ESG indikátoru. Vzhledem k tomu, že bere v potaz jak environmentální, tak i sociální kritéria, není příliš citlivý na rozdíly mezi jednotlivými podíly environmentálních a sociálních investic. Minimální podíl udržitelných investic na úrovni Cílových fondů činí 51 % (a na úrovni Fondu vzhledem k jeho investiční strategii 43,5 %), přičemž tento minimální podíl mohou představovat jak (i) investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné, tak (ii) investice se sociálním cílem.



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



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

Investice, které nelze označit ani za udržitelné, ani za zohledňující environmentální a sociální vlastnosti jsou buď vklady splatné na požádání nebo vypověditelné vklady. Vklady splatné na požádání a vypověditelné vklady nepodléhají posouzení z hlediska udržitelnosti a jsou primárně užívána k řízení likvidity. Při používání derivátů pro účely zajištění se nezohledňují environmentální nebo sociální kritéria. Při používání derivátů pro jiné účely, než zajištění se tato kritéria budou zohledňovat, pokud je to možné.



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

Nebyla vytvořena žádná referenční hodnota pro zjišťování, jak Fond prostřednictvím Cílových fondů naplňuje environmentální a sociální vlastnosti.

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

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

Neuplatní se.



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

Neuplatní se.



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

Neuplatní se.

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

Neuplatní se.



### **Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?**

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách: [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz) a pro Cílové fondy na <https://www.rcm-international.com/cz-en/retail/funds/detail/Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien>, <https://www.rcm-international.com/cz-en/retail/funds/detail/Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix>, <https://www.rcm-international.com/cz-en/retail/funds/detail/Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solid>