

# Statut

IRQ FUNDS, podfond RESIDENTIAL RENTAL

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 28. 6. 2024



## OBSAH STATUTU

1	Údaje o investičním fondu a podfondu .....	2
2	Promotér.....	2
3	Obhospodařovatel.....	3
4	Administrátor .....	3
5	Depozitář .....	3
6	Hlavní podpůrce .....	3
7	Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace .....	3
8	Investiční strategie .....	3
9	Rizikový profil .....	7
10	Zásady hospodaření .....	10
11	Cenné papíry vydávané fondem k podfondu .....	11
12	Informace o poplatcích a nákladech.....	16
13	Další informace a dokumenty pro investory .....	20

## POJMY

Pojem	Význam pro účely tohoto statutu
<b>Administrátor</b>	osoba vykonávající pro Podfond činnost administrátora uvedená v odst. 4.1 Statutu
<b>Capital call</b>	výzva Fondu, na jejímž základě je investor povinen splatit jednotlivou část vkladu a která není výzvou ve smyslu § 163 odst. 1 ZISIF.
<b>Cenný papír</b>	cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydávaný Fondem k Podfondu a určený investorům
<b>ČNB</b>	Česká národní banka
<b>Den ocenění</b>	den, ke kterému je stanovována aktuální hodnota Cenných papírů pro celé příslušné oceňovací období
<b>Depozitář</b>	osoba vykonávající pro Podfond činnost depozitáře a uvedená v odst. 5.1 Statutu
<b>Distributor</b>	osoba, která je oprávněná poskytovat hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b) ZPKT, a která má s Administrátorem uzavřenou distribuční smlouvu
<b>Fond</b>	investiční fond s identifikačními údaji uvedenými v kapitole 1 Statutu, jež vytvořil Podfond
<b>Fondový kapitál</b>	fondový kapitál Podfondu
<b>Fondový kapitál třídy</b>	část fondového kapitálu Podfondu připadající na příslušnou třídu Cenných papírů
<b>Internetová adresa AMISTA</b>	internetová adresa <a href="http://www.amista.cz">www.amista.cz</a> pro uveřejňování informací dle právních předpisů či Statutu
<b>Investor</b>	osoba vlastníci Cenné papíry vydané k Podfondu
<b>Kapitálový závazek</b>	hodnota vkladu, kterou se investor plní svou vkladovou povinnost po částech zavázal vložit do Podfondu za účelem pořízení investičních akcií. Detaily stanoví smlouva o úpisu investičních akcií.

<b>Klientský vstup</b>	webové rozhraní dostupné po zadání uživatelského jména a hesla na Internetové adrese AMISTA
<b>Občanský zákoník</b>	zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů
<b>Obhospodařovatel</b>	osoba vykonávající pro Podfond činnost obhospodařovatele uvedená v odst. 5.1 Statutu
<b>Oceňovací období</b>	období, za které se stanovuje aktuální hodnota Cenných papírů
<b>Podfond</b>	tento podfond s identifikačními údaji uvedenými v kapitole 1 Statutu
<b>Promotér</b>	osoba uvedená v odst. 2.1 Statutu a působící jako promotér Fondu, která mj. iniciovala vznik Podfondu a určila jeho investiční strategii
<b>Samostatná evidence</b>	samostatná evidence zaknihovaných cenných papírů ve smyslu ust. § 93 odst. 2 písm. b) ZPKT
<b>Statut</b>	tento statut Podfondu
<b>Zákon o auditorech</b>	zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů
<b>Zákon o daních z příjmů</b>	zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZOK</b>	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZISIF</b>	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZPKT</b>	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

## 1 ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU A PODFONDU

- 1.1 Fondem je společnost IRQ FUNDS SICAV a.s., IČO: 096 10 863, se sídlem U měšťanského pivovaru 1417/7, Holešovice, 170 00 Praha 7, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod značkou B 25754. Zkrácený název Fondu je IRQ FUNDS. Další informace o Fondu jsou uvedeny v příloze Statutu.
- 1.2 Název Podfondu je IRQ FUNDS, podfond RESIDENTIAL RENTAL. Zkrácený název podfondu je IRQ RES podfond.
- 1.3 Podfond byl zapsán do seznamu ČNB dne 26. 10. 2020.
- 1.4 Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.
- 1.5 Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu, který je fondem kvalifikovaných investorů.
- 1.6 Podfond neeviduje historické údaje týkající se změn názvu, sloučení nebo splynutí s jiným fondem, změně obhospodařovatele, administrátora nebo depozitáře.

## 2 PROMOTÉR

- 2.1 Informace o Promotérovi jsou uvedeny ve statutu Fondu.

### **3 OBHOSPODAŘOVATEL**

3.1 Informace o Obhospodařovateli jsou uvedeny ve statutu Fondu.

### **4 ADMINISTRÁTOR**

4.1 Informace o Administrátorovi jsou uvedeny ve statutu Fondu.

### **5 DEPOZITÁŘ**

5.1 Informace o Depozitáři jsou uvedeny ve statutu Fondu.

### **6 HLAVNÍ PODPŮRCE**

6.1 Podfond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

### **7 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE**

7.1 Obhospodařovatel a Administrátor jsou oprávněni pověřit jiného výkonem kterékoliv z činností, kterou zahrnuje obhospodařování, resp. administrace Podfondu.

7.2 Pověřením jiného výkonem jednotlivé činnosti zůstává ve vztahu ke třetím osobám nedotčena povinnost Obhospodařovatele, resp. Administrátora nahradit újmu vzniklou porušením jeho povinnosti stanovené platnými právními předpisy a Statutem.

### **8 INVESTIČNÍ STRATEGIE**

#### **A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONDU**

8.1 Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím investování do aktiv uvedených v odst. 8.4 ve střední a západní Evropě, a to v rozsahu a za podmínek upravených v tomto Statutu Podfondu.

8.2 Podfond nesleduje žádný index či benchmark ani nekopíruje žádný index.

8.3 Návratnost investice ani jakékoli její části nebo výnos z investice nejsou jakkoli zajištěny nebo zaručeny. Třetími osobami nejsou poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

8.4 Podfond investuje do následujících majetkových hodnot:

#### 8.4.1 Poskytování úvěrů a zápůjček

Podfond může poskytovat zajištěné či nezajištěné úvěry a zápůjčky.

#### 8.4.2 Investiční cenné papíry

Podfond může investovat do cenných papírů, které jsou obchodovatelné na kapitálovém trhu, zejména do akcií a dluhopisů, a to až již přijatých či nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu.

#### 8.4.3 Kapitálové investice

Podfond může investovat do kapitálových účastí zejména v obchodních společnostech či jiných právních formách dle příslušného právního řádu, a to zejm. prostřednictvím akcií, podílů, resp. jiných forem účastí a/nebo prostřednictvím dluhových nástrojů umožňujících konverzi příslušného dluhu na kapitálovou účast za sjednaných podmínek, které nejsou přijaty k obchodování na kapitálovém trhu.

Fond se zaměřuje zejména, ale nejen, na investice do společností vlastnicích nemovitosti.

#### 8.4.4 Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Podfondu může být investována krátkodobě zejména do:

- vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která ČNB považuje za rovnocenná.

#### 8.4.5 Doplňková aktiva

Podfond může dále investovat do následujících složek doplňkových aktiv obchodovaných na regulovaných trzích:

- dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané státy nebo obchodními společnostmi;
- cenné papíry investičních fondů;
- hypoteční zástavní listy;
- nástroje peněžního trhu.

**8.5** Investiční strategie Podfondu má specifické zaměření na aktiva na území České republiky. Většina investic Podfondu bude realizována v CZK, EUR, nebo USD. Účasti v kapitálových společnostech se budou týkat převážně obchodních společností zřízených a existujících podle práva České republiky nebo jiných evropských států. Vzhledem ke koncentraci investiční strategie tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Podfondu.

**8.6** Podfond nepřijímá úvěry nebo zápůjčky.

**8.7** Podfond nepřijímá dary.

**8.8** Z majetku Podfondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry právníkům osobám a podnikajícím fyzickým osobám resp. nabývány úvěrové pohledávky za právníky osobami nebo podnikajícími fyzickými osobami. Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládnutí jsou v majetku Podfondu, nemusí Podfond požadovat po této obchodní společnosti zajištění závazků právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládnutí a ovládané osoby umožňující Podfond výkon rozhodujícího vlivu na

řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu. Poskytování úvěrů nebo zápůjček třetím osobám se provádí zejména s přijetím zajištění. Nabývané úvěrové pohledávky nemusí být zajištěny.

- 8.9 Podfond neposkytuje dary.
- 8.10 V rámci obhospodařování majetku Podfondu nebudou prováděny prodeje majetkových hodnot, které Podfond nevlastní.
- 8.11 Obhospodařovatel nebude při obhospodařování majetku Podfond používat repo obchody ani finanční či jiné deriváty, s výjimkou investic do majetkových hodnot dle 8.4.4 a 8.4.5.
- 8.12 Majetek Podfond může být využit k zajištění závazku třetí osoby, pokud to souvisí s obhospodařováním aktiv uvedených v odst. 8.4 Statutu.
- 8.13 Na účet Podfondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Podfondu.
- 8.14 Podfond neposkytuje investiční nástroje ve svém majetku jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.
- 8.15 Podfond nevyužívá při provádění investic pákový efekt, přičemž limity maximální celkové expozice Podfondu vypočtené závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv nesmí přesáhnout hodnoty fondového kapitálu Podfondu uvedeného v odst. 8.20.

## B PROFIL INVESTORA

- 8.16 Cenné papíry vydávané Fondem k Podfondu jsou určeny kvalifikovaným investorům ve smyslu ust. § 272 ZISIF, kteří disponují dlouhodobými zkušenostmi s investováním a jsou schopni posoudit rizika spojená s investováním do tohoto Podfondu.
- 8.17 Typický investor by měl být schopen investici v Podfondu držet po dobu nejméně 5 let.
- 8.18 Minimální výše investice je uvedena pro jednotlivé třídy cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.
- 8.19 Podfond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů.

## C INVESTIČNÍ LIMITY

- 8.20 Podfond dodržuje při své činnosti následující investiční a jiné limity:

Investiční limit	Minimální hodnota	Maximální hodnota	Výjimka z plnění limitu
Limit pro investice do majetkových hodnot dle §17b, odst. 1 písm. c) Zákona o daních z příjmů	více 90 % hodnoty majetku Podfondu	-	Žádná
Limit pro investici do <b>jedné</b> majetkové hodnoty dle 8.4.1 až 8.4.3	0 % hodnoty majetku Podfondu	50 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná

Limit pro investice do majetkových hodnot dle 8.4.1, 8.4.2, 8.4.3	0 % hodnoty majetku Podfondu	100 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro investice do majetkových hodnot dle 8.4.4 (likvidní aktiva)	300 000 Kč	100 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro investice do majetkových hodnot dle 8.4.5	0 % hodnoty majetku Podfondu	25 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro maximální celkovou expozici Fondu	0 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	Žádná
Limit pro poskytnutí zajištění závazku třetí osoby podle odst. 8. 12	0 % hodnoty majetku Podfondu	20 % hodnoty majetku Podfondu	Limit se neuplatní při zajišťování závazků třetích osob ovládaných Podfondem.

Majetkem Podfondu se pro účely výpočtu limitů rozumí aktiva Podfondu. Celková expozice Podfondu se vypočítává závazkovou metodou (dále jen „**závazková metoda**“) a metodou hrubé hodnoty aktiv (dále jen „**metoda hrubé hodnoty aktiv**“) ve smyslu čl. 6 až 11 a přílohy I až III 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.

- 8.21 Aktiva zatížená věcným právem, služebností, zástavním právem, resp. uživatelskými právy třetích osob mohou být nabývána do majetku Podfondu pouze při zachování ekonomické výhodnosti takové operace pro Podfond (tedy např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva apod.). Stejně tak i v případě již stávajícího aktiva v majetku Podfondu je možné jeho zatížení věcnými a jinými právy třetích osob pouze při zachování shora uvedených pravidel. Práva třetích osob však mohou vznikat i ze zákona, rozhodnutím soudu či správního orgánu. Stejně podmínky obezřetnosti při pořizování aktiv do majetku Podfondu platí i pro nabývání podílů v obchodních společnostech, jejichž podíly či akcie jsou předmětem zástavy nebo jiných práv třetích osob.

## D UDRŽITELNOST

- 8.22 Obhospodařovatel při obhospodařování Podfondu zohledňuje rizika udržitelnosti v souladu se svou politikou začleňování rizik udržitelnosti dostupnou na webových stránkách obhospodařovatele v sekci korporátní informace. Obhospodařovatel vyhodnotil pravděpodobný dopad rizik udržitelnosti na návratnost investic do Podfondu jako nízký.
- 8.23 Podfond v rámci své investiční strategie nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodů vysoké finanční a personální zátěže spojená se zohledňováním nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí dle SFDR. Více informací lze najít na webových stránkách obhospodařovatele Fondu v sekci korporátní informace.
- 8.24 Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

## 9 RIZIKOVÝ PROFIL

9.1 Před investováním do Podfondu by potenciální investoři měli zvážit možná rizika z investování plynoucí. Hodnota investice může nejen stoupat, ale i klesat, přičemž dosažení výnosu ani návratnosti investice není zaručeno ani zajištěno.

9.2 Investiční strategie Podfondu umožňuje až 100 % koncentraci investic v jednom typu aktiv dle odst. 8.4 (viz nastavení investičních limitů v odst. 8.20). V souvislosti s tímto nastavením je Podfond vystaven zvýšenému riziku koncentrace (viz odst. 9.3.4).

9.3 Popis podstatných rizik:

### 9.3.1 Riziko nedostatečné likvidity

Určité aktivum Podfondu nemusí být možné zpeněžit včas za přiměřenou cenu a Podfond z tohoto důvodu nemusí být schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

### 9.3.2 Riziko nestálé hodnoty cenných papírů vydávaných Fondem k Podfondu

Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Podfondu podléhají tržním a jiným rizikům a určité míře volatility (kolísavosti) trhů. Aktuální hodnota Cenných papírů tak může být nestálá.

### 9.3.3 Riziko spojené s investicemi do konkrétních typů aktiv

S jednotlivými druhy aktiv mohou být spojena specifická rizika, zejména:

- Poskytování úvěrů a zápůjček. S ohledem na možnost Podfondu poskytovat ze svého majetku zajištěné či nezajištěné úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nesplatí úvěr či zápůjčku řádně a včas a současně s ohledem na možnou absenci zajištění Podfond nebude mít možnost pohledávku z úvěru či zápůjčky uspokojit ze zajištění. Při poskytování úvěrů a zápůjček existuje zde riziko právních vad (o existenci zápůjčky či jejího zajištění), riziko neexistence zajištění a riziko vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek) z těchto důvodů může hodnota nabytého podílu kolísat a snižovat hodnotu majetku Podfondu.
- Investiční cenné papíry. Hodnota investičních nástrojů může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh investiční nástroje vnímá. S investicí do dluhopisů a jiných cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů s fixním příjmem jsou spojena rizika vyplývající ze změn úrokových sazeb. Cena dluhopisů může stoupat nebo klesat v závislosti na úrokových mírách, přičemž růst úrokové míry vede k poklesu ceny dluhopisu.
- Kapitálové investice. Obchodní společnosti či jiné právní formy dle příslušného právního řádu, na kterých má Podfond účast anebo vůči kterým drží dluhovou pohledávku umožňujícím konverzi na kapitálovou účast za sjednaných podmínek, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny Kapitálové investice či k úplnému znehodnocení podkladového aktiva (úpadku), resp. nemožnosti prodeje Kapitálové investice. Podnikatelská rizika jsou souhrnný pojem pro všechna rizika, která zásadním způsobem ovlivňují podnikání podkladového aktiva.
- Nemovitě věci, včetně jejich součástí a příslušenství, související movité věci a případné vyvolané investice (inženýrské sítě apod.). Hodnota nemovitého majetku v portfoliu je ovlivněna typem nabývaných nemovitostí (nemovitost s komerčním využitím, bytové



domy, pozemky), polohou, technickým stavem a schopností nemovitosti generovat Fondu pravidelné příjmy. Hodnota nemovitostí je zároveň ovlivňována situací na trhu s nemovitostmi a poptávkou po nich. V případě investic do nemovitostí, na kterých vážnou zástavní nebo jiná práva třetích osob, existuje riziko omezené likvidity takových nemovitostí, dále existuje riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitostí. Nabývá-li obchodní společnost, na niž má Fond podíl, do svého majetku stavby výstavbou, existuje riziko jejich vadného příp. pozdního zhotovení, v důsledku čehož může obchodní společnosti vzniknout škoda. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci. Věci movité mohou být postiženy vadami, a to např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. V případě vady věci movité, která je součástí souboru generující pravidelný či nepravidelný výnos, může dojít k narušení výkonnosti celého souboru věcí movitých. Toto riziko lze snížit smluvní odpovědností za vady a zajištěním kvalitního záručního a pozáručního servisu. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty věcí movitých a jejich souborů a zvýšené náklady na opravy atd.

#### 9.3.4 Riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém regionu, do určitého druhu aktiv či podnikatelského odvětví. Nízká diverzifikace portfolia Podfondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak může hodnota majetku Podfondu zaměřeného na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

#### 9.3.5 Riziko vypořádání

Transakce s majetkem Podfondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

#### 9.3.6 Tržní riziko

Hodnota majetku, do něhož Podfond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách tržního prostředí, ekonomických ukazatelů, úrokových měr a jiných tržních indikátorů.

#### 9.3.7 Operační riziko

Riziko ztráty vyplývající z možného selhání vnitřních procesů, provozních systémů či lidského faktoru, popř. způsobené vnějšími událostmi.

#### 9.3.8 Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Podfondu.

#### 9.3.9 Riziko změny statutu Podfondu

Statut fondu kvalifikovaných investorů může být ze strany Obhospodařovatele měněn a aktualizován, včetně změn investiční strategie Podfondu.

#### 9.3.10 Riziko vyplývající z pověření jiného

Výkonem vybraných činností zahrnutých v obhospodařování, administraci nebo služeb depozitáře mohou být pověřeny třetí osoby. Činnost těchto osob může mít vliv na hodnotu majetku Podfondu. Toto riziko je řízeno výběrem poskytovatelů služeb disponujících

dostatečnými zkušenostmi a znalostmi. Není vyloučeno, aby osobou, jež výkon delegované činnosti zajišťuje, byla osoba majetkově či personálně propojená s osobou Promotéra, čímž nelze vyloučit existenci případného střetu zájmů; v takovém případě však Obhospodařovatel postupuje v souladu s vnitřními pravidly toto riziko snižujícími.

#### 9.3.11 Riziko právních vad majetku

Riziko ztráty způsobené důsledkem právních vad majetku Podfondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene apod. V rámci omezování tohoto rizika je prováděna kontrola aktiv před jejich nabytím.

#### 9.3.12 Rizika vyplývající z nedodržení investičních limitů

Může nastat situace, kdy skladba portfolia Podfondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům. K tomu může dojít nejen po zahájení investování, kdy pro plnění investičních limitů je klíčový akviziční potenciál zamýšlených aktiv a složitost procesu realizace investic, ale rovněž později, kdy může dojít k pohybu hodnot jednotlivých aktiv. V případě, že pro počáteční období po vzniku Podfondu je nastavena výjimka z plnění limitů, může to vést k nižší diverzifikaci majetku Podfondu. Výsledkem vzniku popisovaných situací může být nutnost změny investiční strategie Podfondu.

#### 9.3.13 Riziko spojené poskytováním úvěrů a zápůjček

S ohledem na možnost Podfondu poskytovat ze svého majetku úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nesplatí úvěr či zápůjčku řádně a včas. Riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka, výběrem protistran a využíváním vhodných zajišťovacích nástrojů vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení. Není však vyloučeno poskytnutí úvěrů a zápůjček bez zajištění.

#### 9.3.14 Úrokové riziko

Podfond může poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena s pohyblivou úrokovou sazbou, pokles úrokových sazeb tak může způsobit snížení úrokových výnosů z poskytnutého financování.

#### 9.3.15 Riziko spojené s výpočtem výkonnostní odměny a tvořením dohadné položky

Nelze zcela vyloučit, že v důsledku nepředvídatelného vývoje v rámci určitého období, za které bude vypočítávána výkonnostní odměna, může dojít k částečnému porušení rovnosti mezi stávajícími investory a investory, kteří nově v průběhu určitého období upíší investiční akcie Podfondu či požádají o odkup investičních akcií Podfondu. Toto riziko vyplývá z využití tzv. dohadné položky, která slouží k určení čisté hodnoty aktiv pro účely úpisu nových investičních akcií Podfondu i v rámci určitého období tak, aby tato čistá hodnota aktiv již odrážela výši možné výkonnostní odměny za celé určité období.

#### 9.3.16 Riziko spojené s plněním vkladové povinnosti v režimu tzv. capital calls

Vzhledem k tomu, že investoři mají možnost smluvit si plnění svých vkladových povinností po částech (tzv. capital calls), existuje riziko zmaření investice jako důsledku nesplnění vkladové povinnosti po částech. Toto riziko je eliminováno prostřednictvím smluvní dokumentace, která obsahuje zajišťovací nástroje motivující investory ke splnění jejich vkladové povinnosti řádně a včas.

V případě, že by realizace investice, kvůli níž Obhospodařovatel vyzývá investory ke splnění části jejich vkladové povinnosti, byla ohrožena či znemožněna proto, že je některý z

investorů v prodlení s plněním jeho vkladové povinnosti, je Obhospodařovatel oprávněn vyzvat ostatní investory ke splnění další části jejich vkladové povinnosti.

#### 9.3.17 Měnové riziko

Hodnota investice může klesat nebo stoupat v důsledku pohybů měnových kurzů.

#### 9.3.18 Riziko denominace investic v cizí měně

Vlivem účtování o přečeňovacích rozdílech aktiv a pasiv Podfondu mohou vznikat v účetnictví v národní měně účetní zisky, které mohou podléhat zdanění. Tato případně placená daň, kterou v době vzniku Podfondu není možné kalkulovat, může mít negativní vliv na výslednou výši zhodnocení investic do Podfondu.

#### 9.3.19 Riziko vyplývající z možnosti vytváření podfondů Fondem

Bez ohledu na skutečnost, že podfondy jsou účetně a majetkově oddělené části jmění Fondu a že ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele či investora za Fondem vzniklé v souvislosti s vytvořením podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením lze použít pouze majetek tohoto podfondu, nelze zcela vyloučit riziko pokusu nepřipustného zásahu třetích osob do majetku Fondu nebo Podfondu v souvislosti s plněním závazků Podfondu, a to zejména v případě exekuční či insolvenční situace Podfondu.

#### 9.3.20 Riziko zrušení Fondu nebo Podfondu

Fond může být zrušen v důsledku rozhodnutí valné hromady vyplývajícího například z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů. Fond může být dále zrušen v důsledku rozhodnutí ČNB, například z důvodu, že fondový kapitál nedosahuje zákonného limitu 1,25 mil. EUR, Fond nemá déle než 3 měsíce depozitáře či Obhospodařovateli zaniklo oprávnění k obhospodařování Fondu a nebylo rozhodnuto o převodu obhospodařování na jinou osobu. V důsledku tohoto rizika nemá investor zaručeno, že jeho investice bude trvat po celou dobu předpokládaného investičního horizontu. V souvislosti se zrušením Fondu může být zrušen i Podfond.

## 10 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ

10.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.

10.2 Oceňování majetku Podfondu je prováděno za každé Oceňovací období, kterým je běžně kalendářní pololetí, a to ke Dni ocenění, kterým je běžně poslední den příslušného kalendářního pololetí. V odůvodněných případech může Administrátor provést i mimořádné ocenění k jinému dni, a to zejména v případě náhlé změny okolností ovlivňujících hodnotu majetku Podfondu.

10.3 Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou.

Pro určení reálné hodnoty investičních nástrojů s dostatečnou nabídkou a poptávkou vytvářenou zejména na regulovaných trzích bude užitá na těchto trzích vyhlášená závěrečná cena ke Dni ocenění, popř. nejbližšímu předcházejícímu dni.

Standardní dluhopisy a další dluhové nástroje, pokud k určení jejich reálné hodnoty není možné využít pozorované hodnoty dle předchozího odstavce, jsou oceňovány oceňovacím modelem zohledňujícím ke Dni ocenění průběh výnosové křivky, výši tržních rizikových přírážek, popř. dalších skutečností jako scoring dlužníka, pokud jsou dostupné.

Majetkové účasti nebo je nahrazující nebo doplňující financování, které nejsou běžně obchodovány na regulovaných nebo jiných trzích a jejichž ocenění z těchto trhů tak není dostupné, jsou oceňovány prostřednictvím všeobecně uznávaných oceňovacích modelů ke stanovení reálné hodnoty aktiv, popř. závazků. Sestavení těchto oceňovacích modelů pro konkrétní aktiva, popř. závazky probíhá obvykle ve spolupráci se externími oceňovateli specializujícími se v dané oblasti.

Reálná hodnota dalších aktiv a závazků výše neuvedených je stanovována s přihlédnutím k charakteristice aktiva či závazku, které by zohlednili účastníci trhu při oceňování aktiva či závazku ke Dni ocenění (např. stav, poloha, omezení prodeje, omezení použití apod.).

Při přepočtu hodnoty aktiv a závazků vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu vyhlášený ČNB a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.

- 10.4 Schválení účetní závěrky Podfondu a rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu.
- 10.5 Poměr rozdělení zisku Podfondu a taktéž poměr rozdělení likvidačního zůstatku na jednotlivé třídy Cenných papírů je určen na základě Fondového kapitálu třídy vypočteného dle odst. 11.2 Statutu.
- 10.6 Způsob použití zisku, tedy dividendový nebo růstový přístup, je uveden u každé třídy Cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.

## 11 CENNÉ PAPIRY VYDÁVANÉ FONDEM K PODFONDU

11.1 Investorům jsou vydávány následující Cenné papíry:

Název třídy	A	B	C	D	Z
ISIN	CZ0008045655	CZ0008045663	CZ0008045671	CZ0008046257	CZ0008045689
Forma	Zaknihovaný cenný papír na jméno				
Druh	Investiční akcie				
Měna	CZK				
Jmenovitá hodnota	Bez jmenovité hodnoty				
Přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném systému	Nejsou přijaty k obchodování				
Označení osob, pro které je Cenný papír určen	Kvalifikovaný investor				Zakladatel

Minimální vstupní investice	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF:	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF:	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF:	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF:	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF:
	100 mil. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	25 mil. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	125 tis. EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	60 mil. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	125 tis. EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)
	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF:	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF:	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF:	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF:	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF:
	100 mil. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	25 mil. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	1 mil. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	60 mil. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	1 mil. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)
	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) ZISIF:	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) ZISIF:	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) ZISIF:	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) ZISIF:	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) ZISIF:
	100 mil. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	25 mil. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	100 tis. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	60 mil. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	100 tis. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)
	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. a) -g) ZISIF:	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. a) -g) ZISIF:	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. a) -g) ZISIF:	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. a) -g) ZISIF:	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. a) -g) ZISIF:
	100 mil. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	25 mil. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	100 tis. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	60 mil. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	100 tis. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)
Minimální dodatečná investice	10 mil. Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	5 mil. Kč nebo ekvivalent v jiné měně	1 mil. Kč nebo ekvivalent v jiné měně	10 mil. Kč nebo ekvivalent v jiné měně	50 tis. Kč nebo ekvivalent v jiné měně
Možnost plnění vkladové povinnosti po částech	Ano				Ne
Typ vkladů	Peněžité				
Doba, kdy jsou Cenné papíry vydávány	Kdykoliv po vzniku Fondu				

Lhůta pro zpětný odkup Cenných papírů	Do 1 roku od podání žádosti o odkup				
Lhůta pro výplatu protiplnění z odkupu Cenných papírů	Do 1 roku od podání žádosti o odkup				
Hodnota jednotlivého odkupu	10 mil. Kč nebo ekvivalent v jiné měně	5 mil. Kč nebo ekvivalent v jiné měně	1 mil. Kč nebo ekvivalent v jiné měně	10 mil. Kč nebo ekvivalent v jiné měně	50 tis. Kč nebo ekvivalent v jiné měně
Doba, kdy jsou Cenné papíry odkupovány	Kdykoliv po vzniku Podfondu				
Distribuce zisku	Růstová				
Podmínění převoditelnosti Cenných papírů	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele				

- 11.2 Aktuální hodnota Cenných papírů je stanovována samostatně pro každou jejich třídu, a to za každé Oceňovací období ke Dni ocenění, a je platná zpětně pro celé příslušné Oceňovací období. Aktuální hodnota Cenného papíru dané třídy je stanovována z Fondového kapitálu třídy, při jehož výpočtu jsou zohledňovány parametry třídy uvedené v odst. 11.1 Statutu, případné specifické náklady třídy, a/nebo výkonnostní úplata třídy uvedené v odst. 12.3 Statutu.
- 11.3 Aktuální hodnota Cenného papíru se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa směrem dolů.
- 11.4 Administrátor vede samostatnou evidenci zaknihovaných cenných papírů, kde eviduje zaknihované cenné papíry na účtech vlastníků nebo majetkových účtech zákazníků, kteří vedou evidenci navazující. Evidence zaknihovaných cenných papírů nahrazuje seznam investorů.
- 11.5 Pokud je v parametrech třídy Cenných papírů v odst. 11.1 Statutu uvedena dividendová distribuce zisku, zhodnocení je vypláceno v penězích ve formě dividendy; u růstové distribuce zisku je zhodnocení použito k dalším investicím a je promítáno do zvýšení hodnoty Cenných papírů.
- 11.6 Investoři se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Podfondu připadajícím na příslušnou třídu Cenných papírů v poměru hodnoty jimi vlastněných Cenných papírů dané třídy k celkovému počtu vydaných Cenných papírů této třídy.
- 11.7 Investor není oprávněn požadovat rozdělení majetku v Podfondu či zrušení Podfondu nebo Fondu.
- 11.8 Cenné papíry stejné třídy zakládají stejná práva všech Investorů dané třídy.
- 11.9 S Cenným papírem jsou spojena zejména práva Investora na:

- a) odkoupení Cenných papírů;
- b) podíl na zhodnocení majetku Podfondu připadajícího na konkrétní třídu Cenných papírů;
- c) podíl na likvidačním zůstatku při zániku Podfondu.

- 11.10** Vlastnické právo k zaknihovaným cenným papírům vydaných k Podfondu se prokazuje výpisem z majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou cenné papíry vedeny a dále u fyzických osob průkazem totožnosti, u právnických osob aktuálním výpisem z obchodního rejstříku.
- 11.11** K převodu Cenných papírů, pro jejichž třídu je uvedena v odst. 11.1 Statutu podmíněná převoditelnost, musí mít převodce předchozí písemný souhlas Obhospodařovatele. Obhospodařovatel především ověří, že zamýšlený nabyvatel Cenných papírů splňuje požadavky stanovené Statutem a obecně závaznými právními předpisy.
- 11.12** V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva Cenným papírům je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o změně vlastníka. K účinnosti převodu listinného cenného papíru vůči Fondu, resp. Administrátorovi se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušného cenného papíru a jeho předložení Administrátorovi. V případě, že by nabyvatel Cenných papírů nebyl kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 ZISIF, se k takovému nabytí nepřihlíží.
- 11.13** Vydávání Cenných papírů probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem, resp. Obhospodařovatelem, případně mezi investorem a Distributorem.

Cenný papír vydaný po dobu 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání cenných papírů, se vydává za částku rovnající se 1 jednotce měny dané třídy Cenných papírů. Tato doba se počítá pro každou třídu Cenných papírů zvlášť ode dne, kdy došlo k vydání prvního Cenného papíru příslušné třídy. Dnem ocenění je v tomto období každý pracovní den.

Vyjma uvedeného prvotního období jsou Cenné papíry vydávány za jejich aktuální hodnotu vždy zpětně pro Oceňovací období, v němž se nachází Den ocenění, ke kterému byl Administrátorovi doručen pokyn k vydání Cenných papírů.

Pokyn k úpisu Cenných papírů doručený Administrátorovi v Den ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak v pracovní den mu předcházející, se považuje za pokyn podaný ke Dni ocenění, jinak se považuje za podaný k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

Počet Cenných papírů vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby na účet Podfondu, snížené o případný vstupní poplatek, a aktuální hodnoty Cenných papírů platné pro Den ocenění. Takto vypočtený počet Cenných papírů se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných Cenných papírů je příjmem Podfondu.

V případě, že pro danou třídu Cenných papírů je uvedena v odst. 11.1 Statutu možnost nepeněžitých vkladů, platí následující pravidla. Nepeněžitým vkladem se rozumí penězi ocenitelné věci ve vlastnictví investora, které investor předal Podfondu s cílem získání Cenných papírů. Nepeněžitým vkladem může být pouze aktivum, které může být podle Statutu pořízeno do majetku Podfondu. K přijetí nepeněžitého vkladu je třeba předchozího schválení Obhospodařovatele učiněného na základě žádosti investora, jejíž součástí je popis předmětu nepeněžitého vkladu včetně jeho ocenění. Obhospodařovatel vyhodnotí, je-li provedení takového vkladu pro Podfond vhodné a účelné. Ocenění nepeněžitého vkladu se provádí obdobně dle ustanovení ZOK o ocenění nepeněžitého vkladu při zvyšování základního kapitálu u akciové společnosti, tj. zpravidla na základě posudku znalce určeného Obhospodařovatelem. Náklady na vypracování znaleckého posudku nese investor. Při vydávání Cenných papírů se postupuje obdobně jako u peněžitého vkladu.

Fond vydá Cenné papíry k Podfondu prostřednictvím Administrátora zpravidla do 10 dnů od stanovení aktuální hodnoty Cenných papírů pro rozhodné období, v němž se nachází Den ocenění.

Cenný papír v zaknihované podobě je investorovi vydán připsáním na jeho majetkový účet vlastníka cenných papírů nebo majetkový účet zákazníka, který vede navazující evidenci cenných papírů. O vydání Cenných papírů je investor informován výpisem ze svého majetkového účtu vlastníka cenných papírů.

V případě, že příslušná třída Cenných papírů umožňuje upisování v režimu plnění vkladové povinnosti po částech a dohodne-li se tak investor s Fondem v souladu se stanovami ve smlouvě úpisu cenných papírů, může investor plnit svou vkladovou povinnost po částech ve smyslu ustanovení § 275 ZISIF; v takovém případě uzavírá investor smlouvu o úpisu na celkovou částku svého Kapitálového závazku a zavazuje se plnit vkladovou povinnost podle podmínek uvedených ve smlouvě o úpisu Cenných papírů.

K plnění jednotlivých částí bude investor písemně vyzván Obhospodařovatelem Capital called kdykoliv v době trvání účinnosti smlouvy o úpisu Cenných papírů a na základě této výzvy je Investor povinen uhradit příslušnou částku stanovenou Capital called na účet Podfondu ve lhůtě, která je stanovena smlouvou o úpisu Cenných papírů.

První část vkladu Investora dle ust. 272 odst. 1 písm. h) nebo i) ZISIF musí splňovat minimální výši dle předmětných ustanovení. Výši první části vkladu v Capital call určí Obhospodařovatel v souladu se Statutem zejména s ohledem na velikost aktuálně zamýšlené investice. Maximální výše první části vkladu, případně další podmínky jsou uvedeny ve smlouvě o úpisu.

V případě, že Investor svoji povinnost k úhradě Části vkladu ani v dodatečně lhůtě stanovené Fondem nesplní, je po dobu jeho prodlení aplikován sankční postup dle ustanovení smlouvy o úpisu, které zahrnuje zejména tyto důsledky:

- a) Investor není oprávněn vykonávat hlasovací práva (v případech, kdy jsou s cennými papíry spojena);
- b) Investor má povinnost vrátit veškerá peněžitá plnění, které od Fondu přijal;
- c) Investor je povinen uhradit smluvní pokutu, maximálně však do výše aktuální hodnoty Cenných papírů Investora. Smluvní pokuta je splatná dnem splatnosti jakéhokoliv plnění Fondu vůči Investorovi, a to vždy maximálně do výše příslušného splatného plnění. Pohledávky budou vzájemně započteny. Detaily, zejména výši smluvní pokuty, stanoví smlouva o úpisu Cenných papírů.

Podrobnosti pro plnění vkladových povinností po částech jsou upraveny ve smlouvě o úpisu, resp. ve všeobecných obchodních podmínkách upravujících vydávání a zpětný odkup Cenných papírů.

Výše vstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

**11.14** Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Fondu a Podfondu je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout, které pokyny k vydání Cenných papírů akceptuje a které nikoli.

**11.15** Odkupování Cenných papírů probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem, resp. Obhospodařovatelem, případně mezi investorem a Distributorem.

Žádost podává investor Administrátorovi na formuláři, který je dostupný prostřednictvím Klientského vstupu nebo prostřednictvím Distributora. Žádost doručená Administrátorovi (přímo nebo prostřednictvím Distributora) nejpozději v Den ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak pracovní den Dni ocenění bezprostředně předcházející, se považuje za žádost



podanou ke Dni ocenění, jinak se žádost považuje za podanou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

Fond odkupuje Cenné papíry vydané k Podfondu za jejich aktuální hodnotu vyhlášenou pro období, v němž Administrátor obdržel žádost investora o odkup. Po dobu 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání Cenných papírů, se provádí jejich odkup za tutéž částku, za jakou se provádí jejich vydávání.

Hodnota všech Cenných papírů ve vlastnictví jednoho investora nesmí po provedení odkupu klesnout pod částku odpovídající minimální výši investice daného investora dle odst. 11.1 Statutu, nestanoví-li ZISIF jinak. Pokud by k tomu došlo, je Administrátor oprávněn provést odkoupení všech zbývajících Cenných papírů daného investora.

Odkup Cenných papírů uvedených v žádosti investora bude vypořádána bezhotovostním převodem ve lhůtě uvedené v odst. 11.1 Statutu, přičemž výplata protiplnění z tohoto odkupu Cenných papírů bude vypořádána bezhotovostním převodem ve lhůtě uvedené v odst. 11.1 Statutu, a to:

- a) na účet investora uvedený ve smlouvě nebo na jiný účet, který investor uvedl v žádosti o odkup s úředně ověřeným podpisem;
- b) na účet osoby vedoucí navazující evidenci cenných papírů.

Výše výstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

**11.16** Obhospodařovatel může pozastavit vydávání a odkupování Cenných papírů, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů, a to na dobu až 2 let. Pozastavení odkupování se vztahuje i na Cenné papíry, o jejichž odkoupení investor požádal před pozastavením odkupování a u nichž nedošlo k vypořádání obchodu.

**11.17** Cenné papíry mohou být veřejně nabízeny.

**11.18** Zakladatelům Fondu jsou vydávány cenné papíry, jejichž parametry jsou uvedeny ve stanovách Fondu.

**11.19** Obhospodařovatel může po podání žádosti o odkup podle odst. 11.15 na žádost investora rozhodnout o vyplacení zálohy na plánovaný odkup Investičních akcií (dále jen „Záloha“). V případě, že by vyplacení Zálohy mohlo ohrozit oprávněné zájmy ostatních Investorů Podfondu, může Obhospodařovatel poskytnutí Zálohy podmínit souhlasem všech ostatních Investorů Podfondu.

## 12 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

**12.1** Přehled poplatků účtovaných investorům:

Třída Cenných papírů	A	B	C	D	Z
Vstupní poplatek	0 %	0 %	Vstupní poplatek je účtován Investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 2,5 %	0 %	0 %

			z investované částky.		
			Vstupní poplatek je příjmem osoby nabízející investice do fondu.		
Výstupní poplatek	<p>Výstupní poplatek je účtován Investorovi jednorázově při odkupu investičních akcií a činí:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• max. 50 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu do 1 roku;</li> <li>• max. 40 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu 1 až 2 roky;</li> <li>• max. 30 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu 2 až 3 roky;</li> <li>• max. 20 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu 3 až 5 let;</li> <li>• 0 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu delší než 5 let.</li> </ul> <p>Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.</p>	<p>Výstupní srážka je účtována investorovi jednorázově při odkupu Cenných papírů a činí max. 20 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu do 5 let. Výstupní srážka je příjmem Podfondu.</p>	<p>Výstupní poplatek je účtován investorovi jednorázově při odkupu investičních akcií a činí:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• max. 50 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu do 1 roku;</li> <li>• max. 40 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu 1 až 2 roky;</li> <li>• max. 30 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu 2 až 3 roky;</li> <li>• max. 20 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu 3 až 5 let;</li> <li>• 0 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné</li> </ul>	0 %	

			investiční akcie po dobu delší než 5 let.	
			Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.	

## 12.2 Náklady na správu Podfondu hrazenými z jeho majetku jsou:

### 12.2.1 Úplata Obhospodařovatele a Administrátora

Úplata činí nejvýše 2.000.000Kč ročně, nad rámec této úplaty se úplata Obhospodařovatele a Administrátora skládá z:

- b) variabilní úplaty ve výši 0,08 % p.a. z hodnot aktiv Podfondu přesahujících 300 mil. Kč
- c) variabilní úplaty ve výši 0,04 % p.a. z hodnot aktiv Podfondu přesahujících 1 mld. Kč

### 12.2.2 Úplata Depozitáře

Úplata depozitáře činí nejvýše 1.000.000 Kč ročně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši. Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou.

## 12.3 V jednotlivých třídách Cenných papírů jsou určeny níže uvedené specifické náklady a poplatky, které jsou mimo jiné zohledněny při výpočtu alokačních poměrů tříd.

Třída Cenných papírů	A	B	C	D	Z
Náklady a poplatky úctované jednotlivým třídám Cenných papírů	Odměna za správu ve výši až 0,5 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu třídy.	Odměna za správu ve výši až 1 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu třídy.	Odměna za správu ve výši až 1,5 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu třídy.	Odměna za správu ve výši až 0,5 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu třídy.	Není stanovena
	Výkonnostní odměna dle odst. 12.3.2 Statutu	Výkonnostní odměna dle odst. 12.3.2 Statutu	Výkonnostní odměna dle odst. 12.3.2 Statutu	Výkonnostní odměna dle odst. 12.3.2 Statutu	Výkonnostní odměna není stanovena

### 12.3.1 Odměna za správu

Pro jednotlivé třídy je nad rámec úplaty Obhospodařovatele a Administrátora dle čl. 12.2.1 stanovena odměna za správu ve výši:

- až 0,5 % děleno počet oceňovacích období v roce krát hodnota hrubého Fondového kapitálu třídy GNAVTi pro třídy investičních akcií A; a
- až 1 % děleno počet oceňovacích období v roce krát hodnota hrubého Fondového kapitálu třídy GNAVTi pro třídy investičních akcií B; a
- až 1,5 % děleno počet oceňovacích období v roce krát hodnota hrubého Fondového kapitálu třídy GNAVTi pro třídy investičních akcií C; a
- až 0,5 % děleno počet oceňovacích období v roce krát hodnota hrubého Fondového kapitálu třídy GNAVTi pro třídy investičních akcií D.

Hrubý fondový kapitál třídy GNAVTi je Fondový kapitál třídy při i-tém ocenění bez zohlednění specifických nákladů třídy, bez výkonnostních poplatků třídy a bez zahrnutí nákladu na daň z příjmů třídy odvozené od daňových nákladů a výnosů, a to pro celé Účetní období, do něhož i-té ocenění spadá.

### 12.3.2 Výkonnostní odměna

Výkonnostní odměna je dále stanovena ve formě specifických výkonnostních nákladů tříd. Nad tento rámec nejsou stanoveny jiné výkonnostní poplatky.

Specifické výkonnostní náklady tříd SNT představují specifické náklady, jejichž výše se odvíjí od výkonnosti Podfondu a stanovují se v jednotlivých třídách investičních akcií pro účely výpočtu alokačních poměrů tříd.

SNT představují část zhodnocení kapitálu příslušné třídy investičních akcií, jež se nerozděluje mezi Investory dané třídy. Součet všech těchto SNT, mimo třídu Z, je pak specifickým výnosem třídy Z.

Výše SNT třídy A bude činit 50 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu třídy A na konci aktuálního Účetního období sníženou o 5 % hodnoty Fondového kapitálu třídy A na konci minulého Účetního období a hodnotou Fondového kapitálu třídy A na konci minulého Účetního období. Při všech srovnáních fondového kapitálu Podfondu dle tohoto odstavce se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy A, a to ve vztahu k 5 % i poměrně v rámci Účetního období. Výše SNT se počítá z hodnot před zaúčtováním nákladů na daň z příjmů.

Výše SNT třídy B bude činit 60 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu třídy B na konci aktuálního Účetního období sníženou o 6 % hodnoty Fondového kapitálu třídy B na konci minulého Účetního období a hodnotou Fondového kapitálu třídy B na konci minulého Účetního období. Při všech srovnáních fondového kapitálu Podfondu dle tohoto odstavce se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy B, a to ve vztahu k 6 % i poměrně v rámci Účetního období. Výše SNT se počítá z hodnot před zaúčtováním nákladů na daň z příjmů.

Výše SNT třídy C bude činit 70 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu třídy C na konci aktuálního Účetního období sníženou o 7 % hodnoty Fondového kapitálu třídy C na konci minulého Účetního období a hodnotou Fondového kapitálu třídy C na konci minulého Účetního období. Při všech srovnáních fondového kapitálu Podfondu dle tohoto

odstavce se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy C, a to ve vztahu k 7 % i poměrně v rámci Účetního období. Výše SNT se počítá z hodnot před zaúčtováním nákladů na daň z příjmů.

Výše SNT třídy D bude činit 40 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu třídy D na konci aktuálního Účetního období sníženou o 7 % hodnoty Fondového kapitálu třídy D na konci minulého Účetního období a hodnotou Fondového kapitálu třídy D na konci minulého Účetního období. Při všech srovnáních fondového kapitálu Podfondu dle tohoto odstavce se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy D, a to ve vztahu k 7 % i poměrně v rámci Účetního období. Výše SNT se počítá z hodnot před zaúčtováním nákladů na daň z příjmů

#### 12.4 Ostatními náklady hrazenými z majetku Podfondu jsou:

- daně;
- úroky a poplatky z přijatých úvěrů, zápůjček či jiné formy financování;
- poplatky za vedení bankovních účtů a nakládání s finančními prostředky;
- poplatky za úschovu a správu investičních nástrojů;
- poplatky za vedení majetkových účtů;
- správní a notářské poplatky;
- transakční poplatky a náklady spojené s dokončenými i nedokončenými investičními příležitostmi;
- ostatní náklady spojené s provozem aktiv v majetku Podfondu;
- náklady spojené se správou a údržbou majetku Podfondu;
- náklady na zprostředkování realizace obchodů s majetkem;
- náklady spojené s přeměnou Fondu, resp. Podfondu;
- záporné kurzové rozdíly;
- zřizovací náklady Fondu a Podfondu;
- nabývací cena investičního aktiva;
- náklady na zajištění závazků;
- náklady na pojištění majetku a odpovědnosti;
- náklady na daňové poradenství;
- náklady na právní služby;
- náklady na audit;
- náklady na znalecké či expertní ocenění majetku a dluhů;
- náklady na přípravu účetních podkladů;
- mzdy a odměny orgánům Fondu;
- soudní poplatky a výlohy;
- náklady na získávání a vyhodnocování informací od potenciálních investorů;
- náklady související s přijetím Cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu;
- další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Podfondu.

## 13 DALŠÍ INFORMACE A DOKUMENTY PRO INVESTORY

### 13.1 Na Internetové adrese AMISTA, resp. prostřednictvím Klientského vstupu jsou poskytovány zejména následující informace a dokumenty:

- aktuální Statut a informace o jeho změnách;

- údaje o aktuální hodnotě Cenných papírů;
- údaj o počtu vydaných Cenných papírů a o částkách, za které byly Cenné papíry vydány;
- údaj o struktuře majetku Fondu;
- výroční zpráva Fondu;
- údaje o historické výkonnosti;
- údaj o nákladovosti Fondu;
- údaj o struktuře majetku Fondu;
- pravidla řízení střetu zájmů a případné informace o střetech zájmů;
- sdělení klíčových informací;
- informace o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s jeho využitím, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu

**13.2** Aktualizace a změny Statutu provádí Obhospodařovatel a o provedených změnách informuje ČNB, Depozitáře a dále organizátora regulovaného trhu, pokud jsou Cenné papíry přijaty na takovém trhu k obchodování. Každému Investorovi je Statut k dispozici prostřednictvím Klientského vstupu.

V případě, že dojde ke změně Statutu spočívající v a) zásadní změně investiční strategie Podfondu anebo b) v změně práv spojených s některou třídou (druhem) investičních akcií v důsledku zásadní úpravy výpočtu, jakým se stanovuje podíl na zisku a podíl na likvidačním zůstatku pro tuto třídu (druh) investičních akcií, má dotčený Investor, který s uvedenou změnou nesouhlasí, možnost požádat do 30 dnů od této změny o odkup investičních akcií Fondu vydaných k tomuto Podfondu a Administrátor je povinen od tohoto vlastníka investiční akcie odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou Statutu. V takovém případě není Fond oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve Statutu.

Pro vyloučení pochybností platí, že

- zásadní změnou investiční strategie není úprava rozsahu majetkových hodnot, do kterých Podfond může investovat dle odst. 8.4, vč. úpravy limitů dle odst. 8.20, pokud současně nedojde k materiálnímu zvýšení podstatných rizik dle odst. 9.2, které z uvedené změny přímo vyplývají; a
- změnou práv spojených s některou třídou (druhem) investičních akcií v důsledku zásadní úpravy výpočtu, jakým se stanovuje podíl na zisku a podíl na likvidačním zůstatku pro tuto třídu (druh) investičních akcií, není úprava Účetního období dle odst. 10.1 nebo frekvence Oceňovacího období dle odst. 10.2 anebo změna nákladů na správu Podfondu dle odst. 12.2, není-li tato změna ve zjevném rozporu s obvyklým tržním standardem anebo není-li tato změna vyvolána úpravou specifických nákladů a poplatků dle odst. 12.3.

**13.3** Ke zrušení Fondu, resp. Podfondu může dojít v důsledku:

- rozhodnutí valné hromady Fondu;
- rozhodnutí soudu;
- přeměny Fondu, resp. Podfondu.

O záměru zrušení Fondu, resp. Podfondu bude každý investor informován bez zbytečného odkladu. Postup zrušení či přeměny Fondu, resp. Podfondu je upraven ZISIF a zvláštními právními předpisy.

**13.4** Smluvní závazkový vztah související s investicí do Podfondu se řídí českým právem, pokud není smlouvou stanoveno jinak. Ve věcech řešení sporů ze smluv souvisejících s investicí do Podfondu je dána pravomoc českých soudů, příp. jiných českých úřadů, pokud není smlouvou stanoveno jinak.

- 13.5 Statut tímto vylučuje použití ust. § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 Občanského zákoníku pro obhospodařování Podfondu.
- 13.6 Daňový režim, který se vztahuje na Podfond a držbu a převod Cenných papírů, se řídí Zákonem o daních z příjmů, přičemž:
- Zákon o daních z příjmů stanoví sazbu daně 5 % pro fondy, které se kvalifikují jako tzv. základní investiční fond dle § 17b Zákona o daních z příjmů;
  - předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje Cenných papírů podle příslušných ustanovení Zákona o daních z příjmů;
  - režim zdanění příjmů nebo zisků investorů závisí na platných daňových předpisech a nemusí být pro každého investora stejný;
  - v případě nejistoty investora ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.
- 13.7 Orgánem dohledu je Česká národní banka se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, web: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), e-mail: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), datová schránka: 8tgaiej.
- 13.8 Povolení ČNB k činnosti Obhospodařovatele a Administrátora a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podfondu a nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu ze strany Obhospodařovatele, Administrátora, Depozitáře nebo jiné osoby a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- 13.9 Statut je vydán pouze v české jazykové verzi.
- 13.10 Další informace je možné získat prostřednictvím kontaktních údajů Administrátora uvedených v ve statutu Fondu.
- 13.11 Datum účinnosti je uvedeno na první straně Statutu. Ustanovení Statutu týkající se pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování, resp. administrace Podfondu nabývají účinnosti dnem následujícím po dni doručení příslušného oznámení ČNB.



.....  
AMISTA investiční společnost, a.s.  
Ing. Ondřej Horák  
pověřený zmocněnec