

# Statut

CREDITAS OPPORTUNITY SICAV a.s.,  
I. podfond

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 11. 9. 2024



## OBSAH STATUTU

1	Údaje o investičním fondu a podfondu .....	2
2	Promotér.....	2
3	Obhospodařovatel.....	2
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.....	8
10	Zásady hospodaření .....	12
11	Cenné papíry vydávané fondem k podfondu .....	13
12	Informace o poplatcích a nákladech.....	17
13	Další informace a dokumenty pro investory .....	21

## POJMY

Pojem	Význam pro účely tohoto statutu
<b>Administrátor</b>	osoba vykonávající pro Podfond činnost administrátora uvedená v odst. 4.1 Statutu
<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>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 Podfonde 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 Podfonde
<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 CREDITAS OPPORTUNITY SICAV a.s., IČO 191 55 441, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod značkou B 28022. Další informace o Fondu jsou uvedeny v příloze Statutu.
- 1.2 Název Podfonde je CREDITAS OPPORTUNITY SICAV a.s., I. podfond.
- 1.3 Podfond byl zapsán do seznamu ČNB dne 22. 03. 2023.
- 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 Název Podfonde byl od 20.3.2023 do 20.11.2023 Port Opportunity I. Podfond. V období od 20.3.2023 do 3.11.2023 byla obhospodařovatelem a administrátorem DELTA Investiční společnost, a.s. Podfond neeviduje jiné 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 zhodnocování finančních prostředků Investorů přímými a nepřímými investicemi zejména do investičních cenných papírů, účastí v kapitálových obchodních společnostech a poskytováním zajištěných i nezajištěných úvěrů a zápůjček.

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 Investiční cenné papíry

Podfond může investovat do cenných papírů, které jsou obchodovatelné na kapitálovém trhu, zejména do:

- dluhopisů, resp. obdobných cenných papírů představující právo na splacení dlužné částky či konverzi příslušného dluhu, vydávané státy nebo obchodními společnostmi;
- tuzemských a zahraničních akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na právnické osobě;
- cenných papírů investičních fondů;
- cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování.

#### 8.4.2 Kapitálové investice

Podfond může investovat do kapitálových účastí zejména v nemovitostních nebo jiných kapitálových 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.

#### 8.4.3 Poskytování úvěrů a zápůjček

Podfond může poskytovat zajištěné či nezajištěné úvěry a zápůjčky třetím osobám (nespotřebitelům).

#### 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.
- státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů;
- poukázek ČNB a obdobných zahraničních cenných papírů;
- dalších nástrojů finančního či peněžního trhu, které rychle a bez velkých nákladů nebo ztrát přeměnit na peněžní prostředky.

#### 8.4.5 Doplňková aktiva

Podfond může dále investovat do následujících složek doplňkových aktiv:

- směnky;
- pozemky;
- nemovitosti;
- nakoupené pohledávky z obchodního styku;
- postoupené úvěrové pohledávky.

**8.5** Investiční strategie Podfondu má specifické zaměření na aktiva na území Evropské Unie a Evropského hospodářského prostoru. 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 států Evropské Unie a Evropského hospodářského prostoru. 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 může přijímat úvěry a zápůjčky, může tedy využívat při provádění investic pákový efekt. V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli odpovídající zajištění zajišťující dluh z přijatého úvěru či půjčky a další přímo související náklady vyplývající z finanční dokumentace, zejména náklady na příslušenství (poplatky, úroky, pokuty apod.) či obdobné náklady související se správou úvěru či půjčky nebo jejího vymáhání ze strany oprávněného věřitele, přičemž toto zajištění bude poskytováno za běžných tržních podmínek s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase. V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli odpovídající zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase. V takovém případě může Podfond podstupovat různá dílčí

smluvní omezení. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je Podfond oprávněn v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat aktuálně vlastněné i budoucí aktiva Podfondu, vydávat směnky na účet Podfondu, poskytovat ručení a vinkulovat pojištění majetku Podfondu

- 8.7 Z majetku Podfondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry společnostem dle odst. 8.4.3 Statutu, resp. nabývány úvěrové pohledávky za těmito společnostmi dle odst. 8.4.5. 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 ovládající a ovládané osoby umožňující Podfond výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu. Poskytování úvěrů nebo zápůjček jiným třetím osobám se provádí zejména s přijetím zajištění. Nabývané úvěrové pohledávky nemusí být zajištěny.
- 8.8 Podfond může přijímat dary, které mají povahu majetkových hodnot, do kterých Podfond investuje, či případně majetkových hodnot, které majetkové hodnoty, do kterých Podfond investuje, zhodnotí, a to za podmínek, že náklady související s přijetím daru nepřevýší hodnotu samotného daru a současně pokud přijetí daru nebude mít negativní dopady na majetek Podfondu či jeho hospodaření.
- 8.9 Podfond neposkytuje dary.
- 8.10 V rámci obhospodařování majetku Podfondu nebudou prováděny prodeje majetkových hodnot, které Podfond nevlastní.
- 8.11 Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování majetku Podfondu používat finanční deriváty, a to zpravidla v souvislosti se zajištěním proti úrokovým nebo měnovým rizikům (např. forward, swap) a repo obchody, tzv. techniky obhospodařování, a to za podmínek uvedených ve Statutu.

V případě použití finančních derivátů nepřijatých k obchodování na evropském regulovaném nebo obdobném trhu uvedeném na seznamu ČNB nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě EU musí být finanční derivát sjednán s přípustnou protistranou, již je banka, spořitelna nebo úvěrové družstvo, obchodník s cennými papíry (dodávající kapitálovou přiměřenost dle ZPKT a oprávněný obchodovat s investičními nástroji na vlastní účet), pojišťovna, zajišťovna, investiční společnost, penzijní společnost, samosprávný investiční fond, zahraniční osoba se srovnatelným povolením k činnosti, která podléhá orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo (dále jen „**Přípustná protistrana**“).

#### 8.11.1 Repo obchody

Podfond může provádět repo obchody s využitím svého majetku pouze tehdy:

- je-li účelem snížení rizika z investování Podfondu, snížení nákladů Podfondu, nebo dosažení dodatečných výnosů pro Podfond.
- je-li repo obchod sjednán s Přípustnou protistranou,
- se vztahují k investičním nástrojům, které lze v souladu se Statutem nabýt do majetku Podfondu,
- jsou-li splněny další podmínky stanovené právními předpisy, jimiž je Obhospodařovatel při správě majetku Podfondu vázán.

#### 8.11.2 Swapy

Podfond může provádět měnové nebo úrokové swapy pouze za předpokladu, že:

- v případě měnových swapů k zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému vývoji cizích měn (k zajištění měnového rizika) a

- v případě úrokových swapů k zajišťování aktiv Podfondu proti riziku pohybu úrokových sazeb s cílem zabránit úrokovým ztrátám (například výměnou fixně stanovených úrokových nároků za pohyblivé a naopak).

### 8.11.3 Forwardy

Podfond může provádět forwardy (foreign exchange forward) k zajištění aktiv Podfondu proti nepříznivému vývoji cizích měn (k zajištění měnového rizika) sjednáním měnové konverze s vypořádáním v budoucnosti. V souvislosti s používáním repo obchodů a finančních derivátů je Obhospodařovatel oprávněn poskytovat z majetku Podfondu odpovídající zajištění.

- 8.12** Podfond využívá obchody zajišťující financování ve smyslu čl. 3 odst. 11 písm. a) až c) nařízení č. 2015/2365, o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (dále jen „**Nařízení SFTR**“) a nevyužívá operace, které by měly povahu maržového obchodu, ani swapy veškerých svých výnosů.

Aktiva, která Podfond obdrží v rámci repo obchodů jsou považována za přijatý kolaterál. Podfond smí provádět repo obchody pouze za účelem uvedeným ve Statutu. Maximální podíl spravovaných aktiv, u kterých lze repo obchod dle odst. 8.11.1 Statutu využít činí 100 % majetku Podfondu. Předpokládaný podíl spravovaných aktiv, který bude pro repo obchody dle odst. 8.11.1. využít, bude činit od 0 do 50 % majetku Podfondu.

Kolaterál, resp. aktiva přijímaná jako kolaterál, musí splňovat podmínky uvedené v odst. 8 Statutu (zejména odst. 8.11) a jeho přijetím nesmí dojít k nabytí nepovoleného aktiva nebo porušení investičních limitů a ke střetu zájmů. Typickými aktivy přijímanými jako kolaterál jsou akcie, případně obchodní podíly, a dluhopisy Tato aktiva jsou součástí majetku Podfondu a jako taková podléhají úschově u Depozitáře.

Administrátor oceňuje přijatý kolaterál v souladu se Statutem a dojde-li ke snížení jeho hodnoty ve vztahu k poskytnutému úvěru, vyzve protistranu, aby jej doplnila.

Úrokové výnosy a úrokové náklady přijaté, resp. vynaložené v souvislosti s repo obchody jsou výnosem, resp. nákladem Podfondu.

Řízení rizik souvisejících s technikami obhospodařování použitých Obhospodařovatelem je upraveno v odst. 9.3.27 Statutu.

- 8.13** Na účet Podfondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Podfondu.

- 8.14** Majetek Podfond může být využit k zajištění závazku třetí osoby, pokud to souvisí s obhospodařováním aktiv uvedených v odst. 8.4 Statutu.

## B PROFIL INVESTORA

- 8.15** 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.

- 8.16** Typický investor by měl být schopen investici v Podfondu držet po dobu nejméně 3 roky.

- 8.17** Minimální výše investice je uvedena pro jednotlivé třídy cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.

- 8.18** Podfond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů.

## C INVESTIČNÍ LIMITY

### 8.19 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 než 90 % hodnoty majetku Podfondu	-	Žádná
Limit pro investici do jedné majetkové hodnoty dle 8.4.1., 8.4.2 a 8.4.3	0 % hodnoty majetku Podfondu	35 % hodnoty majetku Podfondu	Po dobu 18 měsíců od vzniku Podfondu.
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 8.4.1., 8.4.2 a 8.4.3	0 % hodnoty majetku Podfondu	100 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 8.4.4	300.000,- Kč	100 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 8.4.5	0 % hodnoty majetku Podfondu	méně než 10 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro finanční deriváty dle odst. 8.11.1	0 % hodnoty majetku Podfondu	100 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro finanční deriváty dle odst. 8.11.2 a 8.11.3	0 % hodnoty majetku Podfondu	100 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro maximální celkovou expozici Podfondu	0 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	Žádná
Limit pro míru využití pákového efektu	0 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	Žádná
Limit pro poskytnutí zajištění závazku třetí osoby dle odst. 8. 14	0 % hodnoty majetku Podfondu	20 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná

8.20 Majetkem Podfondu se pro účely výpočtu limitů rozumí aktiva Podfondu. Celková expozice Podfondu se vypočítává standardní závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv.



## D UDRŽITELNOST

- 8.21 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.
- 8.22 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.
- 8.23 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. 8.19). 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.

#### 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 Měnové riziko

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

#### 9.3.16 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.

#### 9.3.17 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.

#### 9.3.18 Riziko pákového efektu

Riziko vyplývá z použití cizího kapitálu, finančních derivátů, finančních rozdílových smluv a strukturovaných produktů za účelem dosažení investičních cílů Podfondu, které spočívá ve větším vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Podfondu na hodnotu investiční akcie, a

potenciálně tak umožňuje dosáhnout velkého zisku, ale také velké ztráty, a to i během velmi krátké doby; dosažený zisk se také může v čase rychle změnit ve ztrátu.

#### 9.3.19 Rizika spojená s neschopností splácet přijaté úvěry

Riziko spočívá neschopnosti Podfondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti, jejíž podíl tvoří součást majetku Podfondu, hradit řádně a včas dluhy, čímž může dojít k jednorázovému zesplatnění dluhů se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu dluhů o příslušenství v podobě úroků z prodlení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti, jejíž podíl tvoří součást majetku Podfondu, a poklesu hodnoty majetku Podfondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Fondu, resp. Podfondu;

#### 9.3.20 Riziko související se změnou právní úpravy

Riziko spočívá v možnosti změny zákonné úpravy investičních fondů, což může mít nepříznivý dopad na existenci a fondový kapitál Podfondu.

#### 9.3.21 Daňové riziko

Riziko spočívá ve změně daňové úpravy investičních fondů či fondů kvalifikovaných investorů anebo z existence více daňových rezidencí související s aktivitami Podfondu, které bude mít negativní dopad na fondový kapitál Podfondu (zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu, rizika dvojího zdanění apod.).

#### 9.3.22 Riziko chybného ocenění majetku a dluhů Podfondu

Riziko spočívá v podhodnocení či nadhodnocení hodnoty majetku a dluhů Podfondu, což má vliv i na hodnotu investiční akcie;

#### 9.3.23 Riziko střetu zájmů

Riziko spočívá v tom, že při výkonu činnosti administrace a obhospodařování může docházet ke střetu zájmů mezi zainteresovanými subjekty, přičemž pro předcházení a omezení vzniku tohoto rizika má investiční společnost zavedeny a dodržuje interní postupy upravené ve vnitřních předpisech, jejichž prostřednictvím tato rizika řídí.

#### 9.3.24 Riziko selhání protistrany

Riziko spočívající v tom, že protistrana (investor, obchodní partner) poruší smluvně převzatou povinnost, v důsledku čehož vznikne Podfondu újma (např. škoda, zvýšené náklady apod.) s potenciální dopadem na hodnotu investice Investora.

#### 9.3.25 Riziko vztahující se k odpovědnosti vůči třetím osobám, zejména povinnosti k náhradě škody

Riziko je způsobené případným porušením zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Podfondu nebo kapitálové obchodní společnosti, jejíž podíl tvoří součást majetku Podfondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Podfondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Podfondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Podfondu nebo příslušné kapitálové obchodní společnosti, nesplní.

#### 9.3.26 Riziko spojené s epidemií

Rizika související s tím, že omezení spojená s epidemií mohou negativně dopadnout na plnění povinností pracovníků Fondu, Investiční společnosti či jejich dodavatelů či mohou

ovlivnit provozní a obchodní aktivity společností v majetku Podfondu či využívání ostatních aktiv v majetku Podfondu. Negativní dopady se mohou dále projevit zvýšenou volatilitou trhů a výkyvem cen finančních nástrojů, zejména v krátkodobém horizontu.

#### 9.3.27 Rizika související s používáním technik k obhospodařování Podfondu

Rizika spočívají v používání zejména finančních derivátů, finančních rozdílových smluv a strukturovaných produktů za účelem řízení rizik a dosažení vyšší výkonnosti investic Podfondu. Rizika plynoucí z těchto derivátů jsou omezena především výběrem protistran obchodu a maximálním limitem expozice. V případě selhání protistrany obchodu či negativního vývoje podkladového aktiva hrozí Podfondu snížení hodnoty jeho majetku.

## 10 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ

**10.1** Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok. První účetní období začíná dnem zápisu Podfondu do seznamu vedeného Českou národní bankou.

**10.2** Oceňování majetku Podfondu je prováděno za každé Oceňovací období, kterým je běžně kalendářní měsíc, a to ke Dni ocenění, kterým je běžně poslední den příslušného kalendářního měsíce. 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 PAPIŘY VYDÁVANÉ FONDEM K PODFONDU

11.1 Investitorům jsou vydávány následující Cenné papíry:

Název třídy	PIA EUR	HIA EUR	PIA CZK	HIA CZK
ISIN	CZ0008050333	CZ0008050341	CZ0008051638	CZ0008051646
Forma	Zaknihovaný cenný papír na řad (akcie na jméno)	Zaknihovaný cenný papír na řad (akcie na jméno)	Zaknihovaný cenný papír na řad (akcie na jméno)	Zaknihovaný cenný papír na řad (akcie na jméno)
Druh	Investiční akcie	Investiční akcie	Investiční akcie	Investiční akcie
Měna	EUR	EUR	CZK	CZK
Jmenovitá hodnota	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty
Přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném systému	Nejsou přijaty k obchodování	Nejsou přijaty k obchodování	Nejsou přijaty k obchodování	Nejsou přijaty k obchodování
Označení osob, pro které je Cenný papír určen	Kvalifikovaný investor	Kvalifikovaný investor	Kvalifikovaný investor	Kvalifikovaný investor
Minimální vstupní investice	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF: 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF: 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF: 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF: 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)
Minimální dodatečná investice	100.000 Kč (nebo ekvivalent v EUR)	100.000 Kč (nebo ekvivalent v EUR)	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)
Možnost plnění vkladové povinnosti po částech	Ne	Ne	Ne	Ne
Typ vkladů	Peněžité	Peněžité i nepeněžité	Peněžité	Peněžité i nepeněžité
Doba, kdy jsou Cenné papíry vydávány	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu

Lhůta pro zpětný odkup Cenných papírů	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup
Lhůta pro výplatu protiplnění z odkupu Cenných papírů	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup
Hodnota jednotlivého odkupu	100.000 Kč (nebo ekvivalent v EUR)	100.000 Kč (nebo ekvivalent v EUR)	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)
Doba, kdy jsou Cenné papíry odkupovány	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu
Distribuce zisku	Růstová	Růstová	Růstová	Růstová
Podmínění převoditelnosti Cenných papírů	Nepodmíněno	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele	Nepodmíněno	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:
- odkoupení Cenných papírů;
  - 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.

Investiční akcie třídy HIA EUR vydané po dobu do konce kalendářního měsíce ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání cenných papírů, se vydávají za částku rovnající se 100 jednotkám měny dané třídy. Investiční akcie tříd PIA EUR, PIA CZK, HIA CZK vydané po dobu do konce kalendářního měsíce ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání cenných papírů, se vydává za částku rovnající se jedné jednotce měny dané třídy. 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.

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 mezi 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	PIA EUR	HIA EUR	PIA CZK	HIA CZK
Vstupní poplatek	Není stanoven	Není stanoven	Není stanoven	Není stanoven
Výstupní poplatek	Není stanoven	Není stanoven	Není stanoven	Není stanoven

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

#### 12.2.1 Úplata Obhospodařovatele a Administrátora

Úplata Administrátora a Obhospodařovatele činí nejvýše součet:

- fixní úplaty ve výši 3.000.000, - Kč (tři milióny korun českých) ročně;
- variabilní úplaty ve výši 0,1 % p.a. z hodnoty celkových aktiv Podfondu přesahujících 500 mil. Kč a nepřesahujících 1.200 mil. Kč ročně;
- variabilní úplaty ve výši 0,08 % p.a. z hodnoty celkových aktiv Podfondu přesahujících 1.200 mil. Kč ročně; a
- odměna za správu dle odst. 12.3.1.

Úplata za obhospodařování a administraci se počítá dle hodnoty aktiv Podfondu k poslednímu dni kalendářního měsíce, za který se úplata hradí.

#### 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	PIA EUR	HIA EUR	PIA CZK	HIA CZK
Náklady a poplatky účtované jednotlivým třídám Cenných papírů	Odměna za správu ve výši 0,7 % p.a. z hodnoty hrubého Fondového kapitálu třídy.  Redistribuce fondového kapitálu mezi třídami dle odst. 12.3.2 tak, aby výnos třídy PIA EUR byl	Odměna za správu není stanovena.  Redistribuce fondového kapitálu mezi třídami dle odst. 12.3.2 tak, aby výnos třídy PIA EUR byl minimálně	Odměna za správu ve výši 0,7 % p.a. z hodnoty hrubého Fondového kapitálu třídy.  Redistribuce fondového kapitálu mezi třídami dle odst. 12.3.2 tak, aby výnos třídy PIA CZK	Odměna za správu není stanovena.  Redistribuce fondového kapitálu mezi třídami dle odst. 12.3.2 tak, aby výnos třídy PIA EUR byl minimálně

	minimálně 1Y EURIBOR + 3 % p.a. a maximálně 1Y EURIBOR + 5 % p.a.	1Y EURIBOR + 3 % p.a. a maximálně 1Y EURIBOR + 5 % p.a. a výnos třídy PIA CZK byl v obdobích mimo rok 2025 minimálně 1Y PRIBOR + 3 % p.a. a maximálně 1Y PRIBOR + 5 % p.a., v roce 2025 pak minimálně 1Y PRIBOR + 5 % p.a. a maximálně 1Y PRIBOR + 7 % p.a.	v obdobích mimo rok 2025 byl minimálně 1Y PRIBOR + 3 % p.a. a maximálně 1Y PRIBOR + 5 % p.a., v roce 2025 pak minimálně 1Y PRIBOR + 5 % p.a. a maximálně 1Y PRIBOR + 7 % p.a.	1Y EURIBOR + 3 % p.a. a maximálně 1Y EURIBOR + 5 % p.a. a výnos třídy PIA CZK byl v obdobích mimo rok 2025 minimálně 1Y PRIBOR + 3 % p.a. a maximálně 1Y PRIBOR + 5 % p.a., v roce 2025 pak minimálně 1Y PRIBOR + 5 % p.a. a maximálně 1Y PRIBOR + 7 % p.a.
--	--	---	---	---

### 12.3.1 Odměna za správu

Odměna za správu je účtovaná třídě PIA EUR a třídě PIA CZK. Úplata za správu tříd PIA EUR i PIA CZK dle odst. 12.3. Statutu je stanovena ve výši 0,7 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu příslušné třídy před odměnou za správu a redistribucí fondového kapitálu tříd dle odst. 12.3.2 (tj. z hodnoty hrubého Fondového kapitálu třídy). Odměna za správu je příjmem obhospodařovatele Fondu a je pro každé Oceňovací období kalkulována takto:

*Odměna za správu třídy PIA EUR*

$$= 0,7 \% * \frac{\text{počet měsíců Oceňovacího období}}{12}$$

\* *Hrubý Fondový kapitál třídy PIA EUR ke Dni ocenění*

*Odměna za správu třídy PIA CZK*

$$= 0,7 \% * \frac{\text{počet měsíců Oceňovacího období}}{12}$$

\* *Hrubý Fondový kapitál třídy PIA CZK ke Dni ocenění*

### 12.3.2 Redistribuce fondových kapitálů

Redistribuce fondových kapitálů je dále stanovena ve formě specifických výkonnostních nákladů tříd (dále jen „SNT“). Nad tento rámec nejsou stanoveny jiné výkonnostní odměny. Výše SNT se odvíjí od výkonnosti Cenných papírů tříd PIA EUR a PIA CZK před SNT Oceňovacího období. Výše SNT a příjemci SNT jsou stanoveni takto:

1. V případě anualizovaného zhodnocení Cenných papírů třídy PIA EUR (včetně zohlednění všech přiznaných dividend na všechny Cenné papíry třídy PIA EUR) od konce předchozího účetního období (jestliže k prvnímu vydání Cenných papírů třídy PIA EUR došlo v aktuálním Účetním období, pak od prvního vydání Cenných papírů třídy PIA EUR) před odměnou SNT Oceňovacího období o méně než Minimální EUR výnos představovaný součtem sazby 1Y EURIBOR k 30. 11. předchozího kalendářního roku a přírážky 3 % p. a. je příslušný SNT specifickým výnosem třídy PIA EUR (a tedy specifickým nákladem tříd HIA EUR a HIA CZK) a odpovídá menší z těchto dvou hodnot:
  - a) takové částce, aby anualizované zhodnocení Cenných papírů třídy PIA EUR od konce předchozího Účetního období (jestliže k prvnímu vydání Cenných papírů třídy PIA EUR došlo v aktuálním Účetním období, pak od prvního vydání

Cenných papírů třídy PIA EUR) po odměně SNT Oceňovacího období bylo právě ve výši Minimálního EUR výnosu („Nárok PIA EUR“);

- b) částce součtu Fondových kapitálů tříd HIA EUR a HIA CZK před aplikací odměny SNT Oceňovacího období vynásobeného poměrem Nároku PIA EUR na součtu Nároku PIA EUR a Nároku PIA CZK (který je definován níže).

V případě anualizovaného zhodnocení Cenných papírů třídy PIA EUR (včetně zohlednění všech přiznaných dividend na všechny Cenné papíry třídy PIA EUR) od konce předchozího Účetního období (jestliže k prvnímu vydání Cenných papírů třídy PIA EUR došlo v aktuálním Účetním období, pak od prvního vydání Cenných papírů třídy PIA EUR) před odměnou SNT Oceňovacího období o více než Maximální EUR výnos představovaný součtem sazby 1Y EURIBOR k 30. 11. předchozího kalendářního roku a přírážky 5 % p. a. je příslušný SNT specifickým nákladem třídy PIA EUR (a tedy specifickým výnosem tříd HIA EUR a HIA CZK) a odpovídá takové částce, aby anualizované zhodnocení Cenných papírů třídy PIA EUR od konce předchozího Účetního období (jestliže k prvnímu vydání Cenných papírů třídy PIA EUR došlo v aktuálním Účetním období, pak od prvního vydání Cenných papírů třídy PIA EUR) bylo právě ve výši Maximálního EUR výnosu. SNT Oceňovacího období třídy PIA EUR se rozděluje mezi třídy HIA CZK a HIA EUR dle poměru jejich fondových kapitálů.

- 2. V případě anualizovaného zhodnocení Cenných papírů třídy PIA CZK (včetně zohlednění všech přiznaných dividend na všechny Cenné papíry třídy PIA CZK) od konce předchozího Účetního období (jestliže k prvnímu vydání Cenných papírů třídy PIA CZK došlo v aktuálním Účetním období, pak od prvního vydání Cenných papírů třídy PIA CZK) před odměnou SNT Oceňovacího období o méně než Minimální CZK výnos představovaný v obdobích mimo rok 2025 součtem sazby 1Y PRIBOR k 30. 11. předchozího kalendářního roku a přírážky 3 % p. a., v roce 2025 součtem sazby 1Y PRIBOR k 30. 11. předchozího kalendářního roku a přírážky 5 % p. a., je příslušný SNT specifickým výnosem třídy PIA CZK (a tedy specifickým nákladem tříd HIA CZK a HIA EUR) a odpovídá menší z těchto dvou hodnot:

- a) takové částce, aby anualizované zhodnocení Cenných papírů třídy PIA CZK od konce předchozího Účetního období (jestliže k prvnímu vydání Cenných papírů třídy PIA CZK došlo v aktuálním Účetním období, pak od prvního vydání Cenných papírů třídy PIA CZK) po odměně SNT Oceňovacího období bylo právě ve výši Minimálního CZK výnosu („Nárok PIA CZK“);
- b) částce součtu Fondových kapitálů tříd HIA EUR a HIA CZK před aplikací odměny SNT Oceňovacího období vynásobeného poměrem Nároku PIA CZK na součtu Nároku PIA EUR a Nároku PIA CZK.

V případě anualizovaného zhodnocení Cenných papírů třídy PIA CZK (včetně zohlednění všech přiznaných dividend na všechny Cenné papíry třídy PIA CZK) od konce předchozího Účetního období (jestliže k prvnímu vydání Cenných papírů třídy PIA CZK došlo v aktuálním Účetním období, pak od prvního vydání Cenných papírů třídy PIA CZK) před odměnou SNT Oceňovacího období o více než Maximální CZK výnos představovaný v obdobích mimo rok 2025 součtem sazby 1Y PRIBOR k 30. 11. předchozího kalendářního roku a přírážky 5 % p. a., roce 2025 součtem sazby 1Y PRIBOR k 30. 11. předchozího kalendářního roku a přírážky 7 % p. a., je příslušný SNT specifickým nákladem třídy PIA CZK (a tedy specifickým výnosem tříd HIA CZK a HIA CZK) a odpovídá takové částce, aby anualizované zhodnocení Cenných papírů třídy PIA CZK od konce předchozího Účetního období (jestliže k prvnímu vydání Cenných papírů třídy PIA CZK došlo v aktuálním Účetním období, pak od prvního vydání Cenných

papírů třídy PIA CZK) bylo právě ve výši Maximálního CZK výnosu. SNT Oceňovacího období třídy PIA CZK se rozděluje mezi třídy HIA CZK a HIA EUR dle poměru jejich fondových kapitálů.

Součet specifických výnosů tříd PIA EUR a PIA CZK Oceňovacího období je specifickým nákladem tříd HIA CZK a HIA EUR, a to v poměru jejich fondových kapitálů tříd Oceňovacího období.

Anualizované zhodnocení znamená zhodnocení za daný časový úsek převedené lineárním přepočtem na roční výnos.

SNT Oceňovacích období nejsou zohledněna ve výpočtu alokačních poměrů tříd vyjma SNT v posledním Oceňovacím období Účetního období.

V roce 2023 činil Minimální EUR výnos 5,83 % p. a., Maximální EUR výnos 7,83 % p. a, Minimální CZK výnos 10,28 % p. a. a Maximální CZK výnos 12,28 % p. a.

V roce 2024 činí Minimální EUR výnos 6,93 % p. a., Maximální EUR výnos 8,93 % p. a., Minimální CZK výnos 9,44 % p. a. a Maximální CZK výnos 11,44 % p. a.

#### 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 související s repo obchody a obchody s finančními deriváty;
- 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 marketing;
- zřizovací náklady Fondu;
- 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 podílníkovi 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. 8.19, pokud současně nedojde k materiálnímu zvýšení podstatných rizik dle odst. 9.3, 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. Michal Kusák, Ph.D.  
pověřený zmocněnec