



J&T Thein podfond Digital
STATUT PODFONU INVESTIČNÍHO FONDU

Platný k 31. březnu 2021

OBSAH

1	Seznam použitých pojmů a zkratk.....	3
2	Údaje o Fondu a Podfondu.....	5
3	Údaje o osobě auditora Podfondu	5
4	Údaje o Obhospodařovateli a Administrátorovi.....	5
5	Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti.....	7
6	Údaje o Depozitáři.....	8
7	Údaje o investiční strategii	9
8	Údaje o rizikovém profilu.....	13
9	Způsob investování Podfondu.....	16
10	Zásady pro hospodaření Podfondu a údaje o výplatě podílů na zisku nebo výnosech Podfondu.....	16
11	Údaje o cenných papírech vydávaných Podfondem	18
12	Údaje o poplatcích účtovaných Investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu 30	
13	Další nezbytné údaje pro investory nutné k posouzení investice.....	34

1 SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK

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

Administrátor – Winstor investiční společnost a.s., se sídlem Růžová 948/14, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 083 15 868, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24543.

Akcionář – Každý akcionář Fondu, který je vlastníkem zakladatelských akcií Fondu.

Auditor – BDO Audit s.r.o., se sídlem V parku 2316/12, Chodov, 148 00 Praha 4, IČO 453 14 381, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 7279.

ČNB – Česká národní banka.

Den ocenění – Den, ke kterému je stanovována aktuální hodnota investičních akcií zpětně pro celé příslušné Rozhodné období; zpravidla poslední den každého kalendářního čtvrtletí.

Depozitář – Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČO 453 17 054, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360.

Evidence – Samostatná evidence zaknihovaných investičních akcií vydávaných Podfondem vedená podle ZPKT Administrátorem.

Finanční derivát – Jakýkoliv Investiční nástroj dle § 3 odst. (1) písm. d) až f) ZPKT.

Fond – J&T Thein SICAV a.s., jak je definován ve článku 2.1 Statutu.

Fondový kapitál – Hodnota majetku Podfondu, která je součástí jmění Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu.

Internetové stránky – Internetové stránky Podfondu dostupné na <https://www.winstor.cz/>.

Investiční společnost – Winstor investiční společnost a.s., se sídlem Růžová 948/14, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 083 15 868, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24543.

Investiční výbor – Investiční výbor Fondu a Podfondu, jak je definován ve článku 9 Statutu.

Investor – Každý akcionář Podfondu, který je vlastníkem investiční akcie vydané Podfondem.

Kvalifikovaný investor – Kvalifikovaný investor tak, jak je definován v § 272 ZISIF.

Majetek Podfondu – Aktiva Podfondu.

Nařízení o sdělení klíčových informací – Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 ze dne 26. listopadu 2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou.

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

Obhospodařovatel – Winstor investiční společnost a.s., se sídlem Růžová 948/14, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 08315 868, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24543.

Odborný poradce – Thein Consulting s.r.o., se sídlem Na Strži 2102/61a, Krč, 140 00 Praha 4, IČO 284 77 065, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 144432.

Přípustná protistrana – Jakákoliv entita odpovídající definici v § 6 odstavci (3) Nařízení vlády.

Rozhodné období – Období, pro které se stanoví shodná aktuální hodnota investičních akcií, zpravidla kalendářní čtvrtletí. První Rozhodné období začíná běžet dnem následujícím po posledním dni Úvodního upisovacího období a končí prvním Dnem ocenění (včetně). Každé následující Rozhodné období počíná běžet dnem následujícím po Dnu ocenění a končí nejbližším následujícím Dnem ocenění. Výjimečně může být Rozhodné období kratší než kalendářní čtvrtletí, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty investičních akcií.

Podfond – J&T Thein podfond Digital jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu podle § 165 ZISIF.

Seznam investorů – Seznam Investorů vedený Administrátorem.

Smlouva o úpisu – „Smlouva o vydávání a odkupování investičních akcií“ uzavřená mezi Investorem a Fondem nebo jiná obdobná smlouva upravující majetkový vstup Investora do Fondu a vzájemná práva a povinnosti.

Stanovy – Aktuální stanovy Fondu uložené ve Sbírce listin vedené příslušným obchodním rejstříkem.

Statut – Tento statut Podfondu, který obsahuje informace o způsobu investování Podfondu a další informace nezbytné pro investory k přesnému a správnému posouzení investice.

Účet Podfondu – Bankovní účet Fondu zřízený a vedený Depozitářem pro účely shromažďování peněžních prostředků od Investorů do Podfondu.

Úvodní upisovací období – Období nejdéle tří měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií k Podfondu, stanovené Administrátorem.

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

Zákon AML – Zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v platném znění.

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

ZOK – Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění.

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

2 ÚDAJE O FONDU A PODFONDU

2.1 ÚDAJE O FONDU

2.1.1 OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLO

J&T Thein SICAV a.s., se sídlem Na Strži 2102/61a, Krč, 140 00 Praha 4, IČO 094 34 755, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, spisová značka 25621.

2.1.2 ZKRÁCENÝ NÁZEV

J&T Thein SICAV

2.1.3 ZÁPIS DO SEZNAMU INVESTIČNÍCH FONDŮ S PRÁVNÍ OSOBNOSTÍ

Fond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB podle § 597 odst. 1 písm. a) ZISIF.

2.2 ÚDAJE O PODFONDU

2.2.1 NÁZEV PODFONDU

J&T Thein podfond Digital

2.2.2 VYTVOŘENÍ PODFONDU

13. října 2020, tj. dnem zápisu Podfondu do seznamu ČNB podle § 597 ZISIF.

2.2.3 DOBA, NA KTEROU JE PODFOND VYTVOŘEN NEBO ZALOŽEN

Podfond je zřízen na dobu neurčitou.

2.2.4 ZAČLENĚNÍ PODFONDU

Podfond je podfondem fondu Kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více Kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto Kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

2.3 ÚDAJE O OSOBĚ HLAVNÍHO PODPŮRCE FONDU

Fond nemá hlavního podpůrce.

2.4 ÚDAJE O DÁLKOVÉM PŘÍSTUPU

Informace uveřejňované způsobem umožňujícím dálkový přístup, jsou uveřejňovány prostřednictvím Internetových stránek.

3 ÚDAJE O OSOBĚ AUDITORA PODFONDU

Auditorem Podfondu je společnost BDO Audit s.r.o., se sídlem V parku 2316/12, Chodov, 148 00 Praha 4, IČO 453 14 381, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 7279.

Činnost Auditora ve vztahu k Podfonde je následující:

- a) ověření účetní závěrky Podfondu podle § 187 ZISIF; a
- b) výrok k souladu výroční zprávy Podfondu s jeho účetní závěrkou podle § 292 ZISIF.

4 ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI

4.1 ÚDAJE O OSOBĚ OBHOSPODAŘOVATELE A ADMINISTRÁTORA

Obhospodařovatelem a Administrátorem Fondu je Winstor investiční společnost a.s., se sídlem Růžová 948/14, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 083 15 868, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24543.

Investiční společnost vznikla na základě rozhodnutí ČNB ze dne Čj.: 2019/068651/CNB/570, 2018/00275/CNB/571, které nabylo právní moci dne 20. června 2019.

Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF.

Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

4.2 STATUTÁRNÍ ORGÁN

Investiční společnost je statutárním orgánem Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 ZISIF.

4.3 ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI VE VZTAHU K PODFONDU

Investiční společnost provádí ve vztahu k Podfondu následující činnosti:

a) obhospodařování Podfondu, a to:

- i. správa majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu;
- ii. řízení rizik spojených s investováním;

b) administraci Podfondu, zejména:

- i. vedení účetnictví Podfondu;
- ii. zasmulvnění právních služeb;
- iii. compliance a vnitřní audit;
- iv. vyřizování stížností a reklamací investorů Podfondu;
- v. oceňování majetku a dluhů Podfondu;
- vi. výpočet aktuální hodnoty investičních akcií Podfondu;
- vii. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
- viii. vedení seznamu vlastníků investičních akcií vydávaných Podfondem a vedení evidence zaknihovaných investičních akcií vydávaných Podfondem;
- ix. rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu;
- x. zajišťování vydávání, výměny a odkupování investičních akcií vydávaných k Podfondu;
- xi. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Podfondu;
- xii. vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Podfondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn;
- xiii. vyhotovení propagačního sdělení Podfondu;
- xiv. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Investorům a jiným osobám;
- xv. oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;
- xvi. výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu;
- xvii. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu;
- xviii. vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Podfondem;

xix. nabízení investic do Podfondu.

Tyto činnosti vykonává Investiční společnost v plném rozsahu sama nebo jejich výkon svěřila jiné osobě. Podrobnosti o svěření některých činností upravuje článek 5 Statutu.

4.4 ÚDAJE O OSOBĚ ODBORNÉHO PORADCE

Thein Consulting s.r.o., se sídlem Na Strži 2102/61a, Krč, 140 00 Praha 4, IČO 284 77 065, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 144432.

5 ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

5.1 SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Obhospodařovatel nesvěřil obhospodařování majetku Podfondu nebo části majetku Podfondu, konkrétně správu majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu, jiné osobě.

Odborný poradce, který bude vykonávat zejména podpůrné činnosti související s vytvářením tržních analýz a vyhledáváním, navrhováním a správou investičních příležitostí včetně jejich detailního rozpracování, tvorby plánů a ocenění, není pověřen obhospodařovatelem výkonem jakékoli činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování. Odbornému poradci za výše uvedené služby náleží úplata. Úplata Odborného poradce není součástí úplaty Obhospodařovatele.

Obsah konkrétních práv a povinností mezi Obhospodařovatelem a Odborným poradcem upravuje smlouva o zprostředkování a spolupráci. Výše odměny Odborného poradce je vždy schválená Investičním výborem.

5.2 SVĚŘENÍ VÝKONU NĚKTERÝCH ČINNOSTÍ

Investiční společnost svěřila výkon některých činností níže uvedeným společností na základě uzavřených smluv. Investiční společnost může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon uvedených činností uvedenými společnostmi. Investiční společnost je oprávněna s okamžitou účinností vypovědět smlouvy, na jejichž základě došlo ke svěření uvedených činností. Svěřením výkonu těchto činností zůstává nedotčena odpovědnost Investiční společnosti nahradit újmu vzniklou porušením jejích povinností jako Obhospodařovatele a Administrátora Podfondu, které plynou ze Statutu, ZISIF a dalších právních předpisů. Investiční společnost do budoucna nevylučuje další svěřením činností, které jsou obvykle součástí obhospodařování či administrace, třetí osobě za podmínek stanovených zákonem.

Správu některých informačních systémů a informačních technologií zajišťuje pro Investiční společnost Winstor Capital a.s., se sídlem Růžová 948/14, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 060 99 122, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22495.

Compliance a vnitřní audit zajišťuje pro Fond GPP s.r.o., se sídlem Rybná 716/24, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO 077 54 302, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 307061.

Další specializované činnosti v rámci administrace Podfondu, které mohou poskytovat třetí osoby, jsou např. právní služby nebo činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu, například výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek osobám, na nichž má tento Podfond majetkovou účast, poskytování služeb týkajících se přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních

závodů osobám, na nichž má tento Podfond majetkovou účast a údržba jednotlivé věci v majetku tohoto Podfondu. Tyto činnosti budou poskytovat osoby v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní jednotlivou věc a tyto specializované služby budou hrazeny z majetku Podfondu v souladu se statutem Podfondu.

6 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

6.1 ÚDAJE O OSOBĚ DEPOZITÁŘE

Depozitářem Podfondu je Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33 čp. 969, 114 07 Praha 1, IČO 453 17 054, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360.

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB.

6.2 ČINNOST DEPOZITÁŘE

Depozitář Podfondu na základě písemné smlouvy zajišťuje zejména opatrování, úschovu a evidenci majetku Podfondu, plní povinnosti depozitáře ve vztahu k vedení peněžních prostředků a kontrolní povinnosti, tak jak vyplývají ze ZISIF a depozitářské smlouvy.

V rámci své činnosti Depozitář Podfondu zajišťuje zejména:

- a) opatrování, úschovu, evidenci a kontrolu stavu majetku;
- b) kontrolu vydávání, odkupování a rušení investičních akcií;
- c) kontrolu použití výnosů plynoucích pro Podfond;
- d) kontrolu výpočtu aktuální hodnoty investiční akcie;
- e) kontrolu pokynů a vyplacení protiplnění z obchodů s majetkem Podfondu v obvyklých lhůtách.

6.3 ODPOVĚDNOST DEPOZITÁŘE

Mezi odpovědnosti Depozitáře patří zejména:

- a) Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Podfondu, za úschovu majetku Podfondu a za evidenci tohoto majetku. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Investiční společnosti za škodu vzniklou při obhospodařování a administraci fondu tím není dotčena;
- b) v případě, že Depozitář deleguje některou z jím ve vztahu k Podfondu vykonávaných činností na jiného, vyrozumí o tom Administrátora, který zajistí uvedení údajů o takové jiné osobě ve Statutu;
- c) Depozitář Podfondu, který Investiční společnosti, Podfondu, Investorovi způsobí újmu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit. Povinnosti k náhradě se Depozitář zproští jen, prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti;
- d) dojde-li ke ztrátě investičních nástrojů, které má Depozitář v opatrování nebo úschově, Depozitář nahradí Podfondu bez zbytečného odkladu újmu z toho vzniklou; přitom nerozhoduje, zda Depozitář pověřil výkonem některé činnosti jiného. Povinnosti k náhradě se Depozitář Podfondu zproští jen, prokáže-li, že tato ztráta byla způsobena mimořádnou nepředvídatelnou a nepřekonatelnou překážkou vzniklou nezávisle na jeho vůli.

6.4 ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÝM DEPOZITÁŘ SVĚŘIL ÚSCHOVU NEBO KONTROLU STAVU MAJETKU FONDU

Depozitář Podfondu může pověřit výkonem opatrování, úschovy nebo evidence majetku Fondu jinou osobu. Podíl majetku, jehož opatrování, úschova nebo evidence může být delegována na jiné osoby, může dosáhnout až 100,00 % majetku Podfondu.

Výkon opatrování, úschovy nebo evidence části majetku Podfondu v současnosti není svěřen jiné osobě.

7 ÚDAJE O INVESTIČNÍ STRATEGII

7.1 INVESTIČNÍ CÍL A STRATEGIE PODFONDU

Investičním cílem Podfondu je ve dlouhodobém horizontu dosáhnout zhodnocení svěřených prostředků prostřednictvím investic zejména do účastí v obchodních korporacích působících v sektorech informačních a telekomunikačních technologií zejména v regionu Evropy. Do jmění Podfondu mohou být nabyty i další druhy věcí, které jsou uvedeny v části 7.2 Statutu.

Investiční strategie Podfondu spočívá v investování do účastí v obchodních korporacích a v poskytování úvěrů a zápůjček obchodním korporacím, jejichž účasti jsou v majetku Podfondu či obchodním korporacím, u nichž se předpokládá pořízení jejich účastí do majetku Podfondu. Součástí investiční strategie je rovněž poskytování zápůjček a úvěrů obchodním korporacím, které prochází procesem přeměny, či reorganizace. Obchodní korporace do jejichž účastí Podfond investuje, mohou mít také charakter účelových společností zřízovaných např. z důvodu omezení rizik, zajištění bankovního či mimobankovního financování či jiných důvodů.

Podfond je oprávněn věci, které mohou být nabyty do jmění Podfondu pořizovat, zhodnocovat, prodávat i pronajímat. Podfond je rovněž oprávněn věci, které mohou být nabyty do jmění Podfondu pořizovat s využitím zápůjček a úvěrů a provádět jiné nakládání s těmito věcmi.

Ke změně investiční strategie Podfondu je nezbytný souhlas valné hromady Fondu.

Do investičních rozhodnutí Podfondu nejsou vzhledem k jeho investiční strategii a charakteru aktiv, do kterých investuje, začleňována rizika týkající se udržitelnosti, když tato nejsou vnímána jako pro Podfond relevantní.

7.2 VYMEZENÍ DRUHŮ VĚCÍ, KTERÉ MOHOU BÝT NABYTY DO JMĚNÍ PODFONDU

Druhy věcí, které mohou být nabyty do jmění Podfondu:

- a) účasti v obchodních korporacích;
- b) akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti;
- c) pohledávky za obchodními korporacemi;
- d) úvěry obchodním korporacím;
- e) různé druhy dluhopisů, směnek nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydané právníky nebo fyzickými osobami včetně obdobných zahraničních cenných papírů;
- f) Finanční deriváty;
- g) bankovní vklady;
- h) nástroje peněžního trhu.

7.3 KOPÍROVÁNÍ INDEXU

Podfond nezamýšlí při své činnosti kopírovat žádný index ani nezamýšlí při své činnosti sledovat žádný index.

7.4 KONCENTRACE PODFONDU

Podfond nemá stanovenou strategickou alokaci aktiv. Podfond může v mezích stanovených Statutem a ZISIF alokovat investice v rámci jednotlivých druhů věcí, které mohou být nabyty do jmění Podfonde. Úpravy portfolia Podfonde neprobíhají v předem pevně stanovených intervalech ani dle předem pevně stanovených pravidel.

7.5 ZAJIŠTĚNÍ A ZÁRUKY

Návratnost investice do investičních akcií Podfonde, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetí osoby neposkytují Investorům jakékoliv záruky.

7.6 MOŽNOSTI A LIMITY VYUŽITÍ PŘIJATÉHO ÚVĚRU NEBO ZÁPŮJČKY NA ÚČET PODFONDU

Podfond může přijmout úvěr nebo zápůjčku. Podfond může přijmout úvěr nebo zápůjčku za podmínek odpovídajících standardu na trhu a pouze za účelem investování Podfonde.

Součet hodnoty všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet Podfonde nesmí překročit 100 % hodnoty majetku Podfonde.

Podfond může ze svého majetku poskytnout zajištění přijatých úvěrů či zápůjček.

7.7 MOŽNOSTI A LIMITY POUŽITÍ MAJETKU PODFONDU K POSKYTNUTÍ ÚVĚRU, ZÁPŮJČKY, DARU A ZAJIŠTĚNÍ ZÁVAZKU JINÉ OSOBY NEBO ÚHRADĚ DLUHU, KTERÝ NESOUVISÍ S OBHOSPODAŘOVÁNÍM PODFONDU

Podfond nemůže poskytovat úvěry, zápůjčky a zajištění, nesouvisí-li s obhospodařováním tohoto Podfonde.

Podfond může poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 95 % hodnoty majetku Podfonde. Úvěry nebo zápůjčky budou Podfondem poskytovány se splatností nepřesahující 10 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Podfonde bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.) zaručujícího řádné splacení úvěru nebo zápůjčky, s výhradou podmínek v následujícím odstavci.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodní korporaci, ve které má Podfond podstatný vliv, nemusí Podfond požadovat po této společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby, a dále Podfond může smluvně podřídít vlastní pohledávky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto společností vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele.

7.8 POSKYTNUTÍ DARU, ZAJIŠTĚNÍ DLUHU JINÉ OSOBY NEBO ÚHRADA DLUHU NESOUVISEJÍCÍHO S OBHOSPODAŘOVÁNÍM PODFONDU

Majetek Podfonde nelze použít k poskytnutí daru, k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Podfonde.

7.9 MOŽNOSTI A LIMITY VZTAHUJÍCÍ SE K PRODEJI VĚCÍ NA ÚČET PODFONDU, KTERÉ PODFOND NEMÁ VE SVÉM MAJETKU

Podfond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů, které nemá ve svém majetku.

7.10 INVESTIČNÍ LIMITY

7.10.1 INVESTIČNÍ LIMITY

Investiční limity, které musí Podfond dodržovat pro věci nabyté do jmění Podfondu uvedené ve článku 7.2 Statutu, jsou následující:

Druh věci nabyté do jmění Fondu	Min. % podíl na celkové hodnotě majetku	Max. % podíl na celkové hodnotě majetku
Účasti v obchodních korporacích	0 %	95 %
Akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti	0 %	95 %
Pohledávky za obchodními korporacemi	0 %	95 %
Úvěry obchodním korporacím	0 %	95 %
Různé druhy dluhopisů, směnek nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydané právníky nebo fyzickými osobami včetně obdobných zahraničních cenných papírů	0 %	95 %
Finanční deriváty	0 %	100 %
Bankovní vklady	1 %	90 %
Nástroje peněžního trhu	0 %	20 %

Bez ohledu na stanovený minimální procentní podíl Bankovních vkladů na celkové hodnotě majetku Podfondu dle tabulky výše, bude výše Bankovních vkladů v majetku Podfondu odpovídat minimálně ekvivalentu 500 tis. CZK.

Celková expozice Podfondu plynoucí ze sjednaných Finančních derivátů určená standardní závazkovou metodou nepřesáhne 100 % Majetku Podfondu.

Dojde-li k porušení limitů dle tohoto článku Statutu, a nebude-li použitelná výjimka dle článku 7.10.2 Statutu, uvede Investiční společnost skladbu majetku Podfondu do souladu s investičními limity dle tohoto článku Statutu bez zbytečného odkladu a tak, aby byly chráněny zájmy Investorů.

7.10.2 VÝJIMKA PRO INVESTIČNÍ LIMITY

Podfond není povinen dodržovat investiční limity pro skladbu majetku Podfondu uvedené ve článku 7.10.1 Statutu po dobu 24 měsíců od vzniku Podfondu.

7.11 CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA

Investice do Podfondu je určena pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 ZISIF, tedy investory s nadprůměrnými zkušenostmi s investováním. Investice do Podfondu je určena pro investory, kteří jsou si vědomi toho, že očekávaný výnos z investice do Podfondu je spojen s vyšší mírou rizika a kteří jsou zároveň rizika spojená s investicí do Podfondu schopni vyhodnotit.

Doporučený investiční horizont Fondu je minimálně 7 let. Podfond je tedy vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

7.12 ÚDAJE O TECHNIKÁCH K OBHOSPODAŘOVÁNÍ PODFONDU A MOŽNOSTI A LIMITY JEJICH POUŽÍVÁNÍ

Technikami, které Podfond může používat za účelem obhospodařování Majetku Podfondu jsou finanční deriváty. Tyto techniky může Podfond využít pouze tehdy, pokud jsou splněny tyto podmínky:

- a) vztahují se k majetku, který Podfond může nabývat do svého majetku;
- b) jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování Podfondu a za účelem snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Podfondu, snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Podfondu, nebo získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Podfondu;
- c) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Nařízením vlády, určená tímto Statutem Podfondu a investiční strategií Podfondu a;
- d) dluhy Podfondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty Majetkem Podfondu.

7.12.1 FINANČNÍ DERIVÁTY

Na účet Podfondu lze sjednat Finanční derivát přijatý i nepřijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu. Na účet Podfondu lze sjednat Finanční derivát přijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu, je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu pouze:

- a) majetková hodnota, kterou lze podle investiční strategie Podfondu nabýt do jmění Podfondu;
- b) úroková míra, měnový kurz nebo měna, nebo;
- c) finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný.

Na účet Podfondu lze sjednat Finanční derivát nepřijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu, jestliže:

- a) se hodnota tohoto derivátu vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v § 12 písm. a) až c) Nařízení vlády;
- b) se tento derivát oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den;
- c) může obhospodařovatel Podfondu tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 Nařízení vlády, a;
- d) je tento derivát sjednán s Přípustnou protistranou, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného typu Finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nepoužívanější následující Finanční deriváty:

- a) měnové swapy;
- b) měnové forwardy;
- c) úrokové swapy;

- d) opce;
- e) futures.

7.13 PRAVIDLA PRO SNIŽOVÁNÍ RIZIKA Z POUŽITÍ DERIVÁTŮ A LIMITY PRO VYUŽITÍ PÁKOVÉHO EFEKTU

Pro snížení rizika z použití Finančních derivátů Podfond dodržuje následující pravidla:

- a) má-li být Finanční derivát vypořádán ze strany Podfondu dodáním podkladového aktiva, drží Podfond předmětné podkladové aktivum k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto Finančnímu derivátu v majetku Podfondu;
- b) má-li být Finanční derivát vypořádán ze strany Podfondu dodáním peněžních prostředků, drží Podfond v majetku k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu odpovídajícího tomuto Finančnímu derivátu peněžní prostředky nebo jiné aktivum v hodnotě odpovídající vypořádací ceně předmětného Finančního derivátu;
- c) zajistí, aby podkladové aktivum Finančního derivátu odpovídalo investiční strategii a rizikovému profilu Podfondu.

Míra využití pákového efektu z derivátů nepřesáhne 100 % Fondového kapitálu Podfondu.

7.14 PRAVIDLA PRO VÝPOČET CELKOVÉ EXPOZICE FONDU A LIMITY CELKOVÉ EXPOZICE

Obhospodařovatel minimálně jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s článkem 6 až 11 nařízení Komise č. 231/2013, 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. Celková expozice Podfondu je počítána závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv.

Limit celkové expozice Podfondu vypočtené jak metodou hrubé hodnoty aktiv, tak standardní závazkovou metodou, je stanoven na 300 % hodnoty majetku Podfondu.

8 ÚDAJE O RIZIKOVÉM PROFILU

8.1 RIZIKOVÝ PROFIL PODFONU

Investiční společnost upozorňuje investory, že hodnota investice do Podfondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena, stejně tak jako není zaručeno dosažení stanovených cílů. Výkonnost Podfondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

Potenciální Investoři by měli zvážit především rizika popsaná ve článku 8.2 Statutu.

8.2 POPIS PODSTATNÝCH RIZIK VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO PODFONU

Investiční společnost upozorňuje investory, že níže popsaná rizika nepředstavují vyčerpávající výčet všech možných rizik, která by měl potencionální investor zohlednit před investováním do investičních akcií Podfondu, protože Podfond může být vystaven také dalším rizikům, která nejsou v současnosti známa a které není možné předem identifikovat a popsat.

Z investice do Podfondu vyplývají zejména následující podstatná rizika:

Riziko vyplývající z investiční strategie Podfondu

Fond využívá investiční strategii, která spočívá v investování do účastí v malých a středních obchodních korporacích a v poskytování úvěrů a zápůjček obchodním korporacím, jejichž účasti

jsou v majetku Podfondu či obchodním korporacím, u nichž se předpokládá pořízení jejich účastí do majetku Podfondu. Riziko spočívá v chybném investičním rozhodnutí Obhospodařovatele, tzn. v realizaci investice Podfondu do nevhodné majetkové účasti v obchodní korporaci, případně v poskytnutí úvěru či zápůjčky nevhodné obchodní korporaci. V důsledku neúspěšného investičního rozhodnutí může dojít např. k poklesu tržní hodnoty podílu v příslušné právnické osobě či jeho úplnému znehodnocení (například v případě úpadku právnické osoby), resp. nemožnosti prodeje účasti v takové právnické osobě nebo k materializaci úvěrového rizika, kdy daná obchodní korporace není schopna splácet poskytnutý úvěr či zápůjčku. Riziko ztráty hodnoty majetkové účasti může být realizováno uvnitř příslušné právnické osoby (např. chybným rozhodnutím managementu), tak vně příslušné právnické osoby (např. krize odvětví, ve kterém daná právnická osoba působí). Podfond investuje do obchodních podílů a poskytuje úvěry a zápůjčky především malým a středním obchodním korporacím, které mají krátkou historii a u kterých je tak riziko úpadku zpravidla vyšší, než u velkých zavedených obchodních korporací.

Koncentrační riziko

Riziko vyplývá ze vzniku významné expozice zejména vůči jedné osobě či jedné skupině ekonomicky spjatých osob, kde pravděpodobnost selhání těchto osob závisí na společném faktoru rizika, především díky podnikání ve stejném sektoru ekonomiky, zeměpisné oblasti atp. Podfond se může koncentrovat na určitý sektor ekonomiky nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, jinou část trhu nebo určité druhy aktiv hodnot v majetku Podfondu, což vyvolává systematické riziko, které může výrazně ovlivnit vývoj hodnoty majetku Podfondu.

Tržní riziko

Riziko spočívá v riziku ztráty hodnoty investice při změně tržních cen vyplývajících z vlivu vývoje trhu na hodnotu aktiv v majetku Podfondu. Tržnímu riziku jsou vystaveny obecně všechny účasti v obchodních korporacích, cenné papíry, zaknihované cenné papíry, i všechna ostatní aktiva, která mohou být nabyta do majetku Podfondu.

Riziko spojené s využitím cizího kapitálu (riziko spojené s využitím pákového efektu)

Riziko spojené s využitím cizího kapitálu spočívá v tom, že Podfond je při využití cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů (tedy fakticky při využití pákového efektu) vystaven zesílenému vlivu vývoje tržních cen aktiv v Majetku Podfondu na hodnotu akcií. Využití cizího kapitálu tak potenciálně umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty. Vzhledem k tomu, že úhrada prostředků investovaných Podfondem bude zpravidla podřízena plnému uhrazení závazků vůči financující bance, vlastní prostředky by Podfondu nebyly vráceny před tímto uhrazením. V případě krajně nepříznivého vývoje, zahrnujícím též možnou insolvenční příslušné společnosti, tak nemusí být vlastní investice Podfondu vrácena ani v původní výši nebo může dojít i k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků Podfondu.

Úvěrové riziko

Riziko spočívá v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z úvěru či zápůjček, či dlužníci z investičních nástrojů apod.) svůj dluh nesplatí řádně a včas. Toto riziko Investiční společnost snižuje zejména vhodným výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními.

Měnové riziko

Část majetku Podfondu může být umístěna do investic v zahraničních měnách. Kromě kolísání hodnoty (tržní ceny) investice v příslušné zahraniční měně ovlivňuje výši majetku Podfondu rovněž kolísání měnových kurzů příslušných zahraničních měn vůči české koruně. Pro účely efektivní správy Podfondu může Podfond používat finanční deriváty (měnové swapy, měnové forwardy a úrokové deriváty).

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko spočívá v nemožnosti prodat aktivum v majetku Podfondu v požadovaném okamžiku, popřípadě v požadovaném okamžiku získat za aktivum v majetku Podfondu přiměřenou cenu. Materializace rizika nedostatečné likvidity by v krajním případě mohla vést až k pozastavení odkupování investičních akcií Podfondu.

Operační riziko

Operační riziko spočívá v riziku ztráty způsobené nedostatkem či selháním vnitřních procesů Investiční společnosti nebo třetích osob, selháním lidského faktoru nebo vlivem nepředvídatelné vnější události. Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Investiční společnosti a třetích osob. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování třetí osobou, které může být zapříčiněno např. úpadkem, nebo nedbalostním či úmyslným jednáním této třetí osoby.

Riziko právních vad

Hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad u aktiv nabytých do majetku Podfondu, tedy např. v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, předkupního práva, či jiné vady, která může snížit hodnotu aktiva.

Riziko zrušení Podfondu

Riziko spočívá v tom, že Podfond může být zrušen z důvodů stanovených v ZISIF nebo i z jiných důvodů. Z důvodů stanovených v ZISIF může být Podfond zrušen např. pokud Fond nemá po dobu delší než 3 měsíce depozitáře nebo pokud do jednoho roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový Fondový kapitál Fondu včetně všech podfondů nedosáhne výše 1.250.000 EUR. Podfond může být zrušen např. také z rozhodnutí soudu, z důvodu likvidace nebo přeměny Podfondu atd. S ohledem na tuto možnost nemá Investor zaručeno, že bude moci být akcionářem Podfondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice. Tímto se Investor výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Investora v Podfondu.

Riziko nařízení odkupu investičních akcií

V souladu s článkem 11.14 Statutu může Fond s předchozím písemným souhlasem dozorcí rady vlastníkům investičních akcií vydaných k Podfondu odeslat výzvu, jejímž odesláním nabývá účinnosti kupní smlouva, kterou se vlastník investičních akcií, jemuž je výzva adresována, zavazuje převést vlastnické právo k jeho investičním akciím, a to v počtu kusů nebo hrubé částce uvedených ve výzvě na Fond a Fond se zavazuje zaplatit za ně kupní cenu odpovídající ceně, jež bude určena v souladu s článkem 11.13 tohoto Statutu. S ohledem na tuto možnost nemá Investor

zaručeno, že bude moci být akcionářem Podfondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice. Tímto se Investor výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Investora v Podfondu.

Riziko změny právního systému

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

Důsledkem materializace některého z výše uvedených rizik může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení výnosů Podfondu.

9 ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONDU

Na základě investiční strategie Podfondu o jednotlivých investicích, divesticích, transakcích týkajících se majetku ovládaných osob a externích nabídkách financování rozhoduje Obhospodařovatel, přičemž je povinen vyžádat si předchozí písemné stanovisko Investičního výboru. Pokladem pro rozhodnutí je analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice, stanovisko Investičního výboru a dále případně daňové, účetní, právní či jiné analýzy.

Investiční výbor má 3 (tři) členy a je poradním orgánem Obhospodařovatele. Členy Investičního výboru Podfondu jmenuje a odvolává statutární orgán Fondu na návrh Akcionářů a předsedy představenstva obhospodařovatele Fondu. Každý Akcionář má právo navrhnout 1 (jednoho) člena Investičního výboru a 1 (jednoho) člena navrhuje obhospodařovatel Fondu.

Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům o investicích do majetkových hodnot předkládaným Obhospodařovatelem a jednotlivými členy Investičního výboru. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku nadpoloviční většinou hlasů všech jeho členů, zároveň je pro kladné rozhodnutí Investičního výboru nutný souhlas všech členů Investičního výboru navržených Akcionáři.

Hlasování per rollam i ve formě emailové zprávy je možné, pokud s tím všichni členové investičního výboru souhlasí.

Bez předchozího stanoviska Investičního výboru není Obhospodařovatel oprávněn investici uskutečnit, není-li v tomto Statutu uvedeno jinak.

Obhospodařovatel není stanoviskem Investičního výboru vázán a je oprávněn rozhodnout o jednotlivé investici i při negativním stanovisku Investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, statut Fondu, tento Statut nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy, statutem Fondu a tímto Statutem, Obhospodařovatel zajistí realizaci daného investičního záměru.

Informace o složení Investičního výboru a jeho změnách poskytne Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu všem Akcionářům či Investorům.

10 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ PODFONDU A ÚDAJE O VÝPLATĚ PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH PODFONDU

10.1 VYTVOŘENÍ PODFONDU

Podfond vznikl v souladu s článkem IX Stanov.

10.2 ÚČETNÍ OBDOBÍ

Prvním účetním obdobím Podfondeu je období od vzniku Podfondeu do 31. prosince 2021.

V následujících letech je účetním obdobím Podfondeu vždy období od 1. ledna do 31. prosince.

10.3 PŮSOBNOST KE SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY PODFONDU

Schválení účetní závěrky Podfondeu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

10.4 PRAVIDLA A LHŮTY PRO OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ

Majetek a dluhy Podfondeu se oceňují reálnou hodnotou ke Dni ocenění v souladu se ZISIF a dalšími právními předpisy, zejména Nařízením vlády. Oceňování majetku Fondu zajišťuje Administrátor.

Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Podfondeu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních jí obhospodařovaných fondů a v rozsahu potřebném pro stanovení hodnoty Fondového kapitálu připadajícího na jednotlivé třídy investičních akcií.

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

Oceňování hodnoty účastí v obchodních korporacích může probíhat jedenkrát ročně.

10.5 PRAVIDLA PRO ALOKOVÁNÍ NÁKLADŮ

Veškeré náklady a poplatky přiřaditelné Podfondeu budou alokovány přímo k Podfondeu.

Veškeré poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k určitému podfondeu Fondu nebo Fondu, budou rozděleny rovnoměrně do podfondů Fondu nebo do Fondu v poměru k jejich fondovému kapitálu nebo jiným spravedlivým a transparentním způsobem, který bude respektovat zájmy Akcionářů a Investorů.

10.6 ZPŮSOB POUŽITÍ ZISKU NEBO VÝNOSŮ Z HOSPODAŘENÍ PODFONDU

Hospodářský výsledek Podfondeu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Podfondem a náklady na zajištění činnosti Podfondeu.

Výnosy z Majetku Podfondeu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo Stanovy jinak. Pokud hospodaření Podfondeu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady Podfondeu), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení Majetku Podfondeu a ke zvýšení hodnoty podílů jednotlivých Investorů. Pokud hospodaření Podfondeu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy Podfondeu), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondeu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let.

V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že Investorům bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku Investorů Podfondeu je dividendy.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o

výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do 6 měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku.

Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava.

Podfond vyplatí dividendu na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet Investora Podfondu uvedeném v Evidenci.

Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů dozorčí rady a statutárního orgánu na výplatu tantiém.

Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů Investičního výboru na výplatu odměny.

11 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDÁVANÝCH PODFONDEM

11.1 DRUH INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Fond vydává investiční akcie jako zaknihované cenné papíry na jméno.

11.2 TŘÍDY INVESTIČNÍCH AKCIÍ

11.2.1 VYDÁVANÉ TŘÍDY INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Pokud Statut vysloveně neuvádí jinak, použijí se ustanovení Statutu shodně pro všechny třídy investičních akcií vydávaných Podfondem.

Podfond vydává tři třídy investičních akcií:

- a) Investiční akcie třídy A v CZK (dále jen jako „IAA CZK“);
- b) Investiční akcie třídy A v EUR (dále jen jako „IAA EUR“);
- c) Investiční akcie třídy Z v CZK (dále jen jako „IAZ“).

IAA CZK představují podíl Investora na části Fondového kapitálu připadající na IAA CZK (dále jen jako „FK IAA CZK“). IAA EUR představují podíl Investora na části Fondového kapitálu připadající na IAA EUR (dále jen jako „FK IAA EUR“). IAZ představují podíl Investora na části Fondového kapitálu připadající na IAZ (dále jen jako „FK IAZ“).

Investiční akcie mají podobu zaknihovaných cenných papírů a jsou vydány ve formě na jméno. Investiční akcie nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Vydání a odkoupení IAZ podléhají souhlasu valné hromady Fondu.

11.2.2 PRAVIDLA PRO VÝPOČET HODNOTY FONDOVÉHO KAPITÁLU PRO JEDNOTLIVÉ TŘÍDY INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Distribuce Fondového kapitálu Podfondu mezi 3 druhy investičních akcií (IAA CZK, IAA EUR a IAZ) je založena na výkonnosti portfolia v období kalendářního roku.

Pro výpočet hodnoty investiční akcie a jejího zhodnocení je třeba rozdělit Fondový kapitál na tři části odpovídající IAA CZK, IAA EUR a IAZ. Rozdělené části Fondového kapitálu se evidují odděleně. Obdobně se rozděluje i dosažená změna Fondového kapitálu (zejména výsledek hospodaření Podfondu a přecenění aktiv Podfondu) za Rozhodné období.

Změna Fondového kapitálu může být u právní formy Fondu, tedy akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, dosažena více způsoby (i úpisy nových investičních akcií,

odkupy již vydaných investičních akcií, přeceněním aktiv), proto je třeba vše zohlednit pro správné stanovení hodnot.

Pro potřeby této části 11.2.2 Statutu jsou definovány následující pojmy:

Rozhodné období t – Aktuální Rozhodné období, ke konci kterého je Fondový kapitál Podfondu redistribuován.

Rozhodné období t-1 – Rozhodné období předcházející Rozhodnému období t.

FK_{Total t} – Fondový kapitál ke konci Rozhodného období t.

FK_{Total t-1} – Fondový kapitál ke konci Rozhodného období t-1.

FK_{IAACZK t} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAA CZK ke konci Rozhodného období t.

FK_{IAACZK t-1} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAA CZK ke konci Rozhodného období t-1.

FK_{IAAEUR t} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAA EUR ke konci Rozhodného období t.

FK_{IAAEUR t-1} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAA EUR ke konci Rozhodného období t-1.

FK_{IAZ t} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAZ ke konci Rozhodného období t.

FK_{IAZ t-1} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAZ ke konci Rozhodného období t-1.

IZ_{t-1} – Celkové investované zdroje k poslednímu dni Rozhodného období t-1, přičemž platí, že:

$$IZ_{t-1} = FK_{Total\ t-1}$$

(+) peněžní prostředky, které byly v předchozích Rozhodných obdobích získány úpisem investičních akcií (po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu (zaúčtovány mohou být až po vydání respektive zaevidování investičních akcií, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií dle účetních výkazů bez nových úpisů. Teprve po vydání respektive zaevidování se projeví nové úpisy ve Fondovém kapitálu; nicméně s těmito novými zdroji lze investovat již od začátku Rozhodného období t a;

(-) závazky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádostí o odkup podaných v předchozích Rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy investičních akcií, avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet pasiv (zaúčtovány mohou být až po vyplacení, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních

akcií dle účetních výkazů bez nových odkupů, teprve poté se projeví odkupy ve Fondovém kapitálu; nicméně s těmito stávajícími zdroji nelze již investovat od začátku Rozhodného období t.

$IZ_{IAACZK\ t-1}$ – Investované zdroje k poslednímu dni Rozhodného období t-1 pro IAA CZK, přičemž platí, že:

$$IZ_{IAACZK\ t-1} = FK_{IAACZK\ t-1}$$

(+) peněžní prostředky, které byly v předchozích Rozhodných obdobích získány úpisem investičních akcií IAA CZK (po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu (zaúčtovány mohou být až po vydání respektive zaevidování investičních akcií, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií IAA CZK, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií IAA CZK dle účetních výkazů bez nových úpisů. Teprve po vydání respektive zaevidování se projeví nové úpisy ve Fondovém kapitálu; nicméně s těmito novými zdroji lze investovat již od začátku Rozhodného období ta;

(-) závazky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádostí o odkup podaných v předchozích Rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy investičních akcií IAA CZK, avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet pasiv (zaúčtovány mohou být až po vyplacení, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií IAA CZK, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií IAA CZK dle účetních výkazů bez nových odkupů, teprve poté se projeví odkupy ve Fondovém kapitálu; nicméně s těmito stávajícími zdroji nelze již investovat od začátku Rozhodného období t.

$IZ_{IAAEUR\ t-1}$ – Investované zdroje k poslednímu dni Rozhodného období t-1 pro IAA EUR, přičemž platí, že:

$$IZ_{IAAEUR\ t-1} = FK_{IAAEUR\ t-1}$$

(+) peněžní prostředky, které byly v předchozích Rozhodných obdobích získány úpisem investičních akcií IAA EUR (po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu (zaúčtovány mohou být až po vydání respektive zaevidování investičních akcií, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií IAA EUR, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií IAA EUR dle účetních výkazů bez nových úpisů. Teprve po vydání respektive zaevidování se projeví nové úpisy ve Fondovém kapitálu; nicméně s těmito novými zdroji lze investovat již od začátku Rozhodného období ta;

(-) závazky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádostí o odkup podaných v předchozích Rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy investičních akcií IAA EUR, avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet pasiv (zaúčtovány mohou být

až po vyplacení, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií IAA EUR, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií IAA EUR dle účetních výkazů bez nových odkupů, teprve poté se projeví odkupy ve Fondovém kapitálu; nicméně s těmito stávajícími zdroji nelze již investovat od začátku Rozhodného období t.

$IZ_{IAZ\ t-1}$ – Investované zdroje k poslednímu dni Rozhodného období t-1 pro IAZ, přičemž platí, že:

$$IZ_{IAZ\ t-1} = FK_{IAZ\ t-1}$$

(+) peněžní prostředky, které byly v předchozích Rozhodných obdobích získány úpisem investičních akcií IAZ (po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu (zaúčtovány mohou být až po vydání respektive zaevidování investičních akcií, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií IAZ, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií IAZ dle účetních výkazů bez nových úpisů. Teprve po vydání respektive zaevidování se projeví nové úpisy ve Fondovém kapitálu; nicméně s těmito novými zdroji lze investovat již od začátku Rozhodného období t;

(-) závazky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádosti o odkup podaných v předchozích Rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy investičních akcií IAZ, avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet pasiv (zaúčtovány mohou být až po vyplacení, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií IAZ, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií IAZ dle účetních výkazů bez nových odkupů, teprve poté se projeví odkupy ve Fondovém kapitálu; nicméně s těmito stávajícími zdroji nelze již investovat od začátku Rozhodného období t.

$UFK_{IAACZK\ t-1}$ – Upravená část Fondového kapitálu připadající na IAA CZK ke konci Rozhodného období t-1, přičemž platí, že:

$$UFK_{IAACZK\ t-1} = FK_{IAACZK\ t-1}$$

(+) souhrn peněžních prostředků, za něž byly v Rozhodném období t vydány IAA CZK, po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků;

(-) částka závazku, který vznikl v Rozhodném období t Podfondu vůči vlastníkům IAA CZK z titulu žádosti o odkup těchto investičních akcií před odečtením případných výstupních srážek a poplatků;

(-) celková částka hrubé dividendy IAA CZK, jejichž rozhodný den pro výplatu (ex dividend) spadá do Rozhodného období t.

$UFK_{IAAEUR\ t-1}$ – Upravená část Fondového kapitálu připadající na IAA EUR ke konci Rozhodného období t-1, přičemž platí, že:

$$UFK_{IAAEUR\ t-1} = FK_{IAAEUR\ t-1}$$

(+) souhrn peněžních prostředků, za něž byly v Rozhodném období t vydány IAA EUR, po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků;

(-) částka závazku, který vznikl v Rozhodném období t Podfondu vůči vlastníkům IAA EUR z titulu žádosti o odkup těchto investičních akcií před odečtením případných výstupních srážek a poplatků;

(-) celková částka hrubé dividendy IAA EUR, jejichž rozhodný den pro výplatu (ex dividend) spadá do Rozhodného období t .

$UFK_{IAZ\ t-1}$ – Upravená část Fondového kapitálu připadající na IAZ ke konci Rozhodného období $t-1$, přičemž platí, že:

$$UFK_{IAZ\ t-1} = FK_{IAZ\ t-1}$$

(+) souhrn peněžních prostředků, za něž byly v Rozhodném období t vydány IAZ, po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků;

(-) částka závazku, který vznikl v Rozhodném období t Podfondu vůči vlastníkům IAZ z titulu žádosti o odkup těchto investičních akcií před odečtením případných výstupních srážek a poplatků;

(-) celková částka hrubé dividendy IAZ, jejichž rozhodný den pro výplatu (ex dividend) spadá do Rozhodného období t .

Y_{IAACZK} – Výnos připadající na IAA CZK v Rozhodném období t před redistribucí, přičemž platí, že:

$$Y_{IAACZK} = (VH + OR_t) \times \frac{IZ_{IAACZK\ t-1}}{IZ_{IAACZK\ t-1} + IZ_{IAAEUR\ t-1} + IZ_{IAZ\ t-1}}$$

Y_{IAAEUR} – Výnos připadající na IAA EUR v Rozhodném období t před redistribucí, přičemž platí, že:

$$Y_{IAAEUR} = (VH + OR_t) \times \frac{IZ_{IAAEUR\ t-1}}{IZ_{IAACZK\ t-1} + IZ_{IAAEUR\ t-1} + IZ_{IAZ\ t-1}}$$

Y_{IAZ} – Výnos připadající na IAZ v Rozhodném období t před redistribucí, přičemž platí, že:

$$Y_{IAZ} = (VH + OR_t) \times \frac{IZ_{IAZ\ t-1}}{IZ_{IAACZK\ t-1} + IZ_{IAAEUR\ t-1} + IZ_{IAZ\ t-1}}$$

$VH+OR_t$ – Součet výsledku hospodaření Podfondu v Rozhodném období t po zdanění a změny oceňovacího rozdílu aktiv zúčtované v Rozhodném období t do vlastního kapitálu Podfondu.

V případě, že je v Rozhodném období t veličina $VH+OR_t$ záporná nebo rovna nule ($VH+OR_t \leq 0$), platí pro výpočet velikosti $FK_{IAACZK\ t}$, $FK_{IAAEUR\ t}$ a $FK_{IAZ\ t}$ následující pravidla:

$$FK_{IAACZK\ t} = UFK_{IAACZK\ t-1} + Y_{IAACZK}$$

$$FK_{IAAEUR\ t} = UFK_{IAAEUR\ t-1} + Y_{IAAEUR}$$

$$FK_{IAZ\ t} = UFK_{IAZ\ t-1} + Y_{IAZ}$$

V případě, že je v Rozhodném období t veličina $VH+OR_t$ kladná ($VH+OR_t > 0$), platí pro výpočet velikosti $FK_{IAACZK\ t}$, $FK_{IAAEUR\ t}$ a $FK_{IAZ\ t}$ následující pravidla:

$$FK_{IAACZK\ t} = UFK_{IAACZK\ t-1} + 0.8 \times Y_{IAACZK}$$

$$FK_{IAAEUR\ t} = UFK_{IAAEUR\ t-1} + 0.8 \times Y_{IAAEUR}$$

$$FK_{IAZ\ t} = UFK_{IAZ\ t-1} + Y_{IAZ} + 0.2 \times Y_{IAACZK} + 0.2 \times Y_{IAAEUR}$$

Aktuální hodnota IAA CZK pro Rozhodné období t se určí podílem $FK_{IAACZK\ t}$ a počtu vydaných IAA CZK ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota IAA CZK.

Aktuální hodnota IAA EUR pro Rozhodné období t se určí podílem $FK_{IAAEUR\ t}$ a počtu vydaných IAA EUR ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota IAA EUR.

Aktuální hodnota IAZ pro Rozhodné období t se určí podílem $FK_{IAZ\ t}$ a počtu vydaných IAZ ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota IAZ.

Aktuální hodnota investičních akcií se stanovuje každé Rozhodné období ke dni Dni ocenění.

V prvním Rozhodném období, tedy prvním kalendářním kvartálu bezprostředně následujícím po Úvodním upisovacím období, jsou pro účely výpočtu hodnoty investičních akcií IAA CZK výrazy $UFK_{IAACZK\ t-1}$ a $FK_{IAACZK\ t-1}$ nahrazeny výrazem Σ peněžních prostředků a hodnoty oceněných nepeněžitých vkladů, které byly v Úvodním upisovacím období získány úpisem IAA CZK, pro účely výpočtu hodnoty investičních akcií IAA EUR výrazy $UFK_{IAAEUR\ t-1}$ a $FK_{IAAEUR\ t-1}$ nahrazeny výrazem Σ peněžních prostředků a hodnoty oceněných nepeněžitých vkladů, které byly v Úvodním upisovacím období získány úpisem IAA CZK a pro účely výpočtu hodnoty investičních akcií IAZ výrazy $UFK_{IAZ\ t-1}$ a $FK_{IAZ\ t-1}$ nahrazeny výrazem Σ peněžních prostředků a hodnoty oceněných nepeněžitých vkladů, které byly v Úvodním upisovacím období získány úpisem IAZ.

11.3 PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA EVROPSKÉM REGULOVANÉM TRHU NEBO MNOHOSTRANNÉM OBCHODNÍM SYSTÉMU

Investiční akcie Podfondu nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému ani není prostřednictvím některého z těchto trhů uveřejňována cena investičních akcií.

11.4 JMENOVITÁ HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE

Investiční akcie Podfondu nemají jmenovitou hodnotu.

11.5 MĚNA INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Hodnota IAA CZK a IAZ je uváděna v českých korunách (CZK), hodnota IAA EUR je uváděna v eurech (EUR).

Měnové riziko z kolísání měn je rozprostřeno mezi držitele všech tříd investičních akcií v poměru odpovídajícímu aktuální struktuře majetku Podfondu v daných měnách, tj. Investor může být vystaven částečnému měnovému riziku.

11.6 IDENTIFIKAČNÍ OZNAČENÍ

Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci investičních akcií nebo akcií (ISIN) bylo investičních akcií Podfondu přiděleno:

- CZ0008045507 pro IAA CZK;
- CZ0008045499 pro IAA EUR;
- CZ0008045481 pro IAZ.

11.7 VELIKOST INVESTICE A CAPITAL CALL

Minimální hodnota vstupní investice Kvalifikovaného investora do investičních akcií musí odpovídat částce:

- a) minimálně 1.000.000,- CZK (jeden milion korun českých) v případě, že jsou splněny podmínky § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF;
- b) minimálně ekvivalentu částky 125.000,- EUR (sto dvacet pět tisíc euro) v případě, že jsou splněny podmínky § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF. Kurzem rozhodným pro účely přepočtu ekvivalentu je měnový kurz EUR/CZK vyhlášený ČNB ke dni připsání peněžní částky na účet Podfondu v případě úpisu investičních akcií a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu investičních akcií.

Minimální hodnota vstupní investice Kvalifikovaného investora do investičních akcií musí vždy odpovídat požadavkům dle ZISIF.

V každé vlastní Smlouvě o úpisu si má Fond právo smluvně sjednat s Investorem případné další následné investice Investora do investičních akcií. Investice do investičních akcií probíhají na základě výzev k plnění ze strany Fondu.

Poté, co Investor splatí svoji vstupní investici dle ZISIF a tohoto Statutu a uhradí odpovídající vstupní poplatek, je Obhospodařovatel oprávněn dle závazku Investora a dle finančních potřeb Fondu vyzvat Investory k další investici do investičních akcií. Neurčí-li Obhospodařovatel v odůvodněných případech jinak, jsou následné investice Investorů do investičních akcií prováděny dle následujících principů:

- a) dílčí investice Investorů budou realizovány tak, aby bylo dosaženo pokud možno stejného anebo podobného poměru investovaného kapitálu u každého Investora ve vztahu k jeho celkové výši finálního objemu investice, v němž se zavázal investiční akcie upsat (po odečtení případných poplatků bank spojených s připsáním anebo konverzí došlé platby a následném odečtení vstupního poplatku); pořadí a poměr čerpaného kapitálu stanoví Obhospodařovatel na základě své úvahy;
- b) minimální výše dalšího úpisu dílčího investora činí alespoň 10.000 EUR.

V případě, že Investor ve lhůtě 45 kalendářních dnů po odeslání výzvy k plnění ze strany Fondu neuhradí odpovídající emisní kurz investičních akcií dle výzvy k plnění, pak jeho závazek k dalším dílčím investicím do investičních akcií zaniká a Fond může po Investorovi požadovat úhradu smluvní pokuty ve výši 2 % z nesplacené částky dle zbývajících závazku Investora. V případě neuhracení pokuty do 5 pracovních dnů od výzvy Fondu k úhradě pokuty, je Fond oprávněn

odkoupit Investorem držené investiční akcie postupem podle článku 11.14 Statutu se srážkou 80 % z kupní ceny, kdy se výjimka dle článku 11.14 o neaplikování výstupní srážky neuplatní.

11.8 EVIDENCE INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Administrátor vede vedle Seznamu investorů Podfondu i Evidenci. Vzhledem k tomu, že jsou k Podfondu vydávány zaknihované investiční akcie, jsou tyto Administrátorem evidovány na majetkových účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků.

Účet zákazníků může být na základě příslušné smlouvy zřízen pouze osobě oprávněné vést navazující evidenci. Účet vlastníka může zřídit Investiční společnost nebo osoba vedoucí navazující evidenci na základě příslušné smlouvy s vlastníkem. Samostatná evidence a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 ZPKT a Vyhláškou.

11.9 PŘEVOD INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Investiční akcie v podobě cenného papíru je převoditelná smlouvou o koupi investičních akcií a zápisem do příslušné evidence. K převodu investičních akcií je nezbytný předchozí souhlas statutárního orgánu Fondu. Smluvně nabytí investiční akcie lze však pouze za podmínek ZISIF.

Smrtí nebo zánikem akcionáře přechází jeho investiční akcie na dědice nebo právního nástupce.

Převod zaknihované investiční akcie je vůči Fondu účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle ZPKT.

V případě přechodu vlastnického práva k akciím je jeho nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o předmětné změně vlastníka.

11.10 PRÁVA SPOJENÁ S INVESTIČNÍMI AKCIEMI

S investičními akciemi vydanými k Podfondu není spojeno hlasovací právo s výjimkou případů, kdy zákon vyžaduje souhlas většiny hlasů akcionářů relevantního druhu investičních akcií.

Investor má právo na odkoupení svých investičních akcií za podmínek stanovených ZISIF a Statutem na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.

Vlastníci investičních akcií mají zejména:

- a) právo být informováni o aktuální hodnotě investiční akcie Podfondu;
- b) právo na odkoupení investičních akcií na účet Podfondu za podmínek stanovených ZISIF a Statutem;
- c) právo na podíl na zisku Podfondu (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení;
- d) právo účastnit se valné hromady Fondu, kde dočasně nabývají hlasovacího práva investiční akcie;
- e) právo za podmínek stanovených ZISIF na valné hromadě hlasovat;
- f) právo požadovat a dostat na valné hromadě Fondu vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a Podfondu;
- g) právo uplatnit v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem investiční akcie Podfondu nebo v případě exekučního příkazu k prodeji investiční akcie Podfondu předkupní právo k investičním akciím jiného Investora za podmínek § 283 odst. 1 ZISIF;
- h) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Podfondu s likvidací;

- i) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění Statutu, poslední výroční zprávy a zprávy o hospodaření.

Investoři nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani zrušení Podfondu.

11.11 AKTUÁLNÍ HODNOTA INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONU A JEJÍ UVEŘEJNĚNÍ

Aktuální hodnota investičních akcií je stanovována samostatně pro každou třídu investičních akcií. Aktuální hodnota investiční akcie dané třídy je stanovována jako podíl Fondového kapitálu připadajícího na příslušnou třídu investičních akcií zjištěného pro konkrétní období a počtu vydaných investičních akcií dané třídy ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota investiční akcie, a to nejméně jedenkrát za Rozhodné období ke Dni ocenění.

Při výpočtu Fondového kapitálu připadajícího na příslušnou třídu investičních akcií jsou zohledňovány parametry jednotlivých tříd uvedené ve článku 11.2 Statutu a případné specifické náklady třídy.

Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhuje na 4 desetinná místa.

Aktuální hodnota investiční akcie podfondu je vyhlášena do 10 pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné Rozhodné období. Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu je vyhlášena uveřejněním na Internetových stránkách.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v Majetku Podfondu nebo na žádost všech Akcionářů provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu Majetku Podfondu (dále jen jako „mimořádné ocenění“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž „mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie“, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem Akcionářům a Investorům.

11.12 POSTUPY A PODMÍNKY VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Investiční akcie Podfondu jsou vydávány v České republice.

Podmínkou vydání investičních akcií Investorovi je uzavření Smlouvy o úpisu.

V Úvodním upisovacím období se IAA CZK a IAZ upisují za cenu 1,- CZK a IAA EUR za cenu 1,- EUR (dále společně jen jako „Emisní kurz“).

Úpis investičních akcií podléhá vstupnímu poplatku (přirážce), jehož maximální výše je definována ve článku 12.1.1 Statutu. Přesná výše vstupního poplatku (přirážky) je stanovena v příslušné Smlouvě o úpisu. Vstupní poplatek je příjmem Podfondu.

Kromě výše uvedeného Úvodního upisovacího období jsou investiční akcie Podfondu vydávány za aktuální hodnotu investiční akcie stanovenou ve vztahu k příslušné třídě investičních akcií vždy zpětně pro Rozhodné období, v němž se nachází Den ocenění, ke kterému Administrátor obdržel žádost o úpis investičních akcií způsobem uvedeným ve Smlouvě o úpisu.

Žádost o úpis investičních akcií musí být zájemcem doručena Administrátorovi nejpozději do 12:00 hodin Dne ocenění. Žádost o úpis investičních akcií podaná kdykoliv v době po uplynutí této lhůty, se považuje za žádost podanou ve lhůtě pro podání žádosti pro následující Rozhodné období.

Počet investičních akcií vydaných Investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby či hodnoty, na kterou byl oceněn nepeněžitý vklad Investora a aktuální hodnoty příslušné třídy investiční akcie, příp. Emisního kurzu, pokud se jedná o úpis v Úvodním upisovacím období, zvýšené o případný vstupní poplatek. Takto vypočtený počet investičních akcií se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů. Případný rozdíl mezi uhrazenou částkou či hodnotou nepeněžitého vkladu a částkou odpovídající hodnotě vydaných investičních akcií je příjmem Podfondu. Aktuální hodnota investiční akcie je stanovena postupem uvedeným ve článku 11.11 Statutu.

Investiční akcie nelze vydat, dokud nejsou finanční prostředky určené na upsání investičních akcií připsány na Účet Podfondu nebo dokud není nepeněžitý vklad určený na upsání investičních akcií vnesen do Podfondu.

Investiční akcie v zaknihované podobě je vydána připsáním na majetkový účet vlastníka cenných papírů nebo majetkový účet zákazníků, který pro osobu oprávněnou vést navazující evidenci cenných papírů vede Administrátor. Administrátor vydá investiční akcie do 60 kalendářních dnů od stanovení aktuální hodnoty investičních akcií platné pro Rozhodné období, ve kterém se nachází Den ocenění. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění Majetku Podfondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 kalendářních dnů.

Pro udržení stability Podfondu, své důvěryhodnosti, pro zamezení poškození zájmů stávajících Investorů a dále s ohledem na ustanovení Zákona AML si Fond prostřednictvím statutárního orgánu vyhrazuje právo rozhodnout, se kterými zájemci uzavře Smlouvu o úpisu a se kterým nikoliv. Na uzavření Smlouvy o úpisu není právní nárok, Fond není povinen Smlouvu o úpisu se zájemcem uzavřít.

Administrátor si vyhrazuje právo vrátit na bankovní účet odesílatele platbu, u které se nepodaří identifikovat odesílatele. Zároveň si Administrátor vyhrazuje právo vrátit na bankovní účet odesílatele platbu, nebude-li mít doklad o tom, že odesílatel uzavřel s Fondem Smlouvu o úpisu.

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z Majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se vydaných investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán vyšší počet investičních akcií než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude Investorovi vlastnickému zaknihované akcie odepsán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. Byl-li Investorovi vydán nižší počet investičních akcií než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude Investorovi vlastnickému zaknihované akcie připsán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly v počtu vydaných investičních akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.

11.13 POSTUPY A PODMÍNKY ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Odkupování investičních akcií Podfondu probíhá na základě žádosti Investora o odkoupení investičních akcií podané na předepsaném formuláři, kterou Investor předkládá Administrátorovi.

Žádost o odkup investičních akcií lze podat kdykoliv. Investiční akcie se však neodkupují po dobu 3 let od data vzniku Podfondu. Žádosti podané v období, ve kterém se investiční akcie neodkupují, se považují za podané první pracovní den po skončení tohoto období.

Odkoupení investičních akcií IAZ vydaných k Podfondu je podmíněno souhlasem valné hromady Fondu.

Žádost o odkup investičních akcií lze podat:

- a) osobně v sídle Administrátora v pracovní dny od 10:00 do 15:00;
- b) prostřednictvím poštovní zásilky s úředně ověřeným podpisem;
- c) prostřednictvím elektronické pošty se zaručeným elektronickým podpisem na email info@winstor.cz.

Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií činí 50.000,- CZK. Minimální hodnota jednotlivého odkupu neplatí v případech, kdy má dojít k odkupu všech zbývajících investičních akcií jednoho Investora.

Administrátor zajistí odkoupení investiční akcie za částku, která se rovná její aktuální hodnotě pro den, ke kterému obdržel žádost o odkoupení investiční akcie, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota investiční akcie určená ke Dni ocenění Rozhodného období, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup.

Žádost o odkup investičních akcií musí být zájemcem doručena Administrátorovi nejpozději do 12:00 hodin Dne ocenění. Žádost o odkoupení investičních akcií podaná kdykoliv v době po uplynutí této lhůty, se považuje za žádost podanou ve lhůtě pro podání žádosti pro následující Rozhodné období.

Administrátor zajistí odkoupení investičních akcií Podfondu za předpokladu, že po provedeném odkupu bude i nadále Investor splňovat požadavky na kvalifikovaného investora dané ustanovením § 272 ZISIF. Administrátor není povinen odkoupit investiční akcie Investora, pokud by v důsledku odkupu jeho investice měla klesnout pod minimální výši stanovenou v odstavci 1 písm. h) nebo i) § 272 ZISIF, ledaže Investor požádá v souladu s tímto Statutem o odkup všech svých investičních akcií.

Při odkupu investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány investiční akcie Investorem nejdříve nabyté.

Odkupování investičních akcií Podfondu podléhá výstupním poplatkům (srážkám) definovaným ve článku 12.1.2 Statutu. Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.

Administrátor je (za v tomto článku Statutu uvedených omezení) povinen vypořádat odkup investičních akcií Podfondu od Investora do 1 roku od dne stanovení hodnoty investiční akcie pro Rozhodné období, ve kterém Investor podal žádost o odkup investičních akcií.

V odůvodněných případech, kdy lze očekávat změnu hodnoty investiční akcie (např. tehdy, kdy probíhá přecenění majetku, anebo nastaly podmínky pro přecenění) lze lhůtu odkupu investičních akcií prodloužit na nezbytně dlouhou dobu, přičemž současně může Administrátor rozhodnout o výplatě zálohy na odkup investičních akcií.

Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v Evidenci nebo v žádosti o odkup investičních akcií.

K odkoupení investičních akcií Podfondu jsou používány prostředky z majetku Podfondu. Odkoupením investiční akcie Podfondu zanikají a jsou odepsány z majetkového účtu Investora.

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie může být z Majetku Podfondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené investiční akcie. Kladný rozdíl částky za odkoupené investiční akcie není Investor povinen vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře, a pokud Investor v době opravy již nevlastní žádné investiční akcie. V případě, že Investor v době opravy vlastní investiční akcie, může být rozdíl kompenzován vrácením části peněžních prostředků za odkoupení investiční akcie anebo zrušením odpovídající části akcií v majetku Investora. Investor je povinen poskytnout Podfondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Podfond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení investičních akcií. Jestliže v důsledku zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie došlo k tomu, že Investorovi bylo za odkoupené investiční akcie vyplaceno nižší protiplnění, bude tento Investor bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.

11.14 NAŘÍZENÍ ODKUPU INVESTIČNÍCH AKCIÍ

V případě, že Fond disponuje nadbytečnými peněžními zdroji v Podfondu, může Fond s předchozím písemným souhlasem dozorcí rady Investorům odeslat výzvu, jejímž odesláním nabývá účinnosti kupní smlouva, kterou se Investor, jemuž je výzva adresována, zavazuje převést vlastnické právo k jeho investičním akciím, a to v počtu kusů nebo hrubé částce uvedených ve výzvě na Fond (na účet Podfondu) a Fond se (na účet Podfondu) zavazuje zaplatit za ně kupní cenu odpovídající ceně, jež bude určena v souladu s článkem 11.13 tohoto Statutu.

Výzva podle předchozího odstavce může být i opakovaná a může zahrnovat všechny investiční akcie vlastněné Investorem. Fond ve výzvě každému Investorovi určí:

- a) zda se rozhodnutí o odprodeji bude týkat všech Investorů, nebo pouze Investorů do Investiční akcie třídy A v CZK a Investiční akcie třídy A v EUR, anebo pouze Investorů, kteří udělili předběžný souhlas s odprodejem investičních akcií;
- b) nediskriminačním způsobem počet kusů nebo hrubou částku, která bude v rámci příslušné výzvy odprodána;

Vypočtená kupní cena investičních akcií odkupovaných dle tohoto článku Statutu bude vždy rovna čisté aktuální hodnotě investičních akcií pro relevantní Rozhodné období, do kterého spadá den, ve kterém byla Investorům odeslána výzva podle tohoto článku Statutu po odečtení příslušné výše srážek, poplatků a redistribučních faktorů dle tohoto Statutu. Výstupní srážka dle článku 12.1.2 písmeno a) tohoto Statutu se však v případě nařízeného odkupu neuplatní.

Kupní cena se vyplatí Investorovi do 30 dnů ode dne odepsání investičních akcií z majetkového účtu Investora, resp. výmazu Investora z Evidence, a to převodem na bankovní účet Investora uvedený v Evidence.

Investor poskytne Fondu veškerou součinnost potřebnou k tomu, aby Fond mohl odprodej investičních akcií podle tohoto článku Statutu a v souladu se stanovami Fondu provést. Neposkytne-li Investor potřebnou součinnost, je Fond oprávněn udělit jednostranně pokyn ke zrušení investičních akcií, které mají být předmětem odprodeje, v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů.

Za nediskriminační způsob se považují zejména takové rozdíly vznikající při odprodeji investičních akcií, jejichž příčinou jsou rozdílné časové okamžiky vstupu příslušného Investora do Podfondu anebo rozdílné emisní kurzy investičních akcií jednotlivých Investorů, byť by se jednalo o investiční akcie jedné třídy.

11.15 DŮVODY, PRO KTERÉ MŮŽE BÝT ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ POZASTAVENO

Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení odkupování investičních akcií Podfondu pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů, jako např. v případech živelních událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencích na finančních trzích, v případě problémů s likviditou majetku Podfondu, pokud by vysoké odkupování investičních akcií mohly způsobit ohrožení majetku nebo v jiných oprávněných případech.

Pozastavení odkupování investičních akcií se vztahuje i na investiční akcie, o jejichž odkoupení Investor požádal před pozastavením odkupování investičních akcií, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění, nebo během doby, na kterou bylo odkupování investičních akcií pozastaveno.

12 ÚDAJE O POPLATCÍCH ÚČTOVANÝCH INVESTORŮM A NÁKLADECH HRAZENÝCH Z MAJETKU PODFONU

Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu jsou uvedeny v následující tabulce:

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)		
Vstupní poplatek (přirážka)	0 až maximálně 3 %	z objemu investice
Výstupní poplatek (srážka)	25 %	z aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud je doba mezi časovým okamžikem vzniku Podfondu a časovým okamžikem podání žádosti o odkup delší, než 36 kalendářních měsíců a zároveň kratší, než 60 kalendářních měsíců;
	0 %	v ostatních případech
Náklady hrazené z majetku Fondu v průběhu roku		
Celková nákladovost (TER)	2,5 %	z průměrné hodnoty Fondového kapitálu

Upozorňujeme, že vzhledem k tomu, že Podfond prozatím neuzavřel první účetní období, je Celková nákladovost určena odhadem. Se skutečnou výší Celkové nákladovosti se Investoři budou moci seznámit po skončení prvního účetního období Podfondu v updatovaném Statutu a v sídle Investiční společnosti.

Náklady hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek

Výkonnostní poplatek	0 %	z meziročního růstu hodnoty Fondového kapitálu připadajícího na 1 investiční akcii
----------------------	-----	--

Náklady Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku a jak poplatky hrazené přímo Investorem, tak i náklady hrazené přímo Podfondem mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

12.1 POPLATKY A NÁKLADY HRAZENÉ INVESTOREM

12.1.1 VSTUPNÍ POPLATEK (PŘÍRÁŽKA)

Úpis investičních akcií podléhá vstupnímu poplatku (přirážce) ve výši 0 až 3 % z investované částky. Přesná částka je stanovena v příslušné Smlouvě o úpisu. Vstupní poplatek je příjmem Podfondu.

12.1.2 VÝSTUPNÍ SRÁŽKA (SRÁŽKA)

Odkup investičních akcií podléhá výstupní srážce (srážce) o velikosti:

- 25 % aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud je doba mezi časovým okamžikem vzniku Podfondu a časovým okamžikem podání žádosti o odkup delší, než 36 kalendářních měsíců a zároveň kratší, 60 kalendářních měsíců;
- 0 % v ostatních případech.

Žádost o odkup investičních akcií lze podat kdykoliv. Investiční akcie vydané k Podfondu se však neodkupují po dobu 3 (tří) let od data vzniku podfondu. Žádosti podané v období, ve kterém se investiční akcie neodkupují, se považují za podané první pracovní den po skončení tohoto období.

Výstupní srážka (srážka) je příjmem Podfondu.

12.1.3 VÝKONNOSTNÍ POPLATEK

Výkonnostní poplatek se neuplatní.

12.2 POPLATKY A NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU FONDU

12.2.1 FUNKCE OBHOSPODAŘOVATELE A ADMINISTRÁTORA

Za výkon funkce obhospodařování majetku a administrace Podfondu náleží Investiční společnosti úplata. Úplata je hrazena z majetku Podfondu měsíčně a činí minimálně 90.000,- CZK měsíčně a 0,20 % p.a. z fondového kapitálu Podfondu přesahujícího 500.000.000,- CZK až do výše 1.000.000.000,- CZK a 0,06 % p.a. z fondového kapitálu Podfondu přesahujícího 1.000.000.000,-

CZK před zaúčtováním úplaty a rezervy na daň z příjmu právnických osob. Úplata se hradí měsíčně za každý započatý kalendářní měsíc dle hodnoty fondového kapitálu Podfondu vypočtené ke konci kalendářního měsíce, za který se úplata hradí. Výše měsíční úplaty se vypočte jako součin hodnoty fondového kapitálu Podfondu před zaúčtováním úplaty a rezervy na daň z příjmu právnických osob stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného kvartálu a aktuálně platné příslušné sazby úplaty a koeficientu $ACT/365$ s přihlédnutím k minimální měsíční sazbě definované výše a před zohledněním (i) nákladů uvedených v tomto odstavci a (ii) nákladů uvedených v písm. a) následujícího odstavce a (iii) související změny v rezervě na dani z příjmů právnických osob. Následné případné roční vyúčtování úplaty za obhospodařování majetku a administraci provede Investiční společnost neprodleně po skončení účetního období, nejpozději však do jednoho měsíce po ověření roční účetní závěrky auditorem. Konkrétní aktuální sazbu úplaty stanovuje Investiční společnost a je k dispozici v sídle Investiční společnosti.

Investiční společnosti dále náleží následující úplata:

- a) 2.000,- CZK za každý úpis, anebo odkup investičních akcií, který proběhl v daném kvartálu;
- b) 100 % Vstupního poplatku dle příslušné Smlouvy o úpisu, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné smlouvy;
- c) 1 % p.a. z reálné hodnoty trvajících investic od oprávněných Investorů (dle aktuální hodnoty investičních akcií), které byly zprostředkovány Administrátorem, přičemž se tento náklad počítá (vyhodnocuje) za každý kalendářní kvartál; pro účely výpočtu nákladů za daný kalendářní kvartál se vychází z hodnoty příslušných investičních akcií na konci předcházejícího kalendářního kvartálu.

12.2.2 FUNKCE DEPOZITÁŘE

Za výkon funkce depozitáře Podfondu náleží Depozitáři úplata. Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě. Úplata se platí měsíčně pozadu a její výše nepřesáhne 50.000,- CZK měsíčně. V úplatě není zahrnuta daň z přidané hodnoty. Úplata za výkon činnosti Depozitáře je hrazena z majetku Podfondu. Při změně depozitářské smlouvy se může úplata za výkon činnosti Depozitáře měnit.

12.2.3 NÁKLADY NA ODMĚNU ZA NABÍZENÍ ZPROSTŘEDKOVÁNÍ INVESTIC DO PODFONU

V souvislosti s činností Podfondu mohou vznikat také náklady na odměnu za nabízení a zprostředkování investic do Podfondu třetí stranou. Tyto náklady jsou hrazeny z majetku Podfondu a nesmí přesáhnout součet:

- a) 100 % vstupního poplatku, který se váže k dané investici, a;
- b) 1 % p.a. z reálné hodnoty trvajících investic od oprávněných Investorů (dle aktuální hodnoty investičních akcií), které byly prokazatelně zprostředkovány třetí stranou, přičemž se tento náklad počítá (vyhodnocuje) za každý kalendářní kvartál; pro účely výpočtu nákladů za daný kalendářní kvartál se vychází z hodnoty příslušných investičních akcií na konci předcházejícího kalendářního kvartálu.

12.2.4 DALŠÍ NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU PODFONU

Z majetku Podfondu jsou dále hrazeny tyto náklady:

- a) správní a soudní poplatky;
- b) náklady na účetní a daňový audit;
- c) náklady na znalecké posudky, pokud to vyžaduje zákon;
- d) náklady na znalecké posudky, potřebné k ocenění majetku Podfondu;

- e) příslušné daně a poplatky a náklady spojené s administrativními úkony souvisejícími s daňovou agendou (např. notářské služby, ověřené překlady, apod.);
- f) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky;
- g) poplatky za měnovou konverzi;
- h) záporné kurzové rozdíly zahraničních měn;
- i) pořizovací cena prodávaného cenného papíru a dalšího majetku;
- j) náklady spojené s vypořádáním, úschovou, uložením, výplatou výnosů a správou u zahraničních cenných papírů;
- k) poplatky a provize placené obchodníkům s cennými papíry na regulovaných a oficiálních trzích a v mnohostranných obchodních systémech či mandátářům za provedení služeb ve prospěch Podfondu, bezprostředně související s transakcemi s majetkovými hodnotami Podfondu;
- l) přírůžka za prodej a srážka za odkup investičních akcií otevřených fondů, které náleží do majetku Podfondu;
- m) úplata za správu, úschovu a uložení cenných papírů v majetku Podfondu
- n) úplata CDCP a jiným obdobným zahraničním registrům cenných papírů za evidenci a vedení cenných papírů na účtech Podfondu;
- o) náklady související se zapůjčováním cenných papírů včetně úroků;
- p) náklady na pojištění majetku;
- q) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Podfondu;
- r) úroky ze směnek (použitých jako zajištění závazku);
- s) náklady spojené s termínovými a opčními obchody a jejich kombinacemi;
- t) prémie z opčních a termínových obchodů (nákladové);
- u) poplatky za uvedení fondu na regulovaný nebo oficiální trh nebo do mnohostranného obchodního systému;
- v) náklady spojené se soudními řízeními, bezprostředně se týkající Podfondu či majetku Podfondu;
- w) náklady prokazatelně spojené s dosažením, udržením a zajištěním výnosů z majetku Podfondu;
- x) náklady spojené s realizací výnosů z majetkových hodnot v majetku Podfondu;
- y) náklady na vymáhání pohledávek Podfondu (např. daňové vratky) za předpokladu, že náklady spojené s vymáháním jsou úměrné příjmu z pohledávky;
- z) Investiční společnost může dle potřeb realizace investičních cílů Podfondu najímat a z majetku Podfondu hradit externí poskytovatele služeb zejména za účelem zpracování studií, odborných stanovisek, analýz, poskytování právních služeb, zajištění prodeje majetku Podfondu, kdy tyto služby jsou hrazeny Podfondem nebo jím vlastněnými společnostmi;
- aa) odměny členů orgánů Podfondu, např. členů Investičního výboru;
- bb) náklady na zastoupení Podfondu na valné hromadě společnosti, jejíž účastnické cenné papíry jsou součástí majetku Podfondu;
- cc) další výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním majetku Podfondu.

Investiční společnost může rozhodnout, že některé z těchto výše jmenovaných nákladů budou trvale nebo dočasně hrazeny v rámci úplaty za obhospodařování majetku Podfondu.

12.2.5 POPLATKY OSOBÁM ZAJIŠŤUJÍCÍM EVIDENCI CENNÝCH PAPÍRŮ PODFONDU

Evidence emise investičních akcií Podfondu je vedena v samostatné evidenci, kterou vede v souladu se ZISIF a Vyhláškou přímo Investiční společnost. Investiční společnost vedoucí samostatnou evidenci si za vedení této evidence neúčtuje žádné poplatky.

12.2.6 ODMĚNA ODBORNÉHO PORADCE

Odbornému poradci náleží odměna z majetku Podfondu za výkon činnosti definované v článku 5.2 tohoto Statutu. Výše odměny vychází z pro Podfond nutně vykonávaných činností a její výše bude maximálně taková, aby celková nákladovost TER Podfondu, jak je definováno v článku 12 tohoto Statutu, nepřesáhla 2,5 % ročně. Každá jednotlivá odměna odborného poradce je vždy schválena Investičním výborem.

13 DALŠÍ NEZBYTNÉ ÚDAJE PRO INVESTORY NUTNÉ K POSOUZENÍ INVESTICE

13.1 ÚDAJE O STATUTU

Údaje uvedené v tomto Statutu jsou aktualizovány průběžně, nejméně však jednou ročně po skončení účetního období. Obhospodařovatel sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu. V případě, že úprava Statutu je potřebná, schválí potřebné změny Obhospodařovatel. Valná hromada Fondu schvaluje změnu statutu Podfondu, která se týká investiční strategie Podfondu ve smyslu ZISIF.

Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Každou změnu Statutu však oznámí Obhospodařovatel ČNB a poskytne jí nové znění Statutu.

Aktuální znění Statutu je uveřejněno na Internetových stránkách.

Vedle Statutu Podfondu se uveřejňují rovněž sdělení klíčových informací. Údaje uvedené v něm musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu Podfondu.

Datum podpisu platného znění Statutu a jména a příjmení člena popř. členů statutárního orgánu jsou uvedena na konci Statutu.

Rozhodným jazykem Statutu je český jazyk. Statut může být přeložen do dalších jazyků. Pokud v takovém případě dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude určující verze v českém jazyce, schválena Obhospodařovatelem.

Každému investorovi jsou s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice do Podfondu poskytnuty bezúplatně sdělení klíčových informací v aktuálním znění, a na žádost bezúplatně poskytnut v listinné podobě Statut a statut Fondu v aktuálním znění a poslední uveřejněná výroční zpráva Podfondu. Uvedené dokumenty jsou rovněž uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup na Internetových stránkách. Místo v listinné podobě lze sdělení klíčových informací, Statut a statut Fondu poskytnout investorovi na nosiči informací, který nemá listinnou podobu nebo prostřednictvím Internetových stránek, a to za podmínek vymezených v Nařízení o sdělení klíčových informací.

13.2 ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA FONDU A PODFONDU

Postup při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu jakožto i práva Akcionářů a Investorů při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména ZISIF, ZOK a Zákonem o přeměnách.

13.3 KONTAKTNÍ MÍSTO

Kontaktní místo, kde je možné v případě potřeby získat dodatečné informace:

Název: Winstor investiční společnost a.s.

Adresa: Růžová 948/14, Nové Město, 110 00 Praha 1

Telefon: +420 212 249 649

Internetová stránka Investiční společnosti: <https://www.winstor.cz/>

Email: info@winstor.cz

13.4 DAŇOVÝ REŽIM

Zdanění Podfondu a Investorů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění. Podfond je základním investičním fondem a v době schvalování tohoto Statutu proto platí pro zdaňování příjmů Podfondu 5% sazba daně z příjmů. U právnických a fyzických osob, které jsou daňovými rezidenty České republiky a které mají investičních akcie zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení investičních akcií standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které nemají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, jsou v době schvalování tohoto Statutu příjmy z odkoupení investičních akcií osvobozeny od daně z příjmů, pokud Investor tyto investiční akcie vlastnil déle než 3 roky. V opačném případě je třeba tento příjem zahrnout do (ostatních) příjmů v rámci daňového přiznání k dani z příjmů fyzických osob, ledaže jejich úhrn u poplatníka nepřesáhne ve zdaňovacím období 100.000,- CZK.

Plyne-li příjem z odkoupení investičních akcií nebo z výplaty podílů na zisku příjemci, který není daňovým rezidentem České republiky, je Investiční společnost povinna v případech, stanovenými platnými právními předpisy České republiky, srazit z částky za odkoupené investiční akcie daň z příjmů ve výši podle platných právních předpisů. Z tohoto důvodu si Investiční společnost vyhrazuje právo požadovat doložení daňového domicilu Investora.

Investiční společnost upozorňuje, že režim zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné, a že v případě, kdy si investor není jistý ohledně režimu zdanění týkajícího se tohoto investora, by měl vyhledat odbornou radu.

13.5 ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O VÝSLEDKÁCH HOSPODAŘENÍ FONDU

Administrátor nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zveřejní na Internetových stránkách v elektronické podobě výroční zprávu Podfondu. Výroční zprávu Podfondu Administrátor zároveň zasílá ČNB.

Výroční zpráva Podfondu je Investorům k dispozici v sídle Administrátora a bude jim na požádání na jejich náklad bez zbytečného odkladu zaslána v listinné podobě.

13.6 ÚDAJE O ORGÁNU DOHLEDU INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI A FONDU A UPOZORNĚNÍ

Orgánem dohledu Investiční společnosti a Fondu je Česká národní banka:

Název: Česká národní banka

Adresa: Na Příkopě 28, 115 03, Praha 1

Telefon: +420 224 411 111

Internetová stránka ČNB: <http://www.cnb.cz>

Email: podatelna@cnb.cz

Zápis Podfondu v seznamu ČNB, povolení k činnosti investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podfondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu, obhospodařovatelem investičního fondu, administrátorem investičního fondu, depozitářem investičního fondu nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

13.7 ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Vzájemná práva a povinnosti Investorů, Obhospodařovatele a Administrátora, vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky.

V Praze dne 31. března 2021



Ing. Martin Oliva
Pověřený zmocněnec člena představenstva
Winstor investiční společnosti a.s.



J&T PRIVATE EQUITY
GROUP