

# Statut

**CASPYAN FUND SICAV a.s.,  
Podfond RE/MIX**

**Fond kvalifikovaných investorů**

**Účinný ode dne 01. 06. 2026**



## OBSAH STATUTU

1	Údaje o investičním fondu a podfondu .....	2
2	Promotér .....	2
3	Obhospodařovatel .....	2
4	Administrátor .....	2
5	Depozitář .....	2
6	Hlavní podpůrce .....	2
7	Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace .....	3
8	Investiční strategie .....	3
9	Rizikový profil .....	7
10	Zásady hospodaření .....	9
11	Cenné papíry vydávané fondem k podfondu .....	10
12	Informace o poplatcích a nákladech .....	14
13	Další informace a dokumenty pro investory .....	19

## 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 www.amista.cz pro uveřejňování informací dle právních předpisů či Statutu
<b>Investor</b>	osoba vlastnící 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 Podfondu a určila jeho investiční strategii
<b>samostatná evidence</b>	samostatná evidence zaknihovaných cenných papírů ve smyslu ust. § 93 odst. 2 písm. b) ZPKT

<b>Statut</b>	tento statut Podfondu
<b>Zákon o auditorech</b>	zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů
<b>Zákon o daních z příjmů</b>	zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZOK</b>	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZISIF</b>	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZPKT</b>	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

## 1 ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU A PODFONDU

- 1.1** Fondem je společnost CASPYAN FUND SICAV a.s., IČO 21824851, se sídlem Thámova 166/18, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod značkou B 28970. Zkrácený název Fondu je CASPYAN FUND. Další informace o Fondu jsou uvedeny v příloze Statutu.
- 1.2** Název Podfondu je CASPYAN FUND SICAV a.s., Podfond RE/MIX.
- 1.3** Podfond byl zapsán do seznamu ČNB dne 31. 07. 2024.
- 1.4** Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.
- 1.5** Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu, který je fondem kvalifikovaných investorů.
- 1.6** Podfond neeviduje historické údaje týkající se změn názvu, sloučení nebo splynutí s jiným fondem, změně obhospodařovatele, administrátora nebo depozitáře.

## 2 PROMOTÉR

- 2.1** Informace o Promotérovi jsou uvedeny ve statutu Fondu.

## 3 OBHOSPODAŘOVATEL

- 3.1** Informace o Obhospodařovateli jsou uvedeny ve statutu Fondu.

## 4 ADMINISTRÁTOR

- 4.1** Informace o Administrátorovi jsou uvedeny ve statutu Fondu.

## 5 DEPOZITÁŘ

- 5.1** Informace o Depozitáři jsou uvedeny ve statutu Fondu.

## 6 HLAVNÍ PODPŮRCE.

- 6.1** Podfond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

## 7 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE

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

## 8 INVESTIČNÍ STRATEGIE

### A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONU

- 8.1 Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv prostřednictvím (i) investic do účastí v obchodních společnostech investujících zejména do nemovitostí, (ii) financování obchodních společností investujících zejména do nemovitostí. Dále bude Podfond volně prostředky investovat do likvidních a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji finančních trhů

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

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

- 8.4 Podfond investuje do následujících majetkových hodnot:

#### 8.4.1 Poskytování úvěrů a zápůjček

Podfond může poskytovat zajištěné či nezajištěné úvěry a zápůjčky.

#### 8.4.2 Pohledávky z obchodního styku a úvěrové pohledávky

Podfond může nabývat do svého majetku zajištěné či nezajištěné pohledávky z obchodního styku a zajištěné či nezajištěné úvěrové pohledávky za právníckými osobami.

#### 8.4.3 Investiční cenné papíry

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

#### 8.4.4 Kapitálové investice

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

#### 8.4.5 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;
- cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování (fondy peněžního trhu);
- státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů;
- dluhopisů nebo obdobných zahraničních cenných papírů se zbytkovou dobou splatnosti nejdéle tři roky, které jsou obchodovány na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, jestliže tento trh je uveden v seznamu zahraničních regulovaných trhů ČNB;
- 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, např. směnek.

#### 8.4.6 Doplňková aktiva

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

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

- 8.5 Investiční strategie Podfonde se geograficky zaměřuje na region Evropy zejména Českou republiku. Investice Podfonde mohou být realizovány v různých měnách. Vzhledem ke koncentraci investiční strategie může investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy.
- 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 Podfonde, vydávat směnky na účet Podfonde, poskytovat ručení a vinkulovat pojištění majetku Podfonde.
- 8.7 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 nepřevyšují hodnotu samotného daru a současně pokud přijetí daru nebude mít negativní dopady na majetek Podfonde či jeho hospodaření.
- 8.8 Z majetku Podfonde mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry společnostem dle odst. 8.4.1 Statutu, resp. nabývány úvěrové pohledávky za těmito společnostmi. Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládnutí jsou v majetku Podfonde, 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 třetím osobám se provádí zejména s přijetím zajištění. Nabývané úvěrové pohledávky nemusí být zajištěny.
- 8.9 Podfond neposkytuje dary.
- 8.10 V rámci obhospodařování majetku Podfonde nebudou prováděny prodeje majetkových hodnot, které Podfond nevlastní.
- 8.11 Obhospodařovatel může při obhospodařování majetku Podfonde používat repo obchody. Repo obchody musí být sjednány s přípustnou protistranou, již je banka, spořitelna nebo úvěrové družstvo, obchodník s cennými papíry (dodržující 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**“).

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

- je-li repo obchod sjednán s Přípustnou protistranou,

- jsou-li peněžní prostředky získané z repa použity k nabytí dluhopisu vydaného státem s ratingem v investičním stupni, bankovního vkladu, aktiv uvedených v odst. 8.4.3 Statutu nebo ke sjednání reverzního repa v souladu se Statutem.

V souvislosti s používáním repo obchodů je Obhospodařovatel oprávněn poskytovat z majetku Fondu odpovídající zajištění Majetek Podfondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby, pokud to souvisí s obhospodařováním aktiv uvedených v odst. 8.4 Statutu.

- 8.12** Majetek Podfond může být využit k zajištění závazku třetí osoby, pokud to souvisí s obhospodařováním aktiv uvedených v odst. 8.4 Statutu.
- 8.13** Na účet Podfondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Podfondu.
- 8.14** Podfond neposkytuje investiční nástroje ve svém majetku jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.
- 8.15** Podfond využívá při provádění investic pákový efekt, přičemž limity maximální celkové expozice Podfondu vypočtené závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv nesmí přesáhnout hodnoty fondového kapitálu Podfondu uvedeného v odst. 8.20.

## B PROFIL INVESTORA

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

## C INVESTIČNÍ LIMITY

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

Investiční limit	Minimální hodnota	Maximální hodnota	Výjimka z plnění limitu
Limit pro investice do majetkových hodnot dle §17b, odst. 1 písm. c) Zákona o daních z příjmů	více než 90 % hodnoty majetku Podfondu	-	Žádná
Limit pro investici do jedné majetkové hodnoty dle 8.4.1, 8.4.3 a 8.4.4	0 % hodnoty majetku Podfondu	45 % hodnoty majetku Podfondu	24 měsíců po založení Podfondu limit se neuplatní u investic do akcií, podílů a jiných forem účastí na obchodních společnostech, jejichž majetek je vnitřně diverzifikován
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 8.4.1, 8.4.3 a 8.4.4	0 % hodnoty majetku Podfondu	100 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro investici do jedné majetkové hodnoty dle 8.4.2	0 % hodnoty majetku Podfondu	méně než 10% hodnoty majetku Podfondu	Žádná

Limit pro investici do majetkových hodnot dle 8.4.2	0 % hodnoty majetku Podfondu	méně než 10% hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 8.4.5	300.000,- Kč	100 % hodnoty majetku Podfondu	12 měsíců po založení Podfondu
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 8.4.6	0 % hodnoty majetku Podfondu	10 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro maximální celkovou expozici Fondu	0 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	Žádná
Limit pro přijímání úvěrů a zápůjček podle odst. 8.6	0 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	Žádná
Limit pro maximální reálnou hodnotu podrozvahových závazků vyplývajících z derivátových transakcí dle 8.11	0 % z hodnoty fondového kapitálu Podfondu	100 % z hodnoty fondového kapitálu Podfondu	Žádná
Limit pro poskytnutí zajištění závazku třetí osoby podle odst. 8. 12	0 % hodnoty majetku Podfondu	20 % hodnoty majetku Podfondu	Limit se neuplatní při zajišťování závazků třetích osob ovládaných Podfondem.

Majetkem Podfondu se pro účely výpočtu limitů rozumí aktiva Podfondu. Celková expozice Podfondu se vypočítává závazkovou metodou (dále jen „**závazková metoda**“) a metodou hrubé hodnoty aktiv (dále jen „**metoda hrubé hodnoty aktiv**“) ve smyslu čl. 6 až 11 a přílohy I až III nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled.

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

## D UDRŽITELNOST

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

## 9 RIZIKOVÝ PROFIL

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

9.2 Investiční strategie Podfondu umožňuje až 100 % koncentraci investic v jednom typu aktiv dle odst. 8.4 (viz nastavení investičních limitů v odst. 8.20). V souvislosti s tímto nastavením je Podfond vystaven zvýšenému riziku koncentrace (viz odst. 9.2.4).

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.
- Pohledávky z obchodního styku a úvěrové pohledávky. Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Součástí nabývaných pohledávek nemusí být zajištění. Může se však stát, že pohledávka bude vymožena v hodnotě nižší než předpokládané či vůbec a současně s ohledem na možnou absenci zajištění Podfond nebude mít možnost pohledávku či zápůjčku uspokojit ze zajištění. Existuje dále riziko právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor), riziko neexistence zajištění a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).
- 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 přečtovacích 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.

## 10 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ

**10.1** Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.

**10.2** Oceňování majetku Podfondu je prováděno za každé Oceňovací období, kterým je běžně kalendářní čtvrtletí, a to ke Dni ocenění, kterým je běžně poslední den příslušného kalendářního čtvrtletí. 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 přírůžek, 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 Obhospodařovatele.
- 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 Investorům jsou vydávány následující Cenné papíry:

Název třídy	A	B	C	X	Y	Z
ISIN	CZ0008052826	CZ0008052834	CZ1005203651	CZ1005203644	CZ0008052842	CZ0008052859
Forma	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno
Druh	Investiční akcie	Investiční akcie	Investiční akcie	Investiční akcie	Investiční akcie	Investiční akcie
Měna	CZK	CZK	CZK	CZK	CZK	CZK
Jmenovitá hodnota	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty	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	Nejsou přijaty k obchodování	Nejsou přijaty k obchodování
Označení osob, pro které je Cenný papír určen	Kvalifikovaný investor	Kvalifikovaný investor	Kvalifikovaný investor	Zakladatel nebo osoba určená zakladateli Fondu	Zakladatel Fondu	Zakladatel Fondu
Minimální vstupní investice	<u>Kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně) <u>Kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) ZISIF:</u> 250 000 Kč (nebo	<u>Kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 5.000.000 Kč, (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>Kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně) <u>Kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) ZISIF:</u> 250 000 Kč (nebo	<u>Kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>Kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>Kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)

	ekvivalent v jiné měně)		ekvivalent v jiné měně)			
Minimální dodatečná investice	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	500.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	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	Ne	Ne
Typ vkladů	Peněžité	Peněžité	Peněžité	Peněžité	Peněžité i nepeněžité	Peněžité i nepeněžité
Doba, kdy jsou Cenné papíry vydávány	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu
Lhůta pro zpětný odkup Cenných papírů	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 3 měsíců od podání žádosti o odkup	Do 3 měsíců 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 3 měsíců od podání žádosti o odkup	Do 3 měsíců od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup
Hodnota jednotlivého odkupu	Minimálně 50.000 Kč	Minimálně 100.000 Kč	Minimálně 100.000 Kč	Minimálně 100.000 Kč	Minimálně 100.000 Kč	Minimálně 100.000 Kč
Doba, kdy jsou Cenné papíry odkupovány	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu
Distribuce zisku	Růstová	Růstová	Růstová	Růstová	Růstová	Růstová
Podmínění převoditelnosti Cenných papírů	Nepodmíněno	Nepodmíněno	Nepodmíněno	Nepodmíněno	Nepodmíněno	Nepodmíněno
Maximální nominální objem Cenných papírů upsaných v dané třídě	Neomezeně	Neomezeně	100 milionů Kč	5 milionů Kč Navýšení tohoto limitu je možné pouze s písemným souhlasem všech držitelů Cenných papírů tříd Y a Z	Neomezeně	Neomezeně

- 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. Uvedené činnosti, vč. činností dle odst. 4.2 písm. f) a g) Administrátor vykonává ve vztahu k veškerým cenným papírům vydávaným Fondem, tzn. zakladatelským a investičním akciím.
- 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;
  - 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** 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.
- 11.12** Vydávání Cenných papírů probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem, resp. Obhospodařovatelem, případně mezi investorem a Distributorem.

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

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

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

Počet Cenných papírů vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby na účet Podfondu, snižené 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.

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

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

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

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

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

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

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

Výše výstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

**11.15** 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.

11.16 Cenné papíry mohou být veřejně nabízeny.

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

11.18 Obhospodařovatel může po podání žádosti o odkup podle odst. 11.14 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.

11.19 V případě, že Fond disponuje dostatečnými peněžními zdroji v případě nedostatku investičních příležitostí, nebo před ukončením činnosti společnosti jako investičního fondu může Fond investorům případně osobě vedoucí příslušný účet zákazníka odeslat výzvu, kterou se vlastník Cenných papírů, zavazuje převést vlastnické právo k jeho Cenným papírům, a to v počtu kusů nebo hodnotě uvedené ve výzvě Fondu, který se zavazuje zaplatit za ně aktuální hodnotu určenou v souladu s tímto statutem („Výzva k odkupu“).

Výzva k odkupu, která je vlastníkům Cenných papírů, případně osobě vedoucí příslušný účet zákazníka, zasílána prostřednictvím klientského vstupu a na e-mailovou adresu uvedenou v Rámcové smlouvě o vydání a zpětném odkupu cenných papírů („Rámcová smlouva“), případně jiné smlouvě, se považuje za doručenou v den odeslání adresátovi (zákazníkovi, osobě vedoucí příslušný účet zákazníka). Výzva k odkupu se považuje za doručenou i v případě, kdy ji vlastník podílových listů nebo osoba vedoucí příslušný účet zákazníka nepřevzal, odmítl převzít nebo se o jejím zaslání nedozvěděl.

Výzva podle předchozího odstavce může být i opakovaná a může zahrnovat všechny Cenné papíry vlastněné investorem. Fond ve výzvě každému investorovi určí:

- zda se rozhodnutí o odkupu bude týkat všech investorů, nebo pouze investorů do vybraných tříd Cenných papírů;
- nediskriminačním způsobem počet kusů nebo částku, která bude v rámci příslušné výzvy odkoupena.

Investor se zavazuje, že poskytne Fondu veškerou součinnost potřebnou k tomu, aby Fond mohl odkup Cenných papírů provést.

Za nediskriminační způsob odkupu se považují zejména takové rozdíly vznikající při odkupu Cenných papírů, jejichž příčinou jsou rozdílné časové okamžiky vstupu příslušného investora do Fondu anebo rozdílné emisní kursy Cenných papírů jednotlivých investorů, byť by se jednalo o Cenné papíry jedné třídy.

V případě nařízených odkupů se výstupní poplatky podle odst. 12.1 Statutu neuplatní.

Nařídí odkup Cenných papírů třídy X je Obhospodařovatel oprávněn pouze za předpokladu, že počet vydaných Cenných papírů ve třídě C je nulový.

## 12 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

### 12.1 Přehled poplatků účtovaných investorům:

Třída Cenných papírů	A	B	C	X	Y	Z
Vstupní poplatek	Vstupní přírážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 3 % z investované částky.	Vstupní přírážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 1 % z investované částky.	Vstupní přírážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 3 % z investované částky.	0 %	0 %	0 %

Výstupní poplatek	Výstupní poplatek činí 25 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu kratší než 3 roky;	Výstupní poplatek činí 25 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu kratší než 3 roky;	Výstupní poplatek činí 30 % v případě, že Investor držel Cenné papíry méně než 12 měsíců.	Výstupní poplatek činí 90 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu kratší než 3 roky;	0 %	0 %
	Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.	Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.	Výstupní poplatek činí 20 % v případě, že Investor držel Cenné papíry více než 12 měsíců a méně než 24 měsíců.	Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.		
			Výstupní poplatek činí 10 % v případě, že Investor držel Cenné papíry více než 24 měsíců a méně než 36 měsíců.			

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

### 12.2.1 Úplata Obhospodařovatele a Administrátora

Úplata činí součet:

- fixní úplaty nejvýše 2 500 000 Kč ročně,
- variabilní úplaty ve výši 0,08 % p.a. z celkových aktiv podfondu ve výši přesahujících 500 milionů Kč a nepřesahujících 1 miliardu Kč,
- variabilní úplaty ve výši 0,04 % p.a. z hodnoty aktiv podfondu přesahujících 1 miliardu Kč,
- a dále odměn definovaných odst. 12.3.1 Statutu.

### 12.2.2 Úplata Depozitáře

Úplata depozitáře činí nejvýše 600 000 Kč ročně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši. Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou.

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

Třída Cenných papírů	A	B	C	X	Y	Z
Náklady a poplatky účtované jednotlivěm třídám Cenných papírů	Odměna za správu ve výši 1,5 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu třídy	Odměna za správu ve výši 1,2 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu třídy	Odměna za správu ve výši 1,15 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu třídy	Odměna za správu není stanovena. Výkonnostní odměna není stanovena.	Odměna za správu ve výši max. 3 % z hodnoty každého úpisu investičních akci třídy C (blíže viz	Odměna za správu ve výši max. 3 % z hodnoty každého úpisu investičních akci třídy C (blíže viz

Třída Cenných papírů	A	B	C	X	Y	Z
	(blíže viz odst. 12.3.1 Statutu).  Výkonnostní odměna ve výši 40 % ze zhodnocení Fondového kapitálu třídy nad 8 % za účetní období (blíže viz odst. 12.3.2 Statutu).	(blíže viz odst. 12.3.1 Statutu).  Výkonnostní odměna ve výši 30 % ze zhodnocení Fondového kapitálu třídy nad 8 % za účetní období (blíže viz odst. 12.3.2 Statutu).	(blíže viz odst. 12.3.1 Statutu).  Výkonnostní odměna ve výši 20 % ze zhodnocení Fondového kapitálu třídy nad 12 % a 100 % ze zhodnocení Fondového kapitálu třídy nad 15 % za účetní období do 31. 12. 2029 a ve výši 20 % ze zhodnocení Fondového kapitálu třídy nad 9 % za účetní období od 1. 1. 2030 (blíže viz odst. 12.3.2 Statutu).		odst. 12.3.1 Statutu)  Výkonnostní odměna není stanovena.  Specifický náklad třídy zajišťující minimální výnos třídy C (blíže viz odst. 12.3.3 Statutu)	odst. 12.3.1 Statutu)  Výkonnostní odměna není stanovena.  Specifický náklad třídy zajišťující minimální výnos třídy C (blíže viz odst. 12.3.3 Statutu)
Minimální výnos	Pro třídu A není stanoven minimální výnos.	Pro třídu B není stanoven minimální výnos.	Je stanoven minimální výnos ve výši 12 % p.a. do 31. 12. 2029 a 9 % p.a. od 1. 1. 2030	Pro třídu X není stanoven minimální výnos.	Pro třídu Y není stanoven minimální výnos.	Pro třídu Z není stanoven minimální výnos.

### 12.3.1 Odměna za správu

Úplata za správu třídy A je stanovena ve výši 1,5 % p.a., třídy B ve výši 1,2 % p.a. a třídy C ve výši 1,0 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu příslušné třídy. Odměna za správu tříd A, B a C je příjmem Obhospodařovatele a je pro každé Oceňovací období kalkulována takto:

$$\begin{aligned} & \text{Odměna za správu třídy A} \\ &= 1,5 \% * \frac{\text{počet měsíců Oceňovacího období}}{12} \\ & * \text{Fondový kapitál třídy A ke Dni ocenění} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} & \text{Odměna za správu třídy B} \\ &= 1,2 \% * \frac{\text{počet měsíců Oceňovacího období}}{12} \\ & * \text{Fondový kapitál třídy B ke Dni ocenění} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} & \text{Odměna za správu třídy C} \\ &= 1,15 \% * \frac{\text{počet měsíců Oceňovacího období}}{12} \\ & * \text{Fondový kapitál třídy C ke Dni ocenění} \end{aligned}$$

Odměna za správu tříd Y a Z činí v součtu 3 % z hodnoty každého úpisu investičních akcií třídy C do maximální hodnoty úpisů 100 mil. Kč, přičemž tento náklad je rozdělen mezi třídy Y a Z dle poměru jejich Fondového kapitálu třídy ke konci Oceňovacího období, kdy byly akcie třídy C emitovány. Odměna za správu tříd Y a Z je příjmem Obhospodařovatele.

### 12.3.2 Výkonnostní odměna

Výkonnostní odměna je stanovena ve formě specifických výkonnostních nákladů tříd SNT. SNT představují specifické náklady, jejichž výše se odvíjí od výkonnosti Podfondu a stanovují se v jednotlivých třídách Cenných papírů. SNT představují část zhodnocení kapitálu příslušné třídy Cenných papírů, jež se nerozděluje mezi investory dané třídy. Specifické výkonnostní náklady tříd A, a B jsou specifickým výnosem tříd Y a Z a to tak, že 30 % celkových SNT tříd A a B je výnosem třídy Y a 70 % celkových SNT je výnosem třídy Z. 50 % SNT třídy C je specifickým výnosem třídy X, 15 % SNT třídy C je specifickým výnosem třídy Y a 35 % SNT třídy C je specifickým výnosem třídy Z. V případě, že s některou z tříd které mají být příjemci specifického výnosu nejsou spojeny žádné aktuálně vydané Cenné papíry, je specifický výnos rozdělen mezi zbylé třídy na základě poměru, ve kterém je rozdělována zbylá část příslušného SNT.

Výše SNT třídy A bude činit 40 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu třídy A před SNT na konci aktuálního účetního období sníženou o 8 % hodnoty Fondového kapitálu třídy A na konci minulého účetního období a hodnotou Fondového kapitálu třídy A na konci minulého účetního období. Při všech srovnáních fondového kapitálu dle tohoto odstavce se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy, a to ve vztahu k 8 % i poměrně v rámci účetního období.

Výše SNT třídy B bude činit 30 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu třídy B před SNT na konci aktuálního účetního období sníženou o 8 % hodnoty Fondového kapitálu třídy B na konci minulého účetního období a hodnotou Fondového kapitálu třídy B na konci minulého účetního období. Při všech srovnáních fondového kapitálu dle tohoto odstavce se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy, a to ve vztahu k 8 % i poměrně v rámci účetního období.

Výše SNT třídy C bude do 31. 12. 2029 činit součet:

- 1) 20 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu třídy C před SNT na konci aktuálního účetního období sníženou o 12 % hodnoty Fondového kapitálu třídy C na konci minulého účetního období a hodnotou Fondového kapitálu třídy C na konci minulého účetního období. Při všech srovnáních fondového kapitálu dle tohoto odstavce se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy, a to ve vztahu k 12 % i poměrně v rámci účetního období.
- 2) 100 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu třídy C před SNT na konci aktuálního účetního období sníženou o 15 % hodnoty Fondového kapitálu třídy C na konci minulého účetního období a hodnotou Fondového kapitálu třídy C na konci minulého účetního období. Při všech srovnáních fondového kapitálu dle tohoto odstavce se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy, a to ve vztahu k 15 % i poměrně v rámci účetního období.

Výše SNT třídy C bude od 1. 1. 2030 činit 20 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu třídy C před SNT na konci aktuálního účetního období sníženou o 9 % hodnoty Fondového kapitálu třídy C na konci minulého účetního období a hodnotou Fondového kapitálu třídy C na konci minulého účetního období. Při všech srovnáních fondového kapitálu dle tohoto odstavce se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy, a to ve vztahu k 9 % i poměrně v rámci účetního období.

Ke Dnům ocenění, které nejsou zároveň koncem účetního období, jsou na výši specifických nákladů a výnosů tříd vytvářeny dohadné položky, které následně nevstupují do výpočtu alokačních poměrů tříd pro následující Dny ocenění.

### 12.3.3 Minimální výnos

Dále jsou stanoveny specifické náklady tříd Y a Z, které se odvíjejí od výkonnosti Cenných papírů třídy C před těmito SNT a představují část Fondového kapitálu tříd Y a Z, jež se v závislosti na výkonnosti Fondového kapitálu třídy C vyjádřeného kurzem Cenných papírů třídy C nerozděluje mezi investory tříd Y a Z, ale je specifickým výnosem třídy C. Výše těchto SNT je stanovena následovně:

V případě zhodnocení Cenných papírů třídy C od prvního vydání Cenných papírů třídy C v období do 31. 12. 2029 o méně než 12 % p. a. je specifickým výnosem třídy C a zároveň specifickým nákladem tříd Y a Z částka odpovídající menší z těchto dvou hodnot:

1) takové částce, aby zhodnocení Cenných papírů třídy C po odměně za správu a veškerých SNT bylo za období od prvního vydání Cenných papírů třídy C do dne ocenění právě ve výši 12 % p.a.

2) částce sumy Fondového kapitálu tříd Y a Z.

V případě zhodnocení Cenných papírů třídy C od 1. 1. 2030 za období od 31. 12. 2029 o méně než 9 % p. a. je specifickým výnosem třídy C a zároveň specifickým nákladem tříd Y a Z částka odpovídající menší z těchto dvou hodnot:

1) takové částce, aby zhodnocení Cenných papírů třídy C po odměně za správu a veškerých SNT bylo za období od 31. 12. 2029 do dne ocenění právě ve výši 9 % p.a.

2) částce sumy Fondového kapitálu tříd Y a Z.

V tomto bodě stanovené SNT jsou rozděleny mezi třídy Y a Z rovným dílem. V případě nedostatečného Fondového kapitálu některé z tříd je chybějící hodnota SNT rozdělena na zbylou třídu v plné výši.

V tomto bodě stanovené SNT nevstupují do výpočtu alokačních poměrů tříd pro následující Dny ocenění.

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

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

## 13 DALŠÍ INFORMACE A DOKUMENTY PRO INVESTORY

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

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

**13.2** Aktualizace a změny Statutu provádí Obhospodařovatel a o provedených změnách informuje ČNB, Depozitáře a dále organizátora regulovaného trhu, pokud jsou Cenné papíry přijaty na takovém trhu k obchodování. Každému 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. 8.20, pokud současně nedojde k materiálnímu zvýšení podstatných rizik dle odst. 9.2, které z uvedené změny přímo vyplývají; a
- změnou práv spojených s některou třídou (druhem) investičních akcií v důsledku zásadní úpravy výpočtu, jakým se stanovuje podíl na zisku a podíl na likvidačním zůstatku pro tuto třídu (druh) investičních akcií, není úprava Účetního období dle odst. 10.1 nebo frekvence Oceňovacího období dle odst. 10.2 anebo změna nákladů na správu Podfondu dle odst. 12.2, není-li tato změna ve zjevném rozporu s obvyklým tržním standardem anebo není-li tato změna vyvolána úpravou specifických nákladů a poplatků dle odst. 12.3.

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

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

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

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

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

.....  
AMISTA investiční společnost, a.s.  
Mgr. Jiří Frankič  
pověřený zmocněnec