Envelope ID DigiSign.org: 01a187cc-afce-728b-9dc1-02e38ded1912

Statut

TMR Fond SICAV a.s.

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 29. 10. 2026

Envelope ID DigiSign.org: 01a187cc-afce-728b-9dc1-02e38ded1912

OBSAH STATUTU

1 Údaje o investičním fondu ... 2
2 Promotér ... 2
3 Obhospodařovatel ... 2
4 Administrátor ... 3
5 Depozitář ... 3
6 Hlavní podpůrce ... 4
7 Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace ... 4
8 Investiční strategie ... 4
9 Rizikový profil ... 9
10 Zásady hospodaření ... 12
11 Cenné papíry vydávané fondem ... 13
12 Informace o poplatcích a nákladech ... 20
13 Další informace a dokumenty pro investory ... 24

POJMY

Pojem	Význam pro účely tohoto statutu
Administrátor	osoba vykonávající pro Fond činnost administrátora uvedená v odst. 4.1 Statutu
centrální evidence	Centrální evidence zaknihovaných cenných papírů, kterou vede Centrální depozitář cenných papírů, a.s., v souladu s § 91 a násl. ZPKT
Cenný papír	cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydávaný Fondem a určený investorům
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	den, ke kterému je stanovována aktuální hodnota Cenných papírů pro celé příslušné Oceňovací období
Depozitář	osoba vykonávající pro Fond činnost depozitáře a uvedená v odst. 5.1 Statutu
Distributor	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
Fond	tento investiční fond s identifikačními údaji uvedenými v kapitole 1 Statutu
Fondový kapitál	fondový kapitál Fondu
Fondový kapitál třídy	část fondového kapitálu investiční části Fondu připadající na příslušnou třídu Cenných papírů
Internetová adresa AMISTA	internetová adresa www.amista.cz pro uveřejňování informací dle právních předpisů či Statutu
Investor	osoba vlastnící Cenné papíry Fondu
Klientský vstup	webové rozhraní dostupné po zadání uživatelského jména a hesla na Internetové adrese AMISTA
Občanský zákoník	zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů
Obhospodařovatel	osoba vykonávající pro Fond činnost obhospodařovatele uvedená v odst. 3.1 Statutu

Envelope ID DigiSign.org: 01a187cc-afce-728b-9dc1-02e38ded1912

Oceňovací období	období, za které se stanovuje aktuální hodnota Cenných papírů
samostatná evidence	samostatná evidence zaknihovaných cenných papírů ve smyslu ust. § 93 odst. 2 písm. b) ZPKT
Statut	tento statut Fondu
Zákon o auditorech	zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

1 Údaje o investičním fondu

1.1 Fondem je společnost TMR Fond SICAV a.s., IČO 210 01 987, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod značkou B 28554. Zkrácený název Fondu je TMR Fond.

1.2 Fond byl zapsán do seznamu ČNB dne 30.4.2025 a vznikl dne 30.4.2025.

1.3 Fond je vytvořen na dobu neurčitou.

1.4 Fond je fondem kvalifikovaných investorů.

1.5 Fond nevytváří podfondy.

1.6 Fond byl od 1.1.2025 do 30.4.2025 zapsán v seznamu subjektů podle § 15 ZISIF pod názvem GOPASS Property, osoba rizikového kapitálu, a.s. V období od 15.12.2023 do 31.12.2024, kdy společnost nebyla zapsaná v seznamu subjektů podle § 15 ZISIF, existovala pod názvem GOPASS Property a.s. Do 31.3.2026 změla obchodní firma Fondu Gopass Property SICAV a.s.

1.7 Fond již neeviduje jiné historické údaje týkající se sloučení nebo splynutí s jiným fondem, změně obhospodařovatele, administrátora nebo depozitáře.

1.8 Dne 1. 4. 2026 došlo ke změně názvu Fondu na TMR Fond SICAV a.s., dřívější název byl GOPASS Property SICAV a.s.

1.9 Auditorem Fondu je společnost Grant Thornton Audit s.r.o., IČO 080 61 017, se sídlem Pujmanové 1753/10a, Nusle (Praha 4), 140 00 Praha zapsaná u Komory auditorů České republiky pod č. 603.

2 Promotér

2.1 Fond nevyužívá služeb promotéra ve smyslu § 188 ZISIF.

3 Obhospodařovatel

3.1 Obhospodařovatelem Fondu je AMISTA investiční společnost, a.s., IČO 27437558, se sídlem

Sokolovská 700/113a, Karlín, Praha 8, PSČ: 186 00.

3.2 Obhospodařovatel vznikl dne 6. 4. 2006 a získal povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006, rozhodnutí bylo dne 11. 4. 2024 v rámci rozšíření licence nahrazeno rozhodnutím ČNB Čj.: 2024/040215/CNB/650.

3.3 Základní kapitál Obhospodařovatele činí 9.000.000 Kč a je plně splacen. Kapitál Obhospodařovatele je umístěn do likvidní majetkové hodnoty, přičemž převyšuje minimální výši kapitálu dle ust. § 29 odst. 1 ZISIF.

3.4 Obhospodařovatel je součástí regulovaného konsolidačního celku J&T FINANCE GROUP SE na základě zákona č. 21/1992 Sb. a vyhlášky č. 163/2014 Sb. a je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 275 92 502, sestavené v souladu s pravidly Mezinárodních účetních standardů (dále jen „**IFRS**“).

3.5 Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněn k obhospodařování investičních fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů a provádění administrace investičních fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů.

3.6 Kontaktní údaje Obhospodařovatele – telefon: +420 226 233 110, web: www.amista.cz, e-mail: info@amista.cz, datová schránka: eidcr2f.

4 Administrátor

4.1 Administrátorem Fondu je AMISTA investiční společnost, a.s., IČO 27437558, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, Praha 8, PSČ: 186 00.

4.2 Administrátor vykonává pro Fond činnosti, které jsou povinně administrací dle ZISIF, zejména:

a) vedení účetnictví Fondu,
b) poskytování právních služeb,
c) vyřizování stížností a reklamací investorů,
d) oceňování majetku a dluhů Fondu,
e) výpočet aktuální hodnoty cenného papíru,
f) vedení seznamu vlastníků cenných papírů,
g) zajišťování vydávání, výměny a odkupování cenných papírů a nabízení investic do Fondu,
h) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů investorům Fondu a jiným osobám, a
i) oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu.

4.3 Kontaktní údaje Administrátora – telefon: +420 226 233 110, web: www.amista.cz, e-mail: info@amista.cz, datová schránka: eidcr2f.

5 Depozitář

5.1 Depozitářem fondu je společnost Československá obchodní banka, a. s., IČO 000 01 350, se sídlem Radlická 333/150, Radlice, 150 00 Praha.

5.2 Depozitář zejména:

a) zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku;

b) zřizuje, vede a eviduje účty na jméno nebo ve prospěch Fondu a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech;
c) kontroluje, zda v souladu se ZISIF, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy

- byly vydávány a odkupovány Cenné papíry,
- byla vypočítávána aktuální hodnota Cenných papírů,
- byl oceňován majetek a dluhy,
- byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem v obvyklých lhůtách,
- jsou používány výnosy plynoucí pro Fond;

d) provádí příkazy Obhospodařovatele v souladu se Statutem a depozitářskou smlouvou;
e) kontroluje stav majetku, který nelze mít v opatrování nebo v úschově.

V případě, že Depozitář způsobí újmu Obhospodařovateli, Fondu nebo jeho investorovi v důsledku porušení své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit, přičemž této povinnosti se zprostí pouze v případě, kdy prokáže, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

5.3 Depozitář nepověřil výkonem jednotlivé činnosti depozitáře třetí osobu.

5.4 Depozitářská smlouva neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem.

6 Hlavní podpůrce

6.1 Fond 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 Fondu.

7.2 Administrátor pověřil:

- Třetí osobu vedením účetnictví a plněním povinností v oblasti daní.

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

8 Investiční strategie

A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ FONDU

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

8.2 Fond 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 Fond investuje do následujících majetkových hodnot:

8.4.1 Poskytování úvěrů a zápůjček

Fond může poskytovat zajištěné či nezajištěné úvěry a zápůjčky.

8.4.2 Pohledávky z obchodního styku a úvěrové pohledávky

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

8.4.3 Investiční cenné papíry

- Fond může investovat do cenných papírů, včetně cenných papírů investičních fondů, které jsou obchodovatelné na kapitálovém trhu, zejména do akcií a dluhopisů, a to ať již přijatých či nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu.

8.4.4 Kapitálové investice

Fond 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 Fondu 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

Fond 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;
- hypoteční zástavní listy;
- nástroje peněžního trhu.

8.5 Investiční strategie Fondu má specifické zaměření na aktiva na území České republiky, Slovenské republiky, Rakouské republiky a Polské republiky. Většina investic Fondu bude realizována v EUR, dále v CZK a PLN. Fond se zaměřuje zejména na investice do projektů a aktiv souvisejících s oblastí

cestovního ruchu, volnočasových a rekreačních aktivit, přičemž tyto investice mají převážně nemovitostní charakter. Fond může investovat zejména do nemovitostí určených k rekreačnímu, ubytovacímu, sportovnímu nebo volnočasovému využití, a to jak přímo, tak nepřímo prostřednictvím účelově založených společností (SPV). Součástí investiční strategie Fondu může být rovněž financování projektů v oblasti cestovního ruchu a souvisejících odvětví formou poskytování úvěrů, zápůjček nebo obdobných finančních nástrojů. Fond je oprávněn investovat také do jiných aktiv nebo projektů, které přímo nesouvisejí s oblastí cestovního ruchu, pokud tyto investice odpovídají investiční strategii Fondu, přispívají k diverzifikaci portfolia nebo k efektivní správě majetku Fondu. Vzhledem ke koncentraci investiční strategie tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu.

8.6 Fond 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.

8.7 Fond může přijímat dary, které mají povahu majetkových hodnot, do kterých Fond investuje, či případně majetkových hodnot, které majetkové hodnoty, do kterých Fond investuje, zhodnotí, a to za podmínek, že náklady související s přijetím daru nepřevýší hodnotu samotného daru a současně pokud přijetí daru nebude mít negativní dopady na majetek Fondu či jeho hospodaření.

8.8 Z majetku Fondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry právnickým osobám nebo podnikajícím fyzickým osobám. Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společnostem, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládání jsou v majetku Fondu, nemusí Fond požadovat po této obchodní společnosti zajištění závazků právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Fondu výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu. Úvěry a zápůjčky poskytované neovládaným třetím osobám mohou být poskytovány za tržních podmínek bez poskytnutí zajištění. Nabývané úvěrové pohledávky nemusí být zajištěny.

8.9 Fond může poskytovat dary třetím osobám tj. poskytovat peněžité, movité (např. inženýrské sítě) i nemovité dary, a to orgánům územní samosprávy, jim podřízeným subjektům, subjektům zajišťujícím provoz infrastrukturních staveb a soustav a humanitárním, charitativním, sportovním a obdobným veřejně prospěšným organizacím, a to zejména nikoliv však výlučně v souvislosti s pořízením, udržením či zlepšením stavu nemovitého majetku obdarovaného, v souvislosti se zajištěním vědy a vzdělání, výzkumných a vývojových účelů, kultury, školství obdarovaného, v souvislosti s podporou a ochranou dětí a mládeže a jejich zdraví, ochranou zvířat nebo v souvislosti se sociálními, zdravotnickými, ekologickými, humanitárními, charitativními, tělovýchovnými a sportovní účely a potřebami obdarovaného.

8.10 V rámci obhospodařování majetku Fondu nebudou prováděny prodeje majetkových hodnot, které Fond nevlastní.

8.11 Obhospodařovatel může při obhospodařování majetku Fondu používat finanční deriváty, a to zpravidla v souvislosti se zajištěním proti úrokovým nebo měnovým rizikům (např. forward, swap). Obchody s finančními deriváty se budou uskutečňovat zpravidla na měnových trzích. Fond může

používat repo obchody. V případě použití finančních derivátů nepřijatých k obchodování na evropském regulovaném nebo obdobném trhu uvedeném na seznamu ČNB nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě EU musí být finanční derivát sjednán s přípustnou protistranou, jíž je banka, spořitelní 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**“).

Fond 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 a finančních derivátů je Obhospodařovatel oprávněn poskytovat z majetku Fondu odpovídající zajištění. Majetek Fondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby, pokud to souvisí s obhospodařováním aktiv uvedených v odst. 8.4 Statutu.

8.12 Majetek Fondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby, pokud to souvisí s obhospodařováním aktiv uvedených v odst. 8.4 Statutu.

8.13 Na účet Fondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Fondu.

8.14 Fond může poskytovat investiční nástroje ve svém majetku jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.

8.15 Fond využívá při provádění investic pákový efekt, přičemž limity maximální celkové expozice Fondu vypočtené závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv nesmí přesáhnout hodnoty fondového kapitálu Fondu uvedeného v odst. 8.20. Pákový efekt je využíván především prostřednictvím přijetí úvěrů nebo zápůjčky dle odst. 8.8. Fond může využívat pákový efekt u v rámci všech transakcí podle části osmé statutu. Fond může využívat pákový efekt při transakcích s libovolnou protistranou.

B PROFIL INVESTORA

8.16 Cenné papíry vydávané Fondem 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 fondu.

8.17 Typický investor by měl být schopen investici ve fondu držet po dobu nejméně 3 let.

8.18 Minimální výše investice je uvedena pro jednotlivé třídy cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.

8.19 Fond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů.

C INVESTIČNÍ LIMITY

8.20 Fond 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 Fondu	-	Žádná
Limit pro investici do jedné majetkové hodnoty dle 8.4.1, 8.4.3 a 8.4.4	0 % hodnoty majetku Fondu	100 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 8.4.1, 8.4.3 a 8.4.4	0 % hodnoty majetku Fondu	100 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investici do jedné majetkové hodnoty dle 8.4.2	0 % hodnoty majetku Fondu	méně než 10% hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 8.4.2	0 % hodnoty majetku Fondu	méně než 10% hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 8.4.5	300.000,- Kč	100 % hodnoty majetku Fondu	12 měsíců po založení Fondu
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 8.4.6	0 % hodnoty majetku Fondu	10 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro maximální celkovou expozici Fondu	0 % hodnoty fondového kapitálu Fondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Fondu	Žádná
Limit pro přijímání úvěrů a zápůjček podle odst. 8.6	0 % hodnoty fondového kapitálu Fondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Fondu	Žádná
Limit pro maximální reálnou hodnotu podrozvahových závazků vyplývajících z derivátových transakcí dle 8.11	0 % z hodnoty fondového kapitálu Fondu	100 % z hodnoty fondového kapitálu Fondu	Žádná
Limit pro poskytnutí zajištění závazku třetí osoby podle odst. 8. 12	0 % hodnoty majetku Fondu	20 % hodnoty majetku Fondu	Limit se neuplatní při zajišťování závazků třetích osob ovládaných Fondem.
Limit pro poskytnutí daru dle odst. 8.9	0 % hodnoty majetku Fondu	20 % hodnoty majetku Fondu	Žádná

Majetkem Fondu se pro účely výpočtu limitů rozumí aktiva Fondu. Celková expozice Fondu 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 Fondu pouze při zachování ekonomické výhodnosti takové operace pro Fond (tedy např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva apod.). Stejně tak i v případě již stávajícího aktiva v majetku Fondu 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. Stejné podmínky obezřetnosti při pořizování aktiv do majetku Fondu 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 Fondu 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 Fondu jako nízký.

8.23 Fond 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 Fondu 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.

Investiční strategie Fondu 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 Fond vystaven zvýšeném riziku koncentrace (viz odst. 9.2.4).

9.2 Popis podstatných rizik:

9.2.1 Riziko nedostatečné likvidity

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

9.2.2 Riziko nestálé hodnoty cenných papírů vydávaných Fondem

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

9.2.3 Riziko spojené s investicemi do konkrétních typů aktiv

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

- **Investice do nemovitostí**. Obecně u investic do nemovitostí existuje riziko, že na nemovitostech váznou zástavní nebo jiná práva třetích osob, riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitosti. V případě náhlé změny okolností ovlivňujících cenu nemovitostí ve majetku

Fondu by mohla nastat situace, kdy aktuální hodnota Cenných papírů na základě posledního provedeného ocenění, nekoresponduje s reálnou hodnotou nemovitostí v majetku Fondu. Dojde-li k takovéto náhlé změně okolností ovlivňujících cenu nemovitostí v majetku Fondu, zajistí Fond nápravu. Nabývá-li Fond do svého majetku nemovitosti (konkrétně stavby) ve fázi výstavby, existuje riziko jejich vadného příp. pozdního zhotovení, v důsledku čehož může vzniknout škoda na majetku Fondu. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci.

- **Poskytování úvěrů a zápůjček**. S ohledem na možnost Fondu 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 Fond 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 Fondu.
- **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 Fond 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 Fond 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.

9.2.4 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 Fondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak může hodnota majetku Fondu zaměřeného na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

9.2.5 Riziko vypořádání

Transakce s majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany

obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

9.2.6 Tržní riziko

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

9.2.7 Operační riziko

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

9.2.8 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 Fondu.

9.2.9 Riziko změny statutu Fondu

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

9.2.10 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 Fondu. Toto riziko je řízeno výběrem poskytovatelů služeb disponujících dostatečnými zkušenosti a znalostmi. Není vyloučeno, aby osobou, jež výkon delegované činnosti zajišťuje, byla osoba majetkově či personálně propojená s Obhospodařovatelem, čímž nelze vyloučit existenci případného střetu zájmů; v takovém případě však Obhospodařovatel postupuje v souladu s vnitřními pravidly toto riziko snižujícími.

9.2.11 Riziko právních vad majetku

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

9.2.12 Riziko spojené s výpočtem výkonnostní odměny a tvořením dohadné položky

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

9.2.13 Rizika vyplývající z nedodržení investičních limitů

Může nastat situace, kdy skladba portfolia Fondu 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 Fondu je nastavena výjimka z plnění limitů, může to vést k nižší diverzifikaci majetku Fondu. Výsledkem vzniku popisovaných situaci

může být nutnost změny investiční strategie Fondu.

9.2.14 Riziko spojené poskytováním úvěrů a zápůjček

S ohledem na možnost Fondu 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 zajišťovacích nástrojů vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení.

9.2.15 Riziko vyplývající z jednání věřitele Fondu

Bez ohledu na skutečnost, že Fond postupuje v souladu s pravidly pro přijímání úvěrů a zápůjček stanovených ve Statutu, nelze vyloučit riziko nepřípustného zásahu věřitele, resp. zásahu nepřiměřeného rozsahu či povahy do majetkové sféry Fondu, a to i za předpokladu, že Fond neporuší vzájemné smluvní či zákonné ujednání.

9.2.16 Úrokové riziko

Fond může přijímat a 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, a naopak růst úrokových sazeb může vést ke zvýšení úrokových nákladů spojených s přijatým cizím financováním.

9.2.17 Měnové riziko

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

9.2.18 Riziko denominace investic v cizí měně

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

9.2.19 Riziko zrušení Fondu

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 Fondu nedosahuje zákonnému 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.

10 Zásady hospodaření

10.1 Účetním obdobím Fondu je hospodářský rok od 1.11. do 31.10.

10.2 Oceňování majetku Fondu je prováděno za každé Oceňovací období, kterým je běžně čtvrtletí., a to ke Dni ocenění, kterým je běžně poslední den příslušného období od 1.11 do 31.1., od 1.2 do 30.4., od 1.5 do 31.7. a od 1.8. do 31.10. V odůvodněných případech může Administrátor provést i mimořádné ocenění k jinému dni, a to zejména v případě náhlé změny okolností ovlivňujících hodnotu majetku Fondu.

Envelope ID DigiSign.org: 01a187cc-afce-728b-9dc1-02e38ded1912

10.3 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou.

Pro určení reálné hodnoty investičních nástrojů s dostatečnou nabídkou a poptávkou vytvářenou zejména na regulovaných trzích bude užita 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 přirážek, 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 Protože Fond nevytváří podfondy, odděluje účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.

10.5 Schválení účetní závěrky Fondu a rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu.

10.6 Poměr rozdělení zisku Fondu z investiční činnosti a taktéž poměr rozdělení likvidačního zůstatku na jednotlivé třídy Cenných papírů je určen na základě Fondového kapitálu třídy vypočteného dle odst. 11.2 Statutu.

10.7 Způsob použití zisku, tedy dividendový nebo růstový přístup, je uveden u každé třídy Cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.

11 Cenné papíry vydávané fondem

11.1 Investorům jsou vydávány následující Cenné papíry:

Název třídy	IA CZK	IA EUR	IA C
ISIN	CZ1005201044	CZ1005201051	CZ1005201069
Forma	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno
Druh	Investiční akcie	Investiční akcie	Investiční akcie
Měna	CZK	EUR	EUR
Jmenovitá hodnota	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty
Přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo	Nejsou přijaty k obchodování.	Jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. Jsou kótovány na Burze	Jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. Jsou kótovány na Burze

v mnohostranném systému		cenných papírů Praha, a.s. Nejsou přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.	cenných papírů Praha, a.s. Nejsou přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.
Označení osob, pro které je Cenný papír určen	Kvalifikovaný investor	Kvalifikovaný investor	Kvalifikovaný investor
Minimální vstupní investice	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF: 1.000.000 Kč Limit pro minimální vstupní investici může být splněn i pomocí investic do různých tříd Cenných papírů vydávaných Fondem. Investice do této třídy nesmí být nižší než 100.000 Kč.	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF: 1.000.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně) Limit pro minimální vstupní investici může být splněn i pomocí investic do různých tříd Cenných papírů vydávaných Fondem. Investice do této třídy nesmí být nižší než 5000 EUR.	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF: 1.000.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně) Limit pro minimální vstupní investici může být splněn i pomocí investic do různých tříd Cenných papírů vydávaných Fondem. Investice do této třídy nesmí být nižší než 5000 EUR.
Minimální dodatečná investice	100.000 Kč	5.000 EUR	5.000 EUR
Možnost plnění vkladové povinnosti po částech	Ano	Ano	Ano
Typ vkladů	Peněžité i nepeněžité	Peněžité i nepeněžité	Peněžité i nepeněžité
Doba, kdy jsou Cenné papíry vydávány	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 4 měsíců od podání žádosti o odkoupení, pokud žádá o odkoupení Cenných papírů v aktuální hodnotě maximálně 10.000.000, - kč (deset milionů korun českých); • Do 6 měsíců od podání žádosti o odkoupení, pokud žádá o odkoupení Cenných papírů v aktuální hodnotě vyšší než 10.000.000, - kč (deset milionů korun českých), maximálně však 30.000.000, - kč (třicet milionů korun českých);	• Do 4 měsíců od podání žádosti o odkoupení, pokud žádá o odkoupení Cenných papírů v aktuální hodnotě maximálně 10.000.000, - kč (deset milionů korun českých); • Do 6 měsíců od podání žádosti o odkoupení, pokud žádá o odkoupení Cenných papírů v aktuální hodnotě vyšší než 10.000.000, - kč (deset milionů korun českých), maximálně však 30.000.000, - kč (třicet milionů korun českých);

		• Do 12 měsíců od podání žádosti o odkoupení, pokud žádá o odkoupení Cenných papírů v hodnotě přesahujících 30.000.000, - kč (třicet milionů korun českých)	• Do 12 měsíců od podání žádosti o odkoupení, pokud žádá o odkoupení Cenných papírů 30.000.000, - kč (třicet milionů korun českých).
Lhůta pro výplatu protiplnění z odkupu Cenných papírů	Do 1 roku od podání žádosti o odkup.	• Do 4 měsíců od podání žádosti o odkoupení, pokud žádá o odkoupení Cenných papírů v aktuální hodnotě maximálně 10.000.000, - kč (deset milionů korun českých); • Do 6 měsíců od podání žádosti o odkoupení, pokud žádá o odkoupení Cenných papírů v aktuální hodnotě vyšší než 10.000.000, - kč (deset milionů korun českých), maximálně však 30.000.000, - kč (třicet milionů korun českých); • Do 12 měsíců od podání žádosti o odkoupení, pokud žádá o odkoupení Cenných papírů v hodnotě přesahujících 30.000.000, - kč (třicet milionů korun českých).	• Do 4 měsíců od podání žádosti o odkoupení, pokud žádá o odkoupení Cenných papírů v aktuální hodnotě maximálně 10.000.000, - kč (deset milionů korun českých); • Do 6 měsíců od podání žádosti o odkoupení, pokud žádá o odkoupení Cenných papírů v aktuální hodnotě vyšší než 10.000.000, - kč (deset milionů korun českých), maximálně však 30.000.000, - kč (třicet milionů korun českých); • Do 12 měsíců od podání žádosti o odkoupení, pokud žádá o odkoupení Cenných papírů v hodnotě přesahujících 30.000.000, - kč (třicet milionů korun českých).
Hodnota jednotlivého odkupu	Minimálně 50.000 Kč	Minimálně 2.000 EUR	Minimálně 40.000 EUR
Doba, kdy jsou Cenné papíry odkupovány	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoli po vzniku fondu
Distribuce zisku	Růstová	Růstová	Růstová
Podmínění převoditelnosti Cenných papírů	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele	Nepodmíněno	Nepodmíněno
Omezení zhodnocení Cenných papírů	Není omezeno	Není omezeno	Omezeno na 6 % p.a. z původní výše investice

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, jehož výpočet je popsán níže v tomto bodě, a dále jsou zohledňovány specifické náklady a poplatky tříd uvedené v části 12.3.Statutu.

Envelope ID DigiSign.org: 01a187cc-afce-728b-9dc1-02e38ded1912

Výpočet Fondového kapitálu jednotlivých tříd před aplikací specifických nákladů a poplatků tříd uvedených v části 12.3.Statutu je určen dle následujících vzorců:

$$HFKT_i = HFK * P_i$$

$$P_{IA\ CZK;1} = (FKT_{IA\ CZK;-1} + \check{C}VT_{IA\ CZK})/(FK_{-1} + \check{C}VF)$$

$$P_{IA\ CZK;2} = (HFKT_{IA\ CZK;-1} - OSNT_{IA\ C;-1} * (FKT_{IA\ CZK;-1} + \check{C}VT_{IA\ CZK})/(FKT_{IA\ CZK;-1} + \check{C}VT_{IA\ CZK} + FKT_{IA\ EUR;-1} + \check{C}VT_{IA\ EUR}) + \check{C}VT_{IA\ CZK})/(HFK_{-1} + \check{C}VF)$$

$$P_{IA\ EUR;1} = (FKT_{IA\ EUR;-1} + \check{C}VT_{IA\ EUR})/(FK_{-1} + \check{C}VF)$$

$$P_{IA\ EUR;2} = (HFKT_{IA\ EUR;-1} - OSNT_{IA\ C;-1} * (FKT_{IA\ EUR;-1} + \check{C}VT_{IA\ EUR})/(FKT_{IA\ CZK;-1} + \check{C}VT_{IA\ CZK} + FKT_{IA\ EUR;-1} + \check{C}VT_{IA\ EUR}) + \check{C}VT_{IA\ EUR})/(HFK_{-1} + \check{C}VF)$$

$$P_{IA\ C} = (HFKT_{IA\ C;-1} + \check{C}VT)/(FK_{-1} + \check{C}VF)$$

$$\check{C}VT_i = VkladyT_i - V\acute{y}b\check{e}ryT_i$$

$$\check{C}VF = VkladyF - V\acute{y}b\check{e}ryF$$

kde:

$HFKT_i$ je Fondový kapitál třídy i před aplikací specifických nákladů a poplatků tříd uvedených v části 12.3.Statutu;

HFK je Fondový kapitál Fondu před aplikací specifických nákladů a poplatků tříd uvedených v části 12.3.Statutu;

P_i je podíl třídy i

$P_{IA\ CZK;1}$ je podíl třídy IA CZK v případě, že předchozím dnem ocenění byl konec Účetního období

$FKT_{IA\ CZK;-1}$ je Fondový kapitál třídy IA CZK k předchozímu Dni ocenění;

FK_{-1} je Fondový kapitál Fondu k předchozímu Dni ocenění;

$P_{IA\ CZK;2}$ je podíl třídy IA CZK v případě, že předchozím dnem ocenění nebyl konec Účetního období

$HFKT_{IA\ CZK;-1}$ je Fondový kapitál třídy IA CZK k předchozímu Dni ocenění před odečtením výkonnostní odměny třídy IA CZK dle odst. 12.3.2 Statutu.

$OSNT_{IA\ C;-1}$ je specifická úplata třídy IA C dle odst. 12.3.3 Statutu za předchozí Oceňovací období

HFK_{-1} je Fondový kapitál Fondu před aplikací výkonnostní odměny dle odst. 12.3.2 Statutu k předchozímu Dni ocenění;

$P_{IA\ EUR;1}$ je podíl třídy IA EUR v případě, že předchozím dnem ocenění byl konec Účetního období

$FKT_{IA\ EUR;-1}$ je Fondový kapitál třídy IA EUR k předchozímu Dni ocenění;

$P_{IA\ EUR;2}$ je podíl třídy IA EUR v případě, že předchozím dnem ocenění nebyl konec Účetního období

Envelope ID DigiSign.org: 01a187cc-afce-728b-9dc1-02e38ded1912

$HFKT_{IA\,EUR;-1}$ je Fondový kapitál třídy IA EUR k předchozímu Dni ocenění před odečtením výkonnostní odměny třídy IA EUR dle odst. 12.3.2 Statutu.

$P_{IA\,C}$ je podíl třídy IA C

$HFKT_{IA\,C;-1}$ je Fondový kapitál třídy IA C k předchozímu Dni ocenění. Specifická úplata třídy dle odst. 12.3.3 Statutu za předchozí Oceňovací období je přitom zahrnuta pouze v případě, že předchozím dnem ocenění byl konec Účetního období;

$VkladyT_i$ je finanční objem nových emisí investičních akcií třídy i v aktuálním Oceňovacím období;

$VýběryT_i$ je finanční objem zpět odkoupených investičních akcií třídy i v aktuálním Oceňovacím období;

VkladyF je finanční objem nových emisí investičních akcií Fondu v aktuálním Oceňovacím období;

VýběryF je finanční objem zpět odkoupených investičních akcií Fondu v aktuálním Oceňovacím období;

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.

V případě Cenných papírů přijatých k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s., je evidence Cenných papírů Fondu vedena v souladu s příslušnými ustanoveními ZPKT v centrální evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s. Cenné papíry Fondu jednotlivých investorů jsou pak evidovány na jejich majetkových účtech vlastníků cenných papírů. Investoři jsou povinni sdělovat osobě vedoucí takovou evidenci (prostřednictvím účastníka Centrálního depozitáře, u něhož mají veden svůj majetkový účet) veškeré změny ve svých identifikačních údajích.

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 Fondu 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 Fondu není oprávněn požadovat rozdělení majetku ve Fondu či jeho zrušení.

11.8 Cenné papíry stejné třídy zakládají stejná práva všech Investorů dané třídy.

11.9 S Cenným papírem jsou spojena zejména práva Investora na:

a) odkoupení Cenných papírů;
b) hlasování o volbě statutárního orgánu na valné hromadě Fondu;
c) podíl na zhodnocení majetku Fondu připadajícího na konkrétní třídu Cenných papírů;
d) podíl na likvidačním zůstatku při zániku Fondu.

11.10 Vlastnické právo k zaknihovaným cenným papírům Fondu se prokazuje výpisem z majetkového účtu

Envelope ID DigiSign.org: 01a187cc-afce-728b-9dc1-02e38ded1912

vlastníka cenných papírů, na němž jsou cenné papíry vedeny a dále u fyzických osob průkazem totožnosti, u právnických osob aktuálním výpisem z obchodního rejstříku.

11.11 K převodu Cenných papírů, pro jejichž třídu je uvedena v odst. 11.1 Statutu podmíněná převoditelnost, musí mít převodce předchozí písemný souhlas Obhospodařovatele. Obhospodařovatel především ověří, že zamýšlený nabyvatel Cenných papírů splňuje požadavky stanovené Statutem a obecně závaznými právními předpisy.

11.12 V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k Cenným papírům je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o změně vlastníka. K účinnosti převodu listinného cenného papíru vůči Fondu, resp. Administrátorovi se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušného cenného papíru a jeho předložení Administrátorovi. V případě, že by nabyvatel Cenných papírů nebyl kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 ZISIF, se k takovému nabytí nepřihlíží.

11.13 Vydávání Cenných papírů probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem, resp. Obhospodařovatelem, případně mezi investorem a Distributorem.

Investiční akcie třídy IA EUR vydaná do 31. 7. 2025 se vydává za částku odpovídající hodnotě jedné investorské jednotky stanovené k 30. 4. 2025 v souladu s podmínkami správy majetku ve společném portfoliu dle smlouvy o správě majetku za účelem jeho společného investování uzavřené s Fondem přede dnem zápisu Fondu na seznam investičních fondů s právní osobností vedený ČNB ve smyslu § 597 písm. a) ZISIF (dále jen „**Předchozí společná správa**“). Investiční akcie třídy IA CZK vydaná do 31. 7. 2025 se vydává za částku 1 Kč. Investiční akcie třídy IA C vydaná do 31. 7. 2025 se vydává za částku 1 EUR. Dnem ocenění je v tomto období každý pracovní den.

Vyjma uvedeného prvotního období (předchozí odstavec) 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 Fondu, snížené o případný vstupní poplatek, a aktuální hodnoty Cenných papírů platné pro Den ocenění. Takto vypočtený počet Cenných papírů se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných Cenných papírů je příjmem Fondu.

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 Fondu s cílem získání Cenných papírů. Nepeněžitým vkladem může být pouze aktivum, které může být podle Statutu pořízeno do majetku Fondu. 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 Fond 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 prostřednictvím Administrátora zpravidla do 30 dnů od stanovení aktuální hodnoty Cenných papírů pro rozhodné období, v němž se nachází Den ocenění.

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

Výše vstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

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

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

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

Fond odkupuje Cenné papíry 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 vypořádán 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.

11.16 Odkup Cenných papírů třídy IA C může být realizován formou nepeněžitého plnění. Nepeněžitým protiplněním u odkupu Cenných papírů mohou být pouze pohledávky vůči subjektům stanoveným ve smlouvě s Investorem, a to pouze v stanovené výši. Pro nepeněžitého plnění jsou tyto pohledávky vždy oceňovány reálnou hodnotou k příslušnému Dni ocenění.

Výše výstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie může být z Majetku Fondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené investiční akcie. Kladný rozdíl částky za odkoupené investiční akcie není akcionář povinen vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře, a pokud akcionář v době opravy již nevlastní žádné investiční akcie Fondu. V případě, že akcionář v době opravy vlastní investiční akcie Fondu, může být rozdíl kompenzován vrácením části peněžních prostředků za odkoupení investiční akcie anebo odepsáním odpovídající části zaknihovaných investičních akcií v majetku akcionáře ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Jestliže v důsledku zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie došlo k tomu, že akcionáři bylo za odkoupené investiční akcie vyplaceno nižší protiplnění, bude tento akcionář 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.

11.17 Součástí odkupu Cenných papírů Fondu, které budou v době jejich odkupu přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, bude i postup vedoucí k odepsání odkupovaných investičních akcií z účtu vlastníka vedený v evidenci zaknihovaných cenných papírů dle ZPKT, jakož i stažení odkupovaných Cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu, a to tak, aby k výše uvedenému odepsání a stažení došlo v období před odkupem Cenných papírů ze strany Fondu. V případě odkupu Cenných papírů Fondu, které budou v době jejich odkupu přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, je investor žádající o odkup povinen poskytnout Administrátorovi, organizátorovi evropského regulovaného trhu, na kterém se odkupovaný Cenný papír nachází, a osobě vedoucí evidenci zaknihovaných cenných papírů dle ZPKT, ve které je odkupovaný Cenný papír evidován, nezbytnou součinnost k uskutečnění celého procesu odepsání a stažení odkupovaného Cenného papíru. V případě, že investor takovou součinnost neposkytne, není Administrátor po dobu neposkytnutí takové součinnosti v prodlení s odkoupením Cenných papírů.

11.18 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.

11.19 Cenné papíry mohou být veřejně nabízeny.

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

11.21 Obhospodařovatel může po podání žádosti o odkup podle odst. 11.15na 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 Fondu, může Obhospodařovatel poskytnutí Zálohy podmínit souhlasem všech ostatních Investorů Fondu.

12 Informace o poplatcích a nákladech

12.1 Přehled poplatků účtovaných investorům:

Třída Cenných papírů	IA CZK	IA EUR	IA C
Vstupní poplatek	Vstupní přirážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 3 % z investované částky.	Vstupní přirážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 3 % z investované částky.	0 %
Výstupní poplatek	Výstupní poplatek je určen podle doby, která uplynula od nabytí investičních akcií (do této doby se započítává i držení investice v předchozí správě dle odst. 1.6 Statutu) do podání žádosti o jejich odkup, takto:	Výstupní poplatek je určen podle doby, která uplynula od nabytí investičních akcií (do této doby se započítává i držení investice v předchozí správě dle odst. 1.6 Statutu) do podání žádosti o jejich odkup, takto:	Výstupní poplatek není účtován.

Envelope ID DigiSign.org: 01a187cc-afce-728b-9dc1-02e38ded1912

	• do 4 měsíců od nabytí investice činí výstupní poplatek 30 % z hodnoty investice, • po uplynutí 4 měsíců a do 6 měsíců činí výstupní poplatek 25 % z hodnoty investice, • po uplynutí 6 měsíců a do 12 měsíců činí výstupní poplatek 20 % z hodnoty investice, • po uplynutí 12 měsíců a do 24 měsíců činí výstupní poplatek 15 % z hodnoty investice, • po uplynutí 24 měsíců a do 36 měsíců činí výstupní poplatek 10 % z hodnoty investice, • po uplynutí 36 měsíců činí výstupní poplatek 0 %. Výše uvedené neplatí, pokud **souhrnný objem odkupů investičních akcií dané třídy za posledních 12 měsíců nepřesáhne 6 % hodnoty investice; v takovém případě činí výstupní poplatek 0 %.** Pro účely tohoto ustanovení se sčítají všechny odkupy investičních akcií dané třídy uskutečněné v období 12 měsíců bezprostředně předcházejících Dni ocenění rozhodnému pro daný odkup. Přesáhne-li souhrnný objem odkupů za toto období 6 % hodnoty investice, podléhá výstupnímu poplatku dle odstavce výše celý objem odkupu, jehož se podaná žádost týká. **Hodnotou investice** se rozumí její hodnota ke Dni ocenění rozhodnému pro daný odkup. Výstupní poplatek je příjmem	• do 4 měsíců od nabytí investice činí výstupní poplatek 30 % z hodnoty investice, • po uplynutí 4 měsíců a do 6 měsíců činí výstupní poplatek 25 % z hodnoty investice, • po uplynutí 6 měsíců a do 12 měsíců činí výstupní poplatek 20 % z hodnoty investice, • po uplynutí 12 měsíců a do 36 měsíců činí výstupní poplatek 10 % z hodnoty investice, • po uplynutí 36 měsíců činí výstupní poplatek 0 %. Výše uvedené neplatí, pokud **souhrnný objem odkupů investičních akcií dané třídy za posledních 12 měsíců nepřesáhne 6 % hodnoty investice; v takovém případě činí výstupní poplatek 0 %.** Pro účely tohoto ustanovení se sčítají všechny odkupy investičních akcií dané třídy uskutečněné v období 12 měsíců bezprostředně předcházejících Dni ocenění rozhodnému pro daný odkup. Přesáhne-li souhrnný objem odkupů za toto období 6 % hodnoty investice, podléhá výstupnímu poplatku dle odstavce výše celý objem odkupu, jehož se podaná žádost týká. **Hodnotou investice** se rozumí její hodnota ke Dni ocenění rozhodnému pro daný odkup. Výstupní poplatek je příjmem Fondu.	

Envelope ID DigiSign.org: 01a187cc-afce-728b-9dc1-02e38ded1912

	Fondu.		

12.2 Náklady na správu Fondu hrazenými z jeho majetku jsou:

12.2.1 Úplata Obhospodařovatele a Administrátora

Úplata činí nejvýše 3.000.000 Kč ročně + 0,14 % z celkových aktiv Fondu nad 500 mil. ročně + 0,07 % p.a. z celkových aktiv Fondu nad 2.000 mil. Kč + 0,035 % p.a. z celkových aktiv Fondu and nad 5000 mil. Kč.

12.2.2 Úplata Depozitáře

Úplata depozitáře činí nejvýše 2.000.000 Kč ročně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši. Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou.

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

Třída Cenných papírů	IA CZK	IA EUR	IA C
Náklady a poplatky účtované jednotlivým třídám Cenných papírů	Odměna za správu ve výši až 1,5 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu třídy (blíže viz odst. 12.3.1 Statutu). Výkonnostní odměna ve výši až 20 % z růstu hodnoty Fondového kapitálu třídy nad 6 % p.a. (blíže viz odst. 12.3.1 Statutu).	Odměna za správu ve výši až 1,5 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu třídy (blíže viz odst. 12.3.1 Statutu). Výkonnostní odměna ve výši až 20 % z růstu hodnoty Fondového kapitálu třídy nad 6 % p.a. (blíže viz odst. 12.3.1 Statutu).	Odměna za správu ve výši až 1,5 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu třídy (blíže viz odst. 12.3.1 Statutu). Výkonnostní odměna ve výši 100 % p.a. z růstu hodnoty Fondového kapitálu třídy nad 6 % p.a. z původní výše investice (blíže viz odst. 12.3.1 Statutu).

12.3.1 Odměna za správu

Odměna za správu představuje náklady na úplatu Obhospodařovatele a činí nad rámec výkonnostních odměn a specifických nákladů třídy dle odst. 12.3.2 Statutu pro každé z oceňovacích období v Účetním období.

- až 1,5 % děleno počet oceňovacích období v roce krát hodnota hrubého Fondového kapitálu třídy GNAVTi pro třídu Cenných papírů IA CZK:
- až 1,5 % děleno počet oceňovacích období v roce krát hodnota hrubého Fondového kapitálu třídy GNAVTi pro třídu Cenných papírů IA EUR:
- až 1,5 % děleno počet oceňovacích období v roce krát hodnota hrubého Fondového kapitálu třídy GNAVTi pro třídu Cenných papírů IA C.

Hrubý fondový kapitál třídy GNAVTi je Fondový kapitál třídy při i-tém ocenění před odměnou za správu i-tého Oceňovacího období, před výkonnostní odměnou (a dohady na tuto odměnu) aktuálního účetního období dle odst. 12.3.2 a ostatními specifickými náklady třídy (a dohady na tyto náklady) aktuálního účetního období dle odst. 12.3.3.

12.3.2 Výkonnostní odměna

Výkonnostní poplatky PFT představují část úplaty Obhospodařovatele (tzv. performance fee), jejíž roční výše se odvíjí od výkonnosti Fondu a stanovuje se pro všechny třídy Cenných papírů průběžně samostatně pro každou zvlášť při stanovení aktuální hodnoty Cenných

papírů dané třídy.

Výše PFT pro třídy IA CZK a IA EUR bude činit:

- až 20 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu příslušné třídy na konci aktuálního účetního období před uplatněním PFT a takovou hodnotou Fondového kapitálu příslušné třídy, která by odpovídala zhodnocení Cenného papíru příslušné třídy od konce minulého účetního období (v případě, že první emise Cenných papírů proběhla v aktuálním účetním období, tak od okamžiku první emise Cenných papírů příslušné třídy) ve výši 6 % p.a.

PFT pro třídy IA CZK a IA EUR vznikne při dodržení tzv. principu High-Water Mark – jestliže hodnota Cenného papíru příslušné třídy na konci minulého účetního období nebyla maximem množiny hodnot Cenného papíru příslušné třídy na konci všech předcházejících účetních období, pak je v rámci kalkulace PFT popsané výše vždy ve výpočtu Fondového kapitálu odpovídajícímu zhodnocení Cenného papíru příslušné třídy od konce předchozího účetního období kalkulováno s tím, že hodnota Cenného papíru příslušné třídy na konci minulého účetního období byla ve výši maxima množiny hodnot Cenného papíru příslušné třídy na konci všech předcházejících účetních období. Množina hodnot Cenného papíru třídy na konci všech předcházejících účetních období je přitom v tomto odstavci vždy rozšířena o hodnotu jedné investorské jednotky, za kterou byla akcie příslušné třídy poprvé emitována.

Výkonnostní poplatky PFT tříd IA CZK a IA EUR jsou příjmem Obhospodařovatele. V průběhu účetního období jsou na výši PFT vytvářeny dohadné položky, které nevstupují do výpočtu alokačních poměrů tříd pro další oceňovací období v témže účetním období, viz odst. 11.2 Statutu.

Obhospodařovatel může rozhodnout o neuplatnění nebo snížení Výkonnostní odměny.

12.3.3 Ostatní specifické náklady tříd

Ostatní specifický náklad zahrnuje specifickou úplatu třídy IA C.

Výše OSNT třídy IA C bude činit 100 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu třídy IA C na konci aktuálního účetního období před uplatněním OSNT sníženou o 6 % hodnoty celkových vkladů do třídy IA C, s nimiž jsou spojeny dosud neodkoupené Cenné papíry třídy IA C, a hodnotou Fondového kapitálu třídy IA 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 6 % i poměrně v rámci účetního období.

OSNT třídy IA C je specifickým výnosem tříd IA CZK a IA EUR v poměru jejich podílu na fondovém kapitálu. Ke Dnům ocenění, které nejsou zároveň koncem účetního období, jsou na výši OSNT vytvářeny dohadné položky pro jednotlivé třídy, které následně nevstupují do výpočtu alokačních poměrů tříd při dalších Dnech ocenění, viz odst. 11.2 Statutu.

12.4 Ostatními náklady hrazenými z majetku Fondu 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 Fondu;
- náklady spojené se správou a údržbou majetku Fondu;
- náklady na zprostředkování realizace obchodů s majetkem;
- náklady spojené s přeměnou Fondu;
- záporné kurzové rozdíly;
- nabývací cena investičního aktiva;
- náklady na zajištění závazků;
- náklady na pojištění majetku a odpovědnosti;
- náklady na daňové poradenství;
- náklady na právní služby;
- náklady na audit;
- náklady na marketing;
- zřizovací náklady Fondu;
- náklady na znalecké či expertní ocenění majetku a dluhů;
- náklady na přípravu účetních podkladů;
- mzdy a odměny orgánům Fondu;
- soudní poplatky a výlohy;
- náklady na získávání a vyhodnocování informací od potenciálních investorů;
- náklady související s přijetím Cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu;
- další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu.

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 nových opatřeních přijatých k řízení rizika nedostatečné likvidity Fondu a podílu majetku Fondu, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity (informace jsou zveřejňovány pouze v případě, že jsou taková opatření přijatá);
- 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 Fondu

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 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 Fond 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 Fondu 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 může dojít v důsledku:

- rozhodnutí valné hromady Fondu;
- rozhodnutí soudu;
- přeměny Fondu.

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

13.4 Smluvní závazkový vztah související s investicí do Fondu se řídí českým právem, pokud není smlouvou stanoveno jinak. Ve věcech řešení sporů ze smluv souvisejících s investicí do Fondu 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 Fondu.

13.6 Daňový režim, který se vztahuje na Fond 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 Investorům Fondu mohou být třetí osobou poskytovány nefinanční benefity, které nejsou hrazeny z majetku Fondu. Rozsah benefitů se může odvíjet od výše investice Investora. Podmínkou pro jejich poskytnutí je členství investora v klubu GOPASS INVESTORS CLUB. Informace o podmínkách tohoto členství, včetně způsobu podání přihlášky do tohoto klubu lze získat prostřednictvím kontaktních údajů Administrátora uvedených v odst. 4.3 Statutu. Administrátor, případně příslušný obchodních s cennými papíry je oprávněn poskytovat informace o existenci investora a výši jeho investice

společnosti GOPASS SE, IČO: 171 07 148, se sídlem Komořanská 326/63, Modřany, 143 00 Praha 4.

13.8 Orgánem dohledu je Česká národní banka se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, web: www.cnb.cz, e-mail: podatelna@cnb.cz, datová schránka: 8tgaiej.

13.9 Povolení ČNB k činnosti Obhospodařovatele a Administrátora a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu 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.

13.10 Statut je vydán pouze v české jazykové verzi.

13.11 Další informace je možné získat prostřednictvím kontaktních údajů Administrátora uvedených v odst. 4.3 Statutu.

13.12 Datum účinnosti je uvedeno na první straně Statutu. Ustanovení Statutu týkající se pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování, resp. administrace Fondu nabývají účinnosti dnem následujícím po dni doručení příslušného oznámení ČNB.

Petr Janoušek
29.10.2026 14:36:42
ID: 01a187e0-8b60-716c-92fa-7141fb93f38f
DigiSign.org

.....

Ing. Petr Janoušek
člen představenstva
AMISTA investiční společnost, a.s.
jako obhospodařovatel investičního fondu
TMR Fond SICAV a.s.