

DODATEK Č. 1
STATUTU FONDU
CZECH INDUSTRIAL FUND SICAV, a.s.

**CZECH CHEMICAL FUND, podfond INDUSTRIAL
SICAV**

1 DEFINICE	
Pojmy uvedené v tomto Dodatku mají stejný význam, jako pojmy ve Statutu, není-li uvedeno jinak.	
Cizí měna	měna odlišná od Základní měny
Členský stát	členský stát Evropské unie nebo jiný smluvní stát Dohody o Evropském hospodářském prostoru
Den uveřejnění	den, kdy je akcionářům prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla k Rozhodnému dni; za standardních tržních podmínek je tímto dnem zpravidla 60. pracovní den následující po Rozhodném dni
Distributor	osoba, která nabízí investice do Fondu a vede navazující evidenci Investičních akcií
Dodatek	tento dodatek č. 1 Statutu
Hedging investiční akcie (HIA)	Investiční akcie Třídy HIA vydávané pouze osobám vlastnícím Zakladatelské akcie, nebo schváleným obhospodařovatelem fondu
Hodnota fondového kapitálu Podfondu nebo Čistá hodnota aktiv (NAV)	hodnota majetku, který je součástí jmění Podfondu (dále také jen „aktiva Podfondu“), snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu (dále také jen „dluhy Podfondu“).
Hodnota fondového kapitálu Třídy	hodnota majetku, který je součástí jmění příslušného na příslušnou Třidu Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění příslušného na příslušnou Třidu Podfondu
Hodnota majetku	hodnota aktiv Podfondu
Investiční akcie	společně Hedging investiční akcie a Premium investiční akcie
Investiční výbor	Orgán Fondu složený z důvěryhodných a odborně způsobilých osob se zkušenostmi s určováním hodnoty průmyslových podniků
Kapitálový podíl	investice fondu do majetkové účasti v obchodní korporaci, převážně akciové společnosti, v souladu se statutem Podfondu
Korporace	společnost či jiná entita, na které nabývá/drží Podfond Kapitálový podíl
Nařízení o fondech peněžního trhu	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1131 o fondech peněžního trhu
Nařízení SFDR	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů.
Nařízení SFTR	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012
Podfond	CZECH CHEMICAL FUND, podfond INDUSTRIAL SICAV
Premium investiční akcie (PIA)	Investiční akcie Třídy PIA vydávané investorům Podfondu na základě příslušné smlouvy.

Registrátor	osoba vykonávající činnosti dle §38 odst. 2 a §39 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, uvedená ve statutu Fondu
Rozhodný den	poslední den kalendářního čtvrtletí. K tomuto dni je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie. Fond může rozhodnout, že Rozhodným dnem bude i jiný den v roce. V takovém případě uveřejní své rozhodnutí na internetových stránkách Fondu.
Třída	skupina Investičních akcií, s nimiž jsou spojena stejná zvláštní práva nebo které mají specifické vlastnosti. Mezi jednotlivými Třídami se některá práva spojená s Investiční akcií mohou lišit způsobem, který upravuje Statut.
Udržitelná investice	investice jak je definována v čl. 2 odst. 17 Nařízení SFDR, tj. investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovněprávní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.
Základní měna	CZK

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	
Název	CZECH CHEMICAL FUND, podfond INDUSTRIAL SICAV
Internetové stránky Podfondu	www.creditasis.cz
Historické údaje o statusových věcech	není relevantní
Datum zápisu Podfondu do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného ČNB	4.1.2024
ISIN Investičních akcií	Třída HIA: CZ0008052149 Třída PIA: CZ0008052156
Doba, na kterou byl Podfond vytvořen	neurčitá
Přijetí na evropském regulovaném trhu	ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Registrátorem, navazující evidence je vedena Distributorem
Měna emisního kurzu	CZK

3 POPLATKY A NÁKLADY	
Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
(jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice):	
Vstupní poplatek (přirážka)	0 % z hodnoty vydávaných Investičních akcií
Výstupní poplatek (srážka)	0% z hodnoty odkupovaných Investiční akcií
Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku	
Celková nákladovost (TER)	1,55 % z průměrné Čisté hodnoty aktiv
Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku	
Výkonnostní poplatek	N/A
<p>Ukazatel celkové nákladovosti Podfondu (TER) je roven poměru celkových provozních nákladů Podfondu k průměrné měsíční Čisté hodnotě aktiv v roce 2024 a může se každý rok měnit. Investor se může se skutečnou výší celkové nákladovosti seznámit prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 2 Statutu, části Kontaktní informace, a to po skončení účetního období.</p> <p>Z majetku Podfondu je hrazena odměna Investiční společnosti, odměna Administrátora, odměna Depozitáře a další náklady podle čl. 3 níže (s výjimkou srážky a přirážky, které hradí přímo investor). Poplatky a náklady hrazené z majetku Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků. Do částek plnění hrazených z majetku Podfondu uvedené v tomto Dodatku není zahrnuta případná daň z přidané hodnoty. V případě, že je poskytnuté zdanitelné plnění předmětem DPH, je částka dále navýšena o příslušnou částku DPH.</p> <p>Investorovi mohou být přímo účtovány rovněž poplatky v souvislosti s vedením evidence Investičních akcií a další poplatky spojené s poskytnutím investiční služby, a to na základě jím uzavřené smlouvy.</p>	
Vstupní poplatek (přirážka)	Není aplikován.
Výstupní poplatek (srážka)	Není aplikován.
Odměna za obhospodařování Podfondu	<p>Za obhospodařování Podfondu náleží Fondu úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata se stanoví podílem Čisté hodnoty aktiv k poslednímu dni daného kalendářního čtvrtletí. Tento podíl může činit až 0,60 % p.a., přičemž jeho konkrétní výši pro jednotlivé Třídy Investičních akcií stanovuje představenstvo Fondu, maximálně však 6 660 000,- CZK ročně. Informaci o aktuální výši úplaty mohou investoři obdržet prostřednictvím Distributora. Průměrná Čistá hodnota aktiv za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr Čistých hodnot aktiv k posledním dnům jednotlivých kalendářních čtvrtletí. Pokud není k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí vyhlášena Čistá hodnota aktiv, použije se pro účely níže uvedeného výpočtu poslední známá vyhlášená Čistá hodnota aktiv v daném roce. Úplata za obhospodařování je hrazena ročně zpětně a výše každé splátky se stanoví podle vzorce:</p> $MF = \text{MIN} (\text{PrVK} * \text{PP}; 6\,660\,000)$ <p>kde</p> <p>MF = roční výše úplaty za obhospodařování;</p>

	<p>PrVK = aritmetický průměr Čistých hodnot aktiv k posledním dnům jednotlivých kalendářních čtvrtletí;</p> <p>PP = příslušná sazba odměny stanovená představenstvem Fondu v % p.a.</p>
Odměna za administraci Podfondu	<p>Za administraci Podfondu náleží Administrátorovi úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata se skládá z:</p> <ul style="list-style-type: none"> • měsíční fixní úplaty, která činí 139.000- Kč (sto třicet devět tisíc korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc; • roční variabilní úplaty, která činí 0,05 % p.a. z průměrného objemu Fondového kapitálu vyšší než 500.000.000 Kč do výše 3.000.000.000 Kč (včetně); • roční variabilní úplaty, která činí 0,03 % p.a. z průměrného objemu Fondového kapitálu nad 3.000.000.000 Kč.
Odměna Depozitáře	<p>Za výkon funkce depozitáře náleží Depozitáři úplata hrazená z majetku Podfondu. Úplata za výkon funkce depozitáře činí ročně:</p> <p>360 000 Kč – fondový kapitál fondu do výše 500 000 000 Kč (včetně)</p> <p>540 000 Kč – fondový kapitál fondu vyšší než 500 000 000 Kč až do výše 1 500 000 000 Kč (včetně)</p> <p>720 000 Kč – fondový kapitál fondu vyšší než 1 500 000 000 Kč</p> <p>Úplata za výkon funkce Depozitáře je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví na základě stavu Čisté hodnoty aktiv k poslednímu dni kalendářního měsíce.</p>
Odměna Registrátora	<p>Za výkon funkce Registrátora náleží Registrátorovi odměna, která je stanovena smluvním vztahem a není hrazena z majetku Podfondu.</p>
Odměna Distributora	<p>Za výkon funkce Distributora náleží Distributorovi odměna, která je stanovena smluvním vztahem a není hrazena z majetku Podfondu. Za výkon funkce Distributora náleží Distributorovi odměna, která je stanovena smluvním vztahem, činí maximálně 0,50 % p.a. z Průměrné Čisté hodnoty aktiva je hrazena z majetku Podfondu.</p>
Náklady na zajištění činnosti Podfondu	<p>Z majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) náklady vznikající v souvislosti s pořizováním, provozem nebo prodejem Kapitálových podílů, včetně jejich příslušenství a obhospodařovací náklady (zejména související právní služby, poplatky registrů, náklady spojené s činností zprostředkovatelů, energie, služby, údržba, opravy, pojištění, provozní náklady, náklady na due diligence právní, účetní, daňovou, technickou, komerční), poplatky za správu, b) náklady spojené s Kapitálovými podíly (zejména související právní služby, audit apod.), c) provize hrazené zprostředkovatelům v souvislosti s nabýváním a zcizováním Kapitálových podílů, d) náklady cizího kapitálu, e) náklady vznikající v souvislosti s pořizováním, provozem a prodejem věcí v majetku korporace, na které Podfond drží Kapitálový podíl (zejména související právní služby, obnova, údržba, opravy, náklady na energie, zajištění převodů a zápisů práv v příslušných registrech a evidencích apod.), f) náklady spojené s činností investičního výboru, investičního poradce pro investice do Kapitálových podílů, popř. jiných odborných poradců (zejména zajištění analýz trhu fúzí a akvizic a vyhledávání Kapitálových podílů vhodných k nabytí do Majetku Podfondu, příprava právní a jiné dokumentace týkající se

	<p>takových Kapitálových podílů, náklady spojené se zajištěním finančních zdrojů pro činnost Podfondu nebo korporací, na kterých Podfond drží Kapitálový podíl,</p> <p>g) náklady spojené s činností nezávislých znalců a oceňovatelů,</p> <p>h) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry),</p> <p>i) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů,</p> <p>j) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,</p> <p>k) náklady související s repo obchody,</p> <p>l) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,</p> <p>m) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,</p> <p>n) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem,</p> <p>o) náklady na účetní a daňový audit,</p> <p>p) soudní, správní a notářské poplatky,</p> <p>q) daně,</p> <p>r) náklady spojené s činností Investičního výboru, včetně odměn členů Investičního výboru,</p> <p>s) další v písm. a) až r) výslovně neuvedené náklady, které Fond, Investiční společnost, Administrátor, Registrátor nebo Depozitář, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem Fondu a Podfondu (zřizovací výdaje), jejich obhospodařováním a administrací,</p> <p>Veškeré další výdaje a náklady související s obhospodařováním a administrací Podfondu, které nejsou uvedeny v čl. 3 Dodatku, jsou hrazeny z majetku Fondu nebo Investiční společnosti.</p>
--	---

4 PRAVIDLA PRO PŘIJÍMÁNÍ POBÍDEK A PRAVIDLA ODMĚŇOVÁNÍ

Investiční společnost, Registrátor nebo Distributor mohou obdržet od emitentů investičních nástrojů, které tvoří součást majetku Fondu, nebo jimi pověřených osob (administrátoři, distributoři atd.) odměny za služby při administraci úpisů, zpětných odkupů, prodejů a nákupů investičních nástrojů a při vedení příslušných evidencí nebo za obhospodařování investičních fondů (dále jen „pobídky“). Tyto pobídky jsou Investiční společnost, Registrátor nebo Distributor oprávněni si ponechat za předpokladu, že přijetí pobídek není v rozporu s jejich povinností jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Fondu a jeho investorů. Bližší informace budou investorům poskytovány prostřednictvím Distributora.

Investiční společnost přijala zásady odměňování zaměstnanců a vedoucích osob (dále jen „pracovníci“), a to způsobem a v rozsahu, který je přiměřený její velikosti a velikosti jí administrovaných fondů, její vnitřní organizaci a povaze, rozsahu a složitosti jejich činností. Zásady odměňování:

- a) jsou v souladu s řádným a účinným řízením rizik a toto řízení rizik podporují,
- b) nepovzbuzují k podstupování rizik, která nejsou slučitelná s rizikovým profilem, statutem nebo zakládacími dokumenty jí obhospodařovaných fondů,
- c) nenarušují plnění povinnosti Investiční společnosti jednat v nejlepším zájmu fondů,
- d) jsou v souladu s obchodní strategií, cíli, hodnotami a zájmy Investiční společnosti a jí obhospodařovaných fondů a jejich investorů, a
- e) zahrnují opatření k předcházení střetu zájmů.

Podrobné informace o aktuálních zásadách odměňování, jejichž součástí jsou mimo jiné popis toho, jak se odměny a výhody vypočítávají, a totožnost osob odpovědných za přiznávání odměn a výhod, včetně složení výboru pro odměňování, pokud existuje, jsou k dispozici prostřednictvím internetové stránky www.creditasis.cz. Vyhotovení aktuálních zásad odměňování v papírové podobě bude investorům bezplatně poskytnuto Distributorem na požádání.

5 OPRAVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCIÍ A UVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE

- 5.1 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 5.2 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník Investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat.
- 5.3 Investiční akcie jsou kusové akcie na jméno, bez jmenovité hodnoty, které představují stejné podíly na Fondovém Kapitálu, resp. v případě vydávání Investičních akcií různých Tříd stejné podíly na Fondovém kapitálu Třídy.
- 5.4 Fond je oprávněn vydávat k Podfondu různé třídy Investičních akcií. S různými třídami Investičních akcií jsou spojena různá práva.
- 5.5 Fond vydává k Podfondu tyto třídy Investičních akcií:
- a) Premium investiční akcie (PIA), se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu;
 - b) Hedging investiční akcie (HIA), se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. Investiční akcie třídy HIA mohou nabývat pouze vlastníci Zakladatelských akcií.
- 5.6 Na internetových stránkách Fondu dostupných na doméně www.creditasis.cz jsou uveřejňovány následující informace:
- a) aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
 - b) výroční zpráva Fondu a Podfondu;
 - c) informace o aktuální Čisté hodnotě aktiv a Investiční akcie;
 - d) informace o historické výkonnosti Podfondu;
 - e) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
 - f) údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Podfondu Depozitářem;
 - g) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
 - h) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;
 - i) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem.

Investor může dokumenty uvedené v písm. a) a b) získat také v listinné podobě prostřednictvím kontaktů uvedených v čl. 2 Statutu, části Kontaktní informace.

6 INVESTIČNÍ STRATEGIE

- 6.1 Cílem Podfondu je v dlouhodobém horizontu dosahovat stabilního zhodnocení prostředků Podfondu, investováním do majetkových účastí v průmyslových podnicích nacházejících se (se sídlem) v členských zemích OECD. Výnosy z investic budou reinvestovány v souladu s investičními cíli Fondu.
- 6.2 Investice do Podfondu je vhodná pro kvalifikované a profesionální investory. Investiční horizont, tedy doba, po kterou by měl investor investici držet, je alespoň 3 roky.

- 6.3 Návrátnost investice do Investičních akcií, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným podfondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.
- 6.4 Fond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení indexu akcií nebo dluhopisů nebo jiného indexu a nesleduje ani nehodlá sledovat žádný index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).
- 6.5 Investiční strategie Podfonde není systematicky zaměřena na určité hospodářské odvětví ani na určitou část finančního trhu. Investiční strategie Podfonde je zaměřena dominantně na majetkové účasti v průmyslových podnicích jako převažující druh majetku.
- 6.6 Podfond investuje více než 90 % hodnoty Majetku Podfonde do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů¹ a splňuje tak definice základního investičního fondu.

INVESTICE DO KAPITÁLOVÝCH PODÍLŮ

- 6.7 Podfond investuje do Kapitálových podílů v průmyslových podnicích.
- 6.8 Kapitálové podíly nabývané do majetku Podfonde budou nabývány za účelem provozování a dalšího rozvoje předmětné Korporace a generování hodnoty pro Podfond i za účelem možného budoucího prodeje.
- 6.9 Do Podfonde mohou být nabývány pouze Kapitálové podíly v Korporacích, které jsou způsobilé při řádném hospodaření přinášet zisk a zhodnocení majetku Podfonde.
- 6.10 Podfond může nabývat výhradně Kapitálové podíly v průmyslových podnicích nacházejících se, popř. se sídlem, v členských zemích OECD.
- 6.11 Podfond se zaměřuje zejména na investice v hodnotě alespoň 100 mil. CZK na jeden projekt (celková hodnota projektu).
- 6.12 Investice Podfonde jsou realizovány v souladu se standardy takovýchto aktivit na trhu fúzí a akvizic. Nabývání Kapitálových podílů je financováno z vlastních zdrojů Podfonde či dceřiných společností a dluhovým financováním.
- 6.13 Investiční společnost bude při vyhledávání, hodnocení a realizaci investic do Kapitálových podílů spolupracovat s externími poradci v oblasti právní, finanční, daňové a technické (odborné) a rovněž ve spolupráci se znalci v oblasti oceňování příslušného typu aktiv.
- 6.14 Fond zřizuje jako orgán sui generis Investiční výbor, a to v souladu s čl. 19 – 21 stanov Fondu. Investiční výbor dohlíží na a vyjadřuje se ke strategickým investičním otázkám, procesům a úkonům Fondu, resp. Podfonde. V případech, kdy správní rada Fondu rozhoduje o Vymezených transakcích, jak jsou specifikovány níže, správní rada Fondu doručí návrh Vymezené transakce všem členům Investičního výboru a požádá o vydání předchozího stanoviska Investičního výboru. Bez předchozího vyjádření Investičního výboru Fondu není správní rada oprávněna příslušnou Vymezenou transakci (investiční příležitost, úkon a/nebo divestici) realizovat. V případě, že Investiční výbor schválí transakci s podmínkami, může správní rada danou Vymezenou transakci realizovat za schválených podmínek, v opačném případě může Vymezenou transakci realizovat za splnění níže uvedených podmínek jako by Vymezená transakce nebyla schválena. Správní rada není stanoviskem Investičního výboru vázána a je oprávněna rozhodnout o Vymezených transakcích i při negativním stanovisku Investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, Statut nebo porušena povinnost odborné péče. Správní rada je vždy povinna vyčkat stanoviska Investičního výboru. Pokud bude správní rada Vymezenou transakci realizovat bez souhlasu Investičního výboru, nebo při nesplnění podmínek stanovených Investičním výborem, musí o tomto

¹ Investiční fond a podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do:

1. investičních cenných papírů,
2. cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
3. účastí v kapitálových obchodních společnostech,
4. nástrojů peněžního trhu,
5. finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
6. práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
7. pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
8. úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

být Investiční výbor informován alespoň 30 (slovy třicet) dní před realizací Vymezené transakce a správní rada musí takový postup řádně písemně odůvodnit.

6.15 Investiční výbor vydává stanoviska k níže uvedeným investičním příležitostem, úkonům, právním jednáním a/nebo jejich změnám, které hodlá správní rada činit či realizovat (dále jen „Vymezené transakce“):

(a) nabytí, zatížení jakýmkoliv zajištěním (tím se rozumí jakákoliv forma zajištění, která je zřízena ve vztahu k jakémukoliv současnému či budoucímu majetku, zejména jakákoliv právní konstrukce týkající se ručení, zástavního nebo zadržovacího práva, zajišťovacího převodu práva nebo pohledávky, vázání nebo blokáce peněžních prostředků, započtení, smluvní pokuty, podřízení závazků nebo jakoukoliv jinou konstrukci, na jejímž základě má jakákoliv osoba právo k cizí věci nebo cizímu majetku, současnému nebo budoucímu nebo právo na oddělené uspokojení v rámci konkurzu, a to bez ohledu na to, je-li takto zajišťován závazek vlastní nebo cizí) a zcizení majetku Fondu, resp. Podfondu v celkové hodnotě přesahující částku 500.000,- Kč (slovy: pět set tisíc korun českých);

(b) přijetí a/nebo poskytnutí úvěrů či zápůjčky, včetně jiného zřízení dluhového financování či změny stávajícího dluhového financování v celkové hodnotě přesahující částku 500.000,- Kč (slovy: pět set tisíc korun českých);

(c) uskutečnění procesu přeměny Fondu, resp. Podfondu nebo dceřiné společnosti;

(d) změna Statutu Fondu, vč. dodatku k jakémukoli podfondu Fondu týkající se investičních cílů a strategie Fondu, resp. příslušného podfondu;

(e) jakékoli úpravy, změny, či doplnění kterékoliv z výše uvedených transakcí.

6.16 **Investiční limity pro investice do Kapitálových podílů** jsou stanoveny takto:

a) do majetkových podílů může Podfond investovat až 100 % hodnoty Majetku Podfondu za předpokladu dodržení limitu na minimální objem likvidních aktiv.

Pokud po nabytí Kapitálového podílu budou překročeny limity uvedené v čl. 6.16. je Podfond povinen uvést rozložení svého majetku do souladu s tímto Dodatkem do 3 let ode dne, kdy k překročení došlo. Při uvádění rozložení majetku do souladu s tímto Dodatkem v případě překročení výše uvedeného investičního limitu postupuje Fond s odbornou péčí tak, aby nepoškodil zájmy investorů. Pokud Fond zjistí překročení investičních limitů, bez zbytečného odkladu stanoví postup k dosažení souladu s investičními limity, přičemž se zaměřuje na změnu struktury majetku Podfondu tak, aby nemuselo dojít k prodejem aktiv Podfondu s ekonomicky nežádoucím efektem.

INVESTICE DO FINANČNÍCH AKTIV

6.17 Podfond investuje kromě Kapitálových podílů také do finančních aktiv s cílem zhodnotit své volné prostředky, a to v rozsahu, ve kterém to vyžaduje zajištění likvidity nebo v rozsahu, ve kterém nebude možné prostředky Podfondu umístit do vhodných majetkových účastí, Podfond investuje do následujících finančních aktiv:

a) bankovních vkladů a nástrojů peněžního trhu,

b) cenných papírů vydávaných investičními fondy,

c) korporátních dluhopisů a ETF investujících do korporátních dluhopisů,

d) státních dluhopisů a ETF investujících do státních dluhopisů,

e) ETF investujících do jiných druhů aktiv,

f) finančních derivátů,

g) akcií a akciových ETF.

6.18 **Investiční limity pro investice do finančních aktiv** jsou stanoveny takto:

- a) do finančních aktiv může podfond investovat nejvýše 100 % hodnoty majetku Podfondu
- b) součet hodnot investic do finančních aktiv nesmí být menší než 1 % Majetku Podfondu nebo min. 1 mil. Kč.

VÝJIMKY Z INVESTIČNÍCH LIMITŮ

Podfond **nesmí po dobu 3 let ode dne svého vzniku dodržovat investiční limity.**

TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ PODFONDU

6.19 Za účelem efektivního obhospodařování Podfondu a za účelem snížení rizika, snížení nákladů nebo získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, může Investiční společnost při obhospodařování Podfondu používat finanční deriváty, repa a reverzní repa. Dluhy Podfondu vyplývající z použití finančních derivátů musí být vždy plně kryty jeho majetkem.

Finanční deriváty

6.20 Do majetku Podfondu mohou být nabývány především swapy, futures a forwardy. Podkladovými nástroji finančních derivátů mohou být pouze ty nástroje, které odpovídají investiční strategii a rizikovému profilu Podfondu. Na účet Podfondu nemovitostí nelze sjednat komoditní derivát. Nejpoužívanějšími typy finančních derivátů při obhospodařování Podfondu jsou:

a. Swapy

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti. Fond může při obhospodařování Podfondu využívat úrokové (IRS) a měnové swapy.

b. Forwardy

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu. Fond může při obhospodařování Podfondu využívat měnová konverze (Foreign exchange - FX) a úrokové forwardy (FRA).

PŘIJÍMÁNÍ A POSKYTOVÁNÍ ÚVĚRŮ ZÁPŮJČEK A ZAJIŠTĚNÍ

6.21 Podfond může přijmout úvěr nebo zápůjčku pouze za účelem investování Fondu.

6.22 Souhrn všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet Podfondu nesmí překročit 100 % Hodnoty majetku Fondu.

7 RIZIKOVÝ PROFIL

7.1 **Hodnota investice do Podfondu může v čase klesat i stoupat v závislosti na vývoji finančních trhů a dalších souvisejících faktorů a není vždy zaručena návratnost původně investované částky. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích a trzích fúzí a akvizic nemůže Investiční společnost zaručit dosažení stanovených cílů. Investiční společnost upozorňuje investory, že předchozí výkonnost Podfondu nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období. Fond nenabízí žádné zajištění návratnosti investice nebo kapitálové krytí. S ohledem na rizikový profil Podfondu je doporučený investiční horizont minimálně 5 let. Jednotlivá rizika jsou blíže popsána níže.**

7.2 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Podfondu

S ohledem na skutečnost, že majetek Podfondu tvoří Kapitálové podíly, musí si být investor vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Podfondu v případě kolísání trhu může

! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu CZECH INDUSTRIAL FUND SICAV, a.s. !

dojít i ke kolísání hodnoty Investiční akcie Podfondu v závislosti na finančně ekonomickém vývoji Kapitálových podílů.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko a riziko konkrétních investičních projektů – jedná se především o změny regulační politiky, a to i retrospektivně. Vývoj kurzů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře Majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu svůj dluh nesplní řádně a včas. Toto riziko Společnost snižuje zejména výběrem protistran dosahujících určitou úroveň bonity, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí úvěrového rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení Investičních akcií, nebo že může dojít k pozastavení odkupování Investičních akcií vydaných Podfondem. Riziko je částečně omezováno investováním Podfondu do některých investičních nástrojů, které jsou likvidní, které lze v dostatečném objemu pravidelně odprodat emitentovi, nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu Majetku Podfondu ve formě bankovních vkladů. Vzhledem k charakteru trhu fúzí a akvizic Kapitálových podílů, které tvoří zásadní část majetku Podfondu, je třeba upozornit na skutečnost, že zpeněžení Kapitálového podílu při snaze dosáhnout nejlepší ceny je časově náročné. V krajním případě může riziko likvidity vést až k likviditní krizi, což může mít za důsledek omezení likvidity samotných Investičních akcií Podfondu pozastavením jejich odkupování, a to až na dobu dvou let.

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo cenné papíry vydané Fondem.

Majetek Fondu je svěřen do úschovy nebo, pokud to povaha věci vylučuje, jiného opatrování Depozitáři. Přesto může existovat riziko, že v důsledku insolvence, nedbalosti nebo úmyslného jednání této osoby nebo osob za ni jednajících může dojít k pozbytí tohoto majetku. Přiměřeně obdobně se týká vedení evidence investičních nástrojů Registrátorem, resp. Distributorem.

Riziko související s investičním zaměřením Fondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv

Investiční zaměření Fondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony nebo určité druhy aktiv vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Fondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic.

Riziko operační

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání potvrzení o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Obhospodařovatele. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

Riziko, že Fond může být zrušen / vymazán ze seznamu

Fond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Investiční společnosti, splynutí Fondu nebo Podfondu v jeden nový investiční fond, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Fond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře. ČNB může vymazat Podfond ze seznamu, pokud průměrná výše Hodnoty fondového kapitálu Podfondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky odpovídající 1.250.000 EUR. To může mít za následek, že investor nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se investor upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti jeho setrvání v Podfondu.

Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů

Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že Akcionář nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Akcionáře v Podfondu.

Riziko plynoucí z investování do cílových společností

Pokud Podfond investuje prostředky Akcionářů do cílových společností, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových společností, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos Podfondu investujícího do fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené svému obhospodařovateli, ale i o poplatky, které fondy platí investičním společností, které je obhospodařují (v případě investice do fondů).

Rizika spojená s neschopností Fondu splácet přijaté úvěry, dluhy ze stavebních smluv či hradit náklady na údržbu a provoz budov

V případě neschopnosti Fondu hradit řádně a včas své závazky může dojít k jednorázovému zesplatnění závazků se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu závazků o příslušenství v podobě úroků z prodloužení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu závazků Fondu a poklesu hodnoty Investičních akcií Podfondu. V krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení a likvidaci Podfondu.

Riziko živelních škod na Korporacích v Kapitálových podílech v portfoliu Podfondu

V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na Kapitálovém podílu v majetku Podfondu. To se negativně promítne do hodnoty Majetku Podfondu a hodnoty Investiční akcie Podfondu. Dopady tohoto rizika snižuje vhodné pojištění.

Rizika spojená s možností selhání Korporace, ve které má Podfond Kapitálový podíl. Korporace jsou obchodními společnostmi a mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty Kapitálového podílu či jeho úplnému znehodnocení (úpadek Korporace), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování Investičních akcií až na dva roky

Investiční společnost má dle tohoto Dodatku možnost, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií Podfondu. To přináší investorovi riziko nelikvidity předmětných Investičních akcií. K pozastavení může dojít až na dobu dvou let.

Rizika spjatá s chybným oceněním Kapitálového podílu znalcem. V důsledku chybného ocenění Kapitálového podílu může dojít k poklesu hodnoty majetku Podfondu po prodeji Kapitálového podílu. Riziko je snižováno přísným výběrem odborníků, kteří sledují stav, využítí a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.

Riziko repo obchodů

S repo obchody jsou spojena dvě základní rizika – riziko protistrany a riziko podkladového aktiva, tj. riziko vlastního investičního nástroje. V případě repa jde především o riziko selhání protistrany způsobené např. růstem kurzu zajišťovacího investičního nástroje, který má protistrana na svém účtu, čímž jí může vzniknout motivace investiční nástroj nevracet. V případě reverzního repa vyplývá riziko podkladového aktiva např. ze skutečnosti, že pohledávka Podfondu nemusí být splacena a do majetku Podfondu by poté přešel investiční nástroj sloužící k zajištění. Podfond by v takovém případě podstupoval rizika spojená s držením takového investičního nástroje, zejména riziko tržní.

Integrace rizik udržitelnosti

V souladu s nařízením SFDR je Obhospodařovatel povinen zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na výnosy podfondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Obhospodařovatel vyhodnotil, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu (politika integrace rizik udržitelnosti je dostupná způsobem uvedeným na internetových stránkách Obhospodařovatele v sekci <https://www.creditasis.cz/o-nas>). Obhospodařovatel při výběru cílových aktiv hodnotí i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy podfondu závisí na celkové expozici daného podfondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice podfondu, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelných investic. Okolnosti, za nichž Obhospodařovatel posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

8 INFORMACE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

- 8.1 Údaje o historické výkonnosti Podfondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí.
- 8.2 Podfond vznikl v roce 2024. Z toho důvodu nejsou ke dni vyhotovení tohoto Dodatku historické údaje k dispozici.

9 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM A VÝPLATA PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH

- 9.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok. První účetní období je do 31.12.2024.
- 9.2 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy.
- 9.3 Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Podfondu náleží do působnosti představenstva Fondu.
- 9.4 Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno čtvrtletně, vždy k poslednímu dni daného kalendářního čtvrtletí, popř. častěji, pokud to bude Fond považovat za nutné z důvodu ochrany investorů, zejména pokud dojde na trzích k významnému poklesu hodnoty Kapitálových podílů srovnatelných korporací
- 9.5 Fond účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Podfondu odděleně od předmětu účetnictví svého, Fondu a ostatních jím obhospodařovaných podfondů, aby bylo možné vypočítat Hodnotu fondového kapitálu Podfondu. Fond zajišťuje v souladu s účetními metodami podle právního předpisu upravujícího účetnictví účtování o předmětu účetnictví v účetních knihách vedených odděleně pro Podfond tak, aby mu to umožnilo sestavení účetní závěrky Podfondu. Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.
- 9.6 Zisk a výnosy z hospodaření Podfondu jsou reinvestovány a odráží se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie.

Zásady hospodaření s majetkem ve vztahu ke Kapitálovým podílům

- 9.7 Kapitálový podíl, který má být nabyt do majetku Podfondu nebo prodán z majetku Podfondu, ocení nezávislý znalec v oboru oceňování majetkových účastí v obchodních korporacích podle zákona upravujícího znalce a tlumočníky. Znalce vybírá Administrátor.
- 9.8 Podfond nemůže nabýt Kapitálový podíl z majetku, Investiční společnosti nebo Depozitáře.
- 9.9 Kapitálové podíly jsou spravovány, respektive mohou být spravovány, společnostmi pověřenými řízením předmětných Korporací. Práva a povinnosti Investiční společnosti a těchto společností musí být upraveny písemnou smlouvou v zájmu investorů, a to včetně úpravy výkonu kontroly ze strany Investiční společnosti a Depozitáře. Základním kritériem pro výběr těchto společností je zejména prověřená kvalita poskytovaných služeb a cenová přiměřenost, které je možno prověřit formou výběrového řízení.
- 9.10 Výdaje spojené se správou Kapitálového podílu jsou posuzovány již ve fázi akvizice Kapitálového podílu, přičemž jejich výše je odborně kvantifikována a plánována. Mimořádné výdaje podléhají konzultaci s Depozitářem.

10 INFORMACE O VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONDU

! Tento Dodatek nesmí být nabízen bez statutu fondu CZECH INDUSTRIAL FUND SICAV, a.s. !

- 10.1 Evidenci Investičních akcií vede Registrátor v samostatné evidenci na účtech zákazníků. Majitel účtu zákazníků vede evidenci navazující na evidenci vedenou Registrátorem na účtech vlastníků, a to na základě smlouvy uzavřené s Obhospodařovatelem Registrátorem a Administrátorem. Majitelem účtu zákazníků může být pouze osoba oprávněná vést navazující evidenci. Samostatná evidence vedená Registrátorem a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a vyhláškou č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů.
- 10.2 Aktuální hodnota Investiční Akcie příslušné Třídy se určuje jako podíl Hodnoty fondového kapitálu Třídy a počtu vydaných Investičních Akcií této Třídy se zaokrouhlením minimálně na čtyři desetinná místa.
- 10.3 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje k Rozhodnému dni. Aktuální hodnota se stanovuje v následující pracovní dny.
- 10.4 Aktuální hodnota Investiční akcie je uveřejňována na internetových stránkách Fondu v Den uveřejnění. Aktuální hodnota Investiční akcie je platná pro žádosti o vydání, popř. odkoupení Investičních akcií podané nejpozději v Rozhodný den.
- 10.5 Investiční společnost není povinna nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty Investiční akcie, pokud
- výše škody je zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši náhrady, nebo
 - odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty nepřesahuje 0,5 % Hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

První upisovací období

- 10.6 Investiční akcie Podfondu budou ode dne, kdy Fond zahájí jejich vydávání, vydávány a odkupovány za částku ve výši 1 CZK za jednu Investiční akcii, a to ve lhůtě, která je stanovena ve veřejné výzvě k úpisu, maximálně však po dobu tří měsíců ode dne zahájení vydávání Investičních akcií. V tomto období se Čistá hodnota aktiv rovná součinu počtu vydaných investičních akcií a částky, za kterou jsou v tomto období vydávány (tj. 1 CZK).

Vydávání Investičních akcií

- 10.7 Fond vydá Investiční akcii příslušné Třídy Podfondu za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie příslušné Třídy vyhlášené k Rozhodnému dni. Tím není dotčen čl. 10.6.
- 10.8 Minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydány, není určena. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Distributorem mohou být minimální částky pro podání žádosti o vydání Investičních akcií stanoveny.
- 10.9 Žádost o vydání Investičních akcií podává investor Fondu prostřednictvím Distributora. Distributor na účet investorů, jejichž majetkový účet v navazující evidenci vede, nakupuje a odprodává Investiční akcie. Zájemce skládá u Distributora částku, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií. Ve smlouvě uzavřené mezi zájemcem o vydání Investičních akcií a Distributorem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání Investičních akcií, pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií a pro určení výše vstupního poplatku a způsobu jeho úhrady Distributorovi. Maximální výše vstupního poplatku hrazená Distributorovi je uvedena v čl. 3.
- 10.10 Žádost o vydání Investičních akcií příslušné Třídy lze podat Administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 12:00 hod. Rozhodného dne, je-li Rozhodný den pracovním dnem, jinak nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Rozhodnému dni. Administrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o vydání Investičních akcií doručenou i později téhož dne. Žádost o vydání Investičních akcií podaná kdykoliv v době po uplynutí lhůty pro podání žádosti uvedené v první větě do následující lhůty pro podání žádosti (při respektování dob uvedených v předchozích větách), se považuje za podanou v následující lhůtě pro podání žádosti. Fond potvrdí Distributorovi počet Investičních akcií jednotlivých Tříd, aktuální hodnotu a prodejní cenu nejpozději do 7 měsíců po Rozhodném dni. Prodejní cenu je Distributor povinen uhradit nejpozději v Rozhodný den. Po připsání prodejní ceny Investičních akcií na účet Fondu vydá k témuž dni Fond prostřednictvím Distributora do 7 měsíců od Rozhodného dne Investiční akcie Fondu. Ke dni vydání Registrátor připiše příslušný počet Investičních akcií jednotlivých Tříd na majetkový účet Distributora, který vede. Distributor připiše příslušný počet Investičních akcií dané Třídy na majetkový účet investora vedený

v navazující evidenci podle čl. 10.1 k témuž dni, ke kterému došlo k připsání Investičních akcií na majetkový účet Distributora v samostatné evidenci vedené Registrátorem. Práva z Investiční akcie vznikají dnem jejího vydání.

- 10.11 Prodejní cenu vydávaných Investičních akcií hradí zájemce o jejich nabytí prostřednictvím Distributora. Distributor převede na účet Registrátora částku odpovídající prodejní ceně vydávaných Investičních akcií.
- 10.12 Pro udržení stability Podfondu a své důvěryhodnosti si Fond vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.

Odkupování Investičních akcií

- 10.13 Každý investor má právo na odkoupení svých Investičních akcií Fondem ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií.
- 10.14 Investiční akcie příslušné Třídy je Fondem odkupována za aktuální hodnotu Investiční akcie dané Třídy vyhlášenou k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí, ve kterém Fond obdržel žádost o odkoupení Investiční akcie. Tím není dotčen čl. 10.76.
- 10.15 Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení Investičních akcií, není určena. Ve smlouvě uzavřené mezi investorem a Distributorem mohou být minimální částky pro podání žádosti o odkoupení Investičních akcií stanoveny.
- 10.16 Žádost o odkoupení Investičních akcií příslušné Třídy podává investor Administrátorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 12:00 hod. Rozhodného dne, je-li Rozhodný den pracovním dnem, jinak nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Rozhodnému dni. Administrátor může rozhodnout, že akceptuje žádost o odkoupení Investičních akcií doručenou i později téhož dne. Žádost o odkoupení Investičních akcií podaná kdykoliv v době po uplynutí lhůty pro podání žádosti uvedené v první větě do následující lhůty pro podání žádosti (při respektování dob uvedených v předchozích větách) se považuje za podanou v následující lhůtě pro podání žádosti. Fond potvrdí Distributorovi počet odkupovaných Investičních akcií jednotlivých Tříd, jejich aktuální hodnotu a částku za jejich odkoupení nejpozději do 7 měsíců po Rozhodném dni a zruší odkoupené Investiční akcie. K tomuto dni Registrátor odepíše příslušný počet Investičních akcií jednotlivých Tříd z majetkového účtu Distributora. Distributor odepíše příslušný počet Investičních akcií dané Třídy z majetkového účtu investora vedeného v navazující evidenci podle čl. 10.1 k témuž dni, ke kterému došlo k odepsání Investičních akcií z majetkového účtu Distributora. Fond provede prostřednictvím Distributora finanční vypořádání odkoupení Investičních akcií nejpozději do 2 let od termínu pro podání žádosti o odkoupení Investičních akcií, ke kterému byla žádost investorem podána; finančním vypořádáním se pro tento účel rozumí odeslání příslušné peněžní částky na účet Distributora. Lhůty v tomto článku uvedené platí, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií.
- 10.17 K odkoupení Investičních akcií dané Třídy ve výši zvolené finanční částky je Distributorovi z jeho majetkového účtu vedeného Registrátorem odepsán odpovídající celý počet Investičních akcií dané Třídy vypočtený jako na celé číslo nahoru nebo dolů zaokrouhlený podíl požadované částky a ceny Investiční akcie dané Třídy, a to dle matematických pravidel, nejvýše však mohou být odepsány všechny Investiční akcie Podfondu vedené na majetkovém účtu Distributora. Rozdíl mezi cenou takto určeného počtu odkupovaných Investičních akcií a požadovanou částkou je investorovi vyplacen spolu s částkou za odkupované Investiční akcie resp. je o tento rozdíl vyplácená částka nižší oproti investorem požadované.
- 10.18 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi investorem a Distributorem. V této smlouvě mohou být též stanovena podrobnější pravidla pro určení termínu a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie.

Společná pravidla pro vydávání a odkupování Investičních akcií

- 10.19 Investiční společnost, jakožto obhospodařovatel, může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů. Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií zejména na přelomu kalendářního roku, v případech živelních událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencích na kapitálových trzích, v případě problémů s likviditou majetku Podfondu, pokud by vysoké nákupy nebo odkupování Investičních akcií mohly způsobit ohrožení majetku Podfondu, nebo v jiných odůvodněných případech.

- 10.20 O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií (dále jen „Pozastavení“) rozhoduje představenstvo Investiční společnosti, které je povinno o svém rozhodnutí vypracovat zápis dle § 134 odst. 3 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Investiční společnost doručí neprodleně zápis o Pozastavení ČNB a současně zajistí uveřejnění tohoto zápisu na svých internetových stránkách. Jestliže Pozastavení ohrožuje zájmy investorů, ČNB toto rozhodnutí o Pozastavení zruší. Investiční společnost neprodleně uveřejní na svých internetových stránkách informaci o tom, že ČNB zrušila rozhodnutí o Pozastavení. Administrátor po obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií zajistí vydání nebo odkoupení Investiční akcie, jejichž vydávání a odkupování bylo pozastaveno, za aktuální hodnotu stanovenou ke dni obnovení vydávání a odkupování Investičních akcií. Investor nemá právo na úrok z prodlení za dobu Pozastavení, ledaže Fond je ke dni Pozastavení již v prodlení s vyplacením částky za odkup nebo jestliže ČNB zrušila rozhodnutí o Pozastavení a nebyla-li investorovi vyplacena částka za odkup. Investiční společnost uhradí v takovém případě úrok z prodlení ze svého majetku.
- 10.21 Smlouva uzavřená mezi investorem a Distributorem může stanovit úplatu za vedení Investičních akcií v evidenci Distributora a další poplatky spojené s poskytnutím investiční služby.
- 10.22 Investiční společnost může stanovit výjimky z postupů uvedených v tomto Dodatku pro investory vkládající do Podfondu počáteční kapitál (seed money).

Převod Investičních akcií

- 10.23 K převodu Investičních akcií je nezbytný předchozí souhlas statutárního orgánu Fondu. Na převod HIA třetím osobám, tj. osobám, které nejsou dosud vlastníky HIA se uplatní postup dle čl. 7 stanov.
- 10.24 Účinnost převodu Investičních akcií nastane k okamžiku provedení příslušných zápisů na majetkových účtech prodávajícího a kupujícího v navazující evidenci cenných papírů vedené Distributorem.
- 10.25 K účinnosti převodu Investičních akcií ve formě akcie na jméno vůči Fondu se vyžaduje zápis o změně v osobě Investora v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby Investora osobě vedoucí pro Fond seznam akcionářů. Osoba vedoucí pro Fond seznam akcionářů poté zapíše nového vlastníka Investičních akcií do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu.
- 10.26 Převod Investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru je vůči Fondu účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.
- 10.27 Statutární orgán Fondu je povinen odmítnout vydat souhlas k převodu Investičních akcií, je-li vyžadován, pokud:
- nabyvatel nesplňuje podmínky kladené na osobu Investora dle Stanov a Statutu;
 - převodce by po převodu přestal splňovat podmínky kladené na osobu Investora dle Stanov a Statutu nebo
 - nabyvatel anebo převodce neposkytli součinnost potřebnou ke splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů.

Přechod vlastnického práva k Investičním akciím

- 10.28 Smrtí nebo zánikem Investora přechází jeho Investiční akcie na dědice nebo právního nástupce.
- 10.29 V případě přechodu vlastnického práva k Investičním akciím se stává jejich nabyvatel vlastníkem k okamžiku zápisu v navazující evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené Distributorem. Nabyvatel je povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o předmětné změně vlastníka.

Výměna investičních akcií

- 10.30 Investiční akcie jedné Třídy lze na základě písemné žádosti Investora vyměnit za Investiční akcie jiné Třídy (dále jen „konverze“), přičemž:

- a) konverzi lze realizovat ve vztahu k Investorem požadovanému počtu Investičních akcií odkupovaných Investičních akcií nebo částce, za kterou mají být Investiční akcie jedné Třídy odkoupeny, oproti nově vydaným Investičním akciím jiné Třídy ve stejné hodnotě;
- b) žádost o konverzi musí být učiněna způsobem stanoveným pro podání žádosti o odkup Investičních akcií s tím, že je v ní zároveň uvedeno, že nebude částka za odkup vyplacena Investorovi, ale budou oproti ní vydány Investiční akcie jiné Třídy;
- c) konverze podléhá souhlasu statutárního a kontrolního orgánu v souladu se Stanovami Fondu;
- d) dnem rozhodným pro stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií obou Tříd, které mají být konvertovány, je Rozhodný den, ke kterému byla doručena žádost o konverzi (dále jen „**rozhodný den konverze**“);
- e) žádost o vydání konverzi Investičních akcií lze podat Administratorovi prostřednictvím Distributora nejpozději do 12:00 hod. Rozhodného dne, je-li Rozhodný den pracovním dnem, jinak nejpozději do 12:00 hod. posledního pracovního dne předcházejícího Rozhodnému dni;
- f) co se týká dalších podmínek zpracování konverze, použijí se ustanovení čl. 10 Dodatku o vydávání a odkupování Investičních akcií.

Lock-Up Perioda

- 10.31 Pro Prvonabyvatele Investiční akcie platí Lock-Up Perioda 3 roky od nabytí Investiční akcie.
- 10.32 Lock-Up Periodou se rozumí zákaz odkupu Investiční akcie, jinými slovy: žádost o odkup Investiční akcie podaná v době Lock-Up Periody bude postoupena k vypořádání až po skončení Lock-Up Periody.
- 10.33 Lock-Up Perioda nebrání převodu Investiční akcie mezi existujícími investory nebo mezi existujícím a novým investorem na podkladě jejich vzájemné dohody, při zachování pravidel uvedených v tomto Dodatku, pokud nový nabyvatel smluvně přistoupí na probíhající Lock-Up Periodu (její konec se tím nemění).
- 10.34 Prvonabyvatelem je investor realizující nákup Investiční akcie, která je emitovaná Fondem při vypořádání tohoto nákupu.
- 10.35 Výše uvedené platí bez rozdílu pro všechny Třídy IA.

Příloha č.1: **Pravidla pro distribuci fondového kapitálu****Třídy akcií a základní informace k výpočtu hodnot akcií**

Tento Podfond vydává dvě třídy investičních akcií (IA):

Název IA	Zkratka	Měna	Výnos p.a.
Premium investiční akcie	PIA	CZK	Průměr 6M PRIBOR + 3,50%
Hedging investiční akcie	HIA	CZK	x

Rozhodné období ... kalendářní čtvrtletí

Referenční období ... kalendářní rok

Hodnota IA ... se zaokrouhuje na čtyři desetinná místa směrem dolů

Průměrem 6M PRIBOR se rozumí průměrná denní hodnota 6M PRIBOR spočtená za období od konce posledního předcházejícího Referenčního období do konce aktuálního Rozhodného období, k jehož poslednímu kalendářnímu dni se stanoví hodnota Fondového kapitálu a NAV,

Principy

Není-li uvedeno jinak, mají pojmy uvedené v této příloze význam definovaný Stanovami Fondu, popř. statutem Fondu nebo tímto Statutem.

Principy pro stanovení Distribučního poměru Podfondu:

- a) v případě růstu hodnoty portfolia Podfondu je veškerý výnos alokován v tomto pořadí:
 - přednostně na PIA ve výši Průměr 6M PRIBOR + 3,50% p.a.;
 - veškerý další výnos bude přidělen v plné výši do růstu hodnoty HIA;
- b) v případě, že růst hodnoty PIA nedosahuje výnosu odpovídající Průměr 6M PRIBOR + 3,50% p.a., bude potřebná částka k zajištění tohoto výnosu (Ize-li) redistribuována ve prospěch části fondového kapitálu PIA na vrub části fondového kapitálu připadající na HIA;
- c) v případě poklesu hodnoty portfolia Podfondu nesou ztrátu přednostně investoři do HIA, teprve následně nesou ztrátu investoři PIA
- d) cílů uvedených v tomto odstavci výše je dosahováno prostřednictvím rozdělení Fondového kapitálu Podfondu na dvě části připadající vždy na konkrétní Třidu investičních akcií vydávaných k Podfondu a zavedením distribučních pravidel pro rozdělení změny v hodnotě portfolia za uplynulou část kalendářního čtvrtletí mezi tyto části Fondového kapitálu;
- e) distribuce Fondového kapitálu je na jednotlivé části v průběhu kalendářního roku kalkulována vždy ke konci každého kalendářního čtvrtletí

Aktuální hodnota Investičních akcií je stanovována z Fondového kapitálu Podfondu připadajícího na Investiční akcie zjištěného ke konci Rozhodného období. Rozhodné období začíná běžet dnem následujícím po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota Investičních akcií, a končí posledním dnem kalendářního čtvrtletí. V obvyklých případech je Rozhodným obdobím kalendářní čtvrtletí a dnem stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií poslední den příslušného kalendářního čtvrtletí. Výjimečně může být Rozhodné období kratší, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty Investičních akcií. V průběhu prvního upisovacího období se Investiční akcie upisují za počáteční emisní kurs ve výši 1,- Kč (jedna koruna česká) za jednu Investiční akcii. Za předpokladu, že nebyly v průběhu prvního upisovacího období upsány Investiční akcie všech Tříd, platí, že počáteční emisní kurs příslušné Třídy Investičních akcií, jejíž upisování bylo zahájeno dodatečně až po uplynutí prvního upisovacího období, činí 1,- Kč (jedna koruna česká) za jednu Investiční akcii, pokud Obhospodařovatel pro určitou Třidu Investičních akcií neurčí jinak (např. rozhodnutím o navázání počátečního emisního kurzu na aktuální hodnotu jiné Třídy Investičních akcií), avšak tento počáteční emisní kurs je platný pouze do konce kalendářního měsíce, ve kterém byly Investiční akcie příslušné Třídy poprvé upsány. Ustanovení předchozích vět nemá vliv na pravidla distribuce Fondového kapitálu Podfondu mezi jednotlivé Třídy Investičních akcií.

- f) Aktuální hodnota Investiční akcie jednotlivé Třídy je stanovena na základě aktuální hodnoty části Fondového kapitálu Podfondu připadající na participující Investiční akcie této Třídy k poslednímu dni Rozhodného období, přičemž za participující Investiční akcie se k poslednímu dni Rozhodného období považují Investiční akcie, které se podílejí na výsledcích investování majetku Podfondu v Rozhodném období, tj. vydané Investiční akcie, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich odkupu, výměny nebo výkupu má nastat nejdříve k poslednímu dni Rozhodného období, a dosud nevydané, avšak plně splacené Investiční akcie, jejichž den rozhodný pro vypořádání jejich úpisu nastal kdykoliv před posledním dnem Rozhodného období.

Definice pojmů

1. **Rozhodné období t** znamená aktuální rozhodné období ve smyslu bodu f) Principů pro stanovení Distribučního poměru Podfondu výše, tohoto Statutu, ke konci kterého je fondový kapitál společnosti redistribuován.
2. **Referenční období r** znamená období kalendářního roku, do kterého spadá Rozhodné období t. Začátkem prvního referenčního období po vzniku fondu je okamžik začátku prvního rozhodného období. Koncem prvního referenčního období je 31.12. daného kalendářního roku.
3. **Referenční období r-1** je referenční období předcházející Referenčnímu období r.
4. **Rozhodné období t-1** je rozhodné období předcházející Rozhodnému období t.
5. **x-tý druh investiční akcie** znamená PIA a HIA, nevyplývá-li ze znění stanov nebo statutu něco jiného. Všechny tyto druhy akcií jsou denominovány v měně CZK.
6. **FK_{x r-1}** znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období.
7. **FK_{x t}** znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci Rozhodného období t.
8. **FK_{Total t}** znamená celkový fondový kapitál společnosti z investiční činnosti zjištěný ke konci Rozhodného období.
9. **n** znamená počet uplynulých dní Referenčního období do posledního dne Rozhodného období t.
10. **a_{x t}** znamená počet vydaných/participujících investičních akcií x-tého druhu ke konci Rozhodného období t.
11. **NAVPS_{x r-1}** znamená hodnota x-tého druhu investičních akcií ke konci předchozího Referenčního období.
12. **ACT** znamená celkový počet dní Referenčního období.

Mezivýpočty

Přepočtený výnos dosažený v Referenčním období t (dále jen „Y“)

$$Y = FK_{Total t} - \sum FK_{x r-1}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu výši Průměr 6M PRIBOR + 3,0% p.a. (dále jen „Y_{PIA}“)

$$Y_{PIA} = (NAVPS_{PIA r-1}) \times ((Průměr 6M PRIBOR + 3,50\%) \times n / ACT) \times a_{PIA t}$$

Výpočty FK_{x t}

Výpočet FK_{x t} pro příslušný x-tý druh investiční akcie lze provést pouze za předpokladu, že je ke konci rozhodného období emitována alespoň 1 investiční akcie příslušného druhu investičních akcií.

V případě, že $Y > Y_{PIA}$:

$$FK_{PIA t} = FK_{PIA t-1} + Y_{PIA}$$

$$FK_{HIA t} = FK_{HIA t-1} + (Y - Y_{PIA})$$

V případě, že $Y < Y_{PIA}$ a současně $Y > 0$ a současně $FK_{HIA t-1} > (Y_{PIA} - Y)$:

$$FK_{PIA t} = FK_{PIA t-1} + Y_{PIA}$$

$$FK_{HIA t} = FK_{HIA t-1} + (Y - Y_{PIA})$$

V případě, že $Y < Y_{PIA}$ a současně $Y > 0$ a současně $FK_{HIA t-1} < (Y_{PIA} - Y)$:

$$FK_{PIA t} = FK_{PIA t-1} + Y_{PIA} + (FK_{HIA t-1} - Y_{PIA} + Y)$$

$$FK_{HIA t} = 0$$

V případě, že $Y < 0$ a současně $FK_{HIA t-1} > (Y_{PIA} + |Y|)$:

$$FK_{PIA t} = FK_{PIA t-1} + Y_{PIA}$$

$$FK_{HIA t} = FK_{HIA t-1} + (Y - Y_{PIA})$$

V případě, že $Y < 0$ a současně $FK_{HIA t-1} < (Y_{PIA} + |Y|)$:

$$FK_{PIA t} = FK_{PIA t-1} + Y_{PIA} + (FK_{HIA t-1} - Y_{PIA} + Y)$$

$$FK_{HIA t} = 0$$