

# Statut

Podfond HYDROGEN 2  
HENRY IF SICAV a.s.

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 28. 3. 2023



## OBSAH STATUTU

1	Údaje o investičním fondu a podfondu .....	2
2	Promotér.....	2
3	Obhospodařovatel.....	2
4	Administrátor .....	2
5	Depozitář .....	3
6	Hlavní podpůrce .....	3
7	Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace .....	3
8	Investiční strategie .....	3
9	Rizikový profil .....	11
10	Zásady hospodaření .....	15
11	Cenné papíry vydávané fondem k podfondu .....	15
12	Informace o poplatcích a nákladech.....	19
13	Další informace a dokumenty pro investory .....	23

## POJMY

Pojem	Význam pro účely tohoto statutu
<b>Administrátor</b>	osoba vykonávající pro Podfond činnost administrátora uvedená v odst. 4.1 Statutu
<b>Cenný papír</b>	cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydávaný Fondem k Podfondu a určený investorům
<b>ČNB</b>	Česká národní banka
<b>Den ocenění</b>	den, ke kterému je stanovována aktuální hodnota Cenných papírů pro celé příslušné Oceňovací období
<b>Depozitář</b>	osoba vykonávající pro Podfond činnost depozitáře a uvedená v odst. 5.1 Statutu
<b>Distributor</b>	osoba, která je oprávněná poskytovat hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b) ZPKT, a která má s Administrátorem uzavřenou distribuční smlouvu
<b>Fond</b>	investiční fond s identifikačními údaji uvedenými v kapitole 1 Statutu, jež vytvořil Podfond
<b>Fondový kapitál třídy</b>	část fondového kapitálu Podfondu připadající na příslušnou třídu Cenných papírů
<b>Internetová adresa AMISTA</b>	internetová adresa <a href="http://www.amista.cz">www.amista.cz</a> pro uveřejňování informací dle právních předpisů či Statutu
<b>Investor</b>	osoba vlastníci Cenné papíry vydané k Podfondu
<b>Klientský vstup</b>	webové rozhraní dostupné po zadání uživatelského jména a hesla na Internetové adrese AMISTA
<b>Občanský zákoník</b>	zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů
<b>Obhospodařovatel</b>	osoba vykonávající pro Podfond činnost obhospodařovatele uvedená v odst. 5.1 Statutu
<b>Oceňovací období</b>	období, za které se stanovuje aktuální hodnota Cenných papírů
<b>Podfond</b>	tento podfond s identifikačními údaji uvedenými v kapitole 1 Statutu

<b>Promotér</b>	osoba uvedená v odst. 2.1. Statutu a působící jako promotér Fondu, která mj. iniciovala vznik Podfondu a určila jeho investiční strategii
<b>samostatná evidence</b>	samostatná evidence zaknihovaných cenných papírů ve smyslu ust. § 93 odst. 2 písm. b) ZPKT
<b>Statut</b>	tento statut Podfondu
<b>Zákon o auditorech</b>	zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů
<b>Zákon o daních z příjmů</b>	zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZOK</b>	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZISIF</b>	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZPKT</b>	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

## 1 ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU A PODFONDU

- 1.1 Fondem je společnost HENRY IF SICAV a.s., IČO 080 83 398 se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, Karlín, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod značkou B 24338. Zkrácený název Fondu je HENRY IF. Další informace o Fondu jsou uvedeny v příloze Statutu.
- 1.2 Název Podfondu je HYDROGEN 2.
- 1.3 Podfond byl zapsán do seznamu ČNB dne 17. 5. 2021.
- 1.4 Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.
- 1.5 Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu, který je fondem kvalifikovaných investorů.
- 1.6 Podfond neeviduje historické údaje týkající se změn názvu, sloučení nebo splynutí s jiným fondem, změně obhospodařovatele, administrátora nebo depozitáře.

## 2 PROMOTÉR

- 2.1 Fond nemá ustanoveného promotéra.

## 3 OBHOSPODAŘOVATEL

- 3.1 Informace o Obhospodařovateli jsou článku 2 statutu Fondu.

## 4 ADMINISTRÁTOR

- 4.1 Informace o Administrátorovi jsou uvedeny v článku 3 statutu Fondu.

## **5 DEPOZITÁŘ**

5.1 Informace o Depozitáři jsou uvedeny v článku 5 statutu Fondu.

## **6 HLAVNÍ PODPŮRCE**

6.1 Fond nemá hlavního podpůrce ve smyslu ustanovení § 85 a násl. ZISIF.

## **7 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE**

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

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

## **8 INVESTIČNÍ STRATEGIE**

### **A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONDU**

8.1 Podfond investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona o daních z příjmů více než 90 % hodnoty svého majetku především do účasti v kapitálových obchodních společnostech podnikajících v oblasti výroby a distribuce vodíku a energetiky, technologických celků a projektů se zaměřením na vodík, technologických celků pro výrobu energií z obnovitelných zdrojů, pohledávek, úvěrů a zápůjček poskytnutých Fondem a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

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

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

8.4 Podfond investuje do následujících majetkových hodnot:

#### **8.4.1 Kapitálové investice**

Investice do kapitálových účastí v obchodních společnostech, zejm. do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí, které nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Tyto investice mohou být prováděny v kombinaci s investováním prostřednictvím jiných finančních nástrojů dle odst. 8.4.3 Statutu a mohou být dále kombinovány se získáváním opcí k pořízení další účasti na cílové obchodní společnosti.

Účasti na obchodních společnostech zaměřujících se zejména na:

a) výrobu a distribuci vodíku;

- b) výrobu elektrické energie či tepla zejména z obnovitelných zdrojů či za pomoci kogenerace (společná výroba elektrické energie a tepla) apod.;
- c) výstavba a provozování vodíkových plnicích stanic;
- d) poskytování půjček fyzickým a právnickým osobám;
- e) strojírenskou výrobu pro chemický průmysl a energetiku průmysl;
- f) strojírenskou výrobu pro těžký průmysl, zpracovatelský průmysl a jiné;
- g) výrobu strojů a zařízení a obchodní činnost s nimi;
- h) výrobu elektrických zařízení;
- i) výrobu počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení;
- j) výrobu nekovových minerálních výrobků;
- k) výrobu měřicí, regulační a automatizační techniky;
- l) výrobu optických a elektronických přístrojů a jejich součástí;
- m) výrobu zdravotnických pomůcek;
- n) poskytování služeb ve zdravotnictví;
- o) výrobu a distribuci léčiv;
- p) výrobu a distribuci spotřebního zboží;
- q) finanční služby;
- r) informační technologie;
- s) vývoj a výzkum ve výše uvedených oblastech pod písmeny a) až q);
- t) obchodní činnost ve výše uvedených oblastech pod písmeny a) až q).

Pořizovány budou především akcie, podíly, resp. jiné formy účasti v takových společnostech, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice.

Při investování do akcií, podílů, resp. jiných forem účasti v obchodních společnostech bude Fond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik kolektivního investování.

Účasti na společnostech, které vlastní:

akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech zaměřených na oblasti uvedené výše pod písm. a) až s);

akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na nemovitostních společnostech (společnostech vlastnicích nemovité věci).

Tyto společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřízených za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

#### 8.4.2 Majetek nabytý při uskutečňování procesu přeměny

Fond má možnost uskutečnit:

- proces přeměny, v níž budou Fond a společnost zúčastněnými společnostmi, a to v souladu s příslušnými zvláštními právními předpisy;
- převzetí jmění společnosti, kdy účast Fondu může přesahovat 90 % podíl na základním kapitálu společnosti. Za předpokladu, že v majetku Fondu bude účast v takovéto společnosti představující alespoň 90% podíl na základním kapitálu, pak na základě rozhodnutí valné hromady Fondu může dojít k jejímu zrušení a k převodu jmění do Fondu.

#### 8.4.3 Kvazi kapitálové investice

Poskytování financování cílovým obchodním společností, které nemá vlastnosti investice do vlastního, resp. základního kapitálu (zejm. nerozšiřují Fondu účast na obchodní společnosti) a je označováno jako „kvazi ekvitní“ financování. Poskytování tohoto druhu financování, které může být prováděno v kombinaci s investováním do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí či opcí k pořízení účastí v obchodních společnostech dle odst. 8.4.1 Statutu, může mít formu:

- podřízených úvěrů a zápůjček;
- konvertibilních podřízených úvěrů a zápůjček;
- mezaninového financování;
- splatitelných prioritních akcií.

Poskytování tohoto druhu financování může být realizováno pouze při zajištění kontrolních mechanismů a pravidel dle odst. 8.9 Statutu.

#### 8.4.4 Vklady v bankách nebo zahraničních bankách

Fond může zřídit k takovému vkladu právo inkasa třetí osoby za účelem splácení přijatého bankovního nebo mimobankovního financování. Předpokladem zřízení práva inkasa je řádné vymezení podmínek jeho uplatnění a skutečnost, že zřízení takového inkasa není ve zcela zjevném rozporu s běžnou tržní praxí v místě a čase obvyklou.

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

Fond může nabývat do svého majetku pohledávky za předpokladu, že budou pro Fond ekonomicky výhodné, tj. jejichž dlouhodobá výnosnost bude přesahovat náklady na jejich pořízení. Pohledávky budou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Fond může nabývat do svého majetku pohledávky nejen po splatnosti, ale i před splatností, a to bez ohledu na skutečnost, zda sídlo (resp. bydliště) dlužníka je umístěno v České republice či v zahraničí. Fond může své existující i případné budoucí pohledávky zatížit zástavním právem třetí osoby, a to za předpokladu zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace a nikoli ve zjevném rozporu s běžnou obchodní praxí v místě a čase obvyklou.

#### 8.4.6 Poskytování úvěrů a zápůjček nad rámec kvazi ekvitního financování

Poskytování úvěrů a zápůjček a nabývání úvěrových pohledávek Fondem je možné za předpokladu, že budou pro Fond ekonomicky výhodné. Zápůjčky, resp. úvěry mohou být

zásadně poskytovány v souvislosti s nabýváním a udržováním majetkových hodnot do majetku Fondu, a to zásadně při dodržení pravidel stanovených Statutem.

#### 8.4.7 Nemovitě věci

Fond může nabývat do svého majetku i nemovitě věci, jejich součástí a příslušenství (tj. např. energetické sítě, oplocení, zahradní úprava, samostatně stojící kůlny a garáže apod.), související movité věci a případné vyvolané investice (inženýrské sítě apod.).

Fond může též nabývat nemovitosti výstavbou nebo za účelem dalšího zhodnocení nemovitostí ve svém majetku umožnit na takových nemovitostech výstavbu. Výstavba samotná je vždy realizována na účet Fondu třetí osobou k takové činnosti oprávněnou.

Při výběru vhodných nemovitostí nabývaných do majetku Fondu se zohledňuje zejména poloha nabývaných nemovitostí v oblastech České republiky, kde lze důvodně předpokládat, že v krátkodobém nebo střednědobém horizontu dojde k pozitivnímu cenovému vývoji.

#### 8.4.8 Movité věci, které jsou účelově spojeny s nemovitostmi nebo ostatními aktivy Fondu

Fond může nabývat movité věci, které jsou účelově spojeny s nemovitostmi nebo ostatními aktivy Fondu a slouží k zabezpečení provozu a ochrany takto nabývaných aktiv. Mezi takové movité věci patří například nábytek, svítidla, drobné vybavení budov včetně uměleckých děl, dopravní a transportní vybavení, výpočetní technika nebo strojní zařízení, které tvoří s nemovitostí logický celek apod.

#### 8.4.9 Movité věci, které nejsou spojeny s nemovitostmi nebo ostatními aktivy Fondu

Fond dále může nabývat také movité věci, které nejsou spojené s nemovitostmi nebo ostatními aktivy za předpokladu, že povaha těchto movitých věcí zcela zjevně nenarušuje celkový investiční či rizikový profil Fondu a není-li vyloučena, resp. vážně ohrožena jejich likvidita.

#### 8.4.10 Doplňková aktiva

Fond může dále investovat do následujících složek doplňkových aktiv:

- dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané státy nebo obchodními společnostmi;
- tuzemské akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným na území České republiky;
- zahraniční akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným mimo území České republiky;
- cenné papíry investičních fondů;
- hypoteční zástavní listy;
- nástroje peněžního trhu;
- emisní povolenky a CO<sub>2</sub> certifikáty.

#### 8.4.11 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;

- 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.

#### 8.4.12 Podfond může dále investovat do následujících doplňkových aktiv:

- dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané státy nebo obchodními společnostmi;
- tuzemské akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným na území České republiky;
- zahraniční akcie, tj. vydané emitentem se sídlem umístěným mimo území České republiky;
- cenné papíry investičních fondů;
- hypoteční zástavní listy;
- nástroje peněžního trhu.

#### 8.4.13 Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Podfondu může být investována krátkodobě zejména do:

- vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo terminovaných 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;
- 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.

**8.5** Investiční strategie Podfondu má specifické zaměření na kapitálové účasti v obchodních společnostech se sídlem zejm. na území USA a EU. Investice Podfondu mohou být realizovány v různých měnách.

**8.6** Vzhledem ke koncentraci investiční strategie tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Podfondu, stejně jako v čl. 7. statutu Fondu.

**8.7** Podfond využívá při provádění investic pákový efekt v souladu s odst. 8.7 a 8.16 a násl. Statutu.

**8.8** Na účet Podfondu mohou být uzavírány smlouvy o přijetí úvěru nebo zápůjčky. Podfond může rovněž přijímat dary, které mají povahu majetkových hodnot, do kterých Podfond investuje, či případně majetkových hodnot, které majetkové hodnoty, do kterých Podfond investuje, zhodnotí. V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase nikoli zjevně nepřiměřené (za zcela zjevně nepřiměřené však nelze bez dalšího vyhodnocení konkrétních okolností případu považovat situaci, kdy nominální hodnota zajištění přesahuje nominální hodnotu přijatého úvěru či zápůjčky). V takovém případě může



Podfond podstupovat různá dílčí smluvní omezení, vždy však pouze za podmínky celkové ekonomické výhodnosti takové transakce pro Podfond. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je Podfond oprávněn v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat aktuálně vlastníci i budoucí věci movité i nemovité a pohledávky Podfondu, vydávat směnky na účet Podfondu, poskytovat ručení (to pak i v případě úvěru či zápůjčky poskytnutého třetí osobě při přiměřeném dodržení dotčených ustanovení Statutu), vinkulovat pojištění majetku Podfondu.

- 8.9** Z majetku Podfondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry, resp. nabývány úvěrové pohledávky dle odst. 8.4.5 a 8.4.6 Statutu jakékoliv fyzické či právnické osobě za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku. Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládnutí jsou v majetku Podfondu, nemusí Podfond požadovat po této jím ovládané obchodní společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Podfondu výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu. Poskytování úvěrů nebo zápůjček jiným subjektům je možné pouze s odpovídajícím zajištěním zaručujícím řádné splacení zápůjčky.
- 8.10** Podfond může přijímat dary.
- 8.11** Podfond neposkytuje dary.
- 8.12** Majetek Podfondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby pouze při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace pro Podfond. Na účet Podfondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Podfondu.
- 8.13** Podmínkou pro poskytnutí kvazi ekvivalentního financování je vždy:
- nabytí účasti na cílové obchodní společnosti v rozsahu umožňujícím její ovládnutí nebo
  - zajištění jiných kontrolních mechanismů, které umožní realizaci kontroly nad podstatnými finančními a strategickými rozhodnutími týkajícími se majetkové a finanční situace, aktivit a vlastnické struktury cílové obchodní společnosti tak, aby bylo možné ochránit hodnotu investice Podfondu. Tyto mechanismy mohou mít zejména, nikoli však výlučně, formu získání opce k nabytí účasti na cílové obchodní společnosti společně se získáním takových záruk, které umožní v případě potřeby ovládnout řízení cílové obchodní společnosti, zesplatnění poskytnutého financování a uhrazení pohledávek za cílovou obchodní společností, a to za podmínek obvyklých při tomto typu investování.
- 8.14** Podřízené úvěry a zápůjčky vč. tzv. „mezaninového financování“ mohou mít zejména tyto parametry:
- úrok a příp. jiná odměna Podfondu za poskytnutí této formy financování může být spojena s výkonností cílové obchodní společnosti;
  - Podfondu nemusí být poskytnuto zajištění na splacení úvěru nebo zápůjčky;
  - úvěr může být podřízen seniornímu bankovnímu financování. V případě úpadku cílové obchodní společnosti bude moci být v takovém případě pohledávka Podfondu vyplývající z poskytnutého úvěru splacena až po uspokojení všech nadřazených seniorních úvěrů za cílovou obchodní společností.
- 8.15** V rámci obhospodařování majetku Podfondu nebudou prováděny prodeje majetkových hodnot, které Podfond nevládní.
- 8.16** Obhospodařovatel může při obhospodařování majetku Podfondu 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. Podfond může používat repo obchody.

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

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

- je-li repo obchod sjednán s Přípustnou protistranou,
- jsou-li peněžní prostředky získané z repa použity k nabytí dluhopisu vydaného státem s ratingem v investičním stupni, bankovního vkladu nebo ke sjednání reverzního repa v souladu se Statutem.

**8.19** V souvislosti s používáním repo obchodů a finančních derivátů je Obhospodařovatel oprávněn poskytovat z majetku Podfondu odpovídající zajištění.

## B PROFIL INVESTORA

**8.20** Cenné papíry vydávané Fondem k Podfondu jsou určeny kvalifikovaným investorům ve smyslu ust. § 272 ZISIF, kteří disponují dlouhodobými zkušenostmi s investováním a jsou schopni posoudit rizika spojená s investováním do tohoto fondu.

**8.21** Typický investor by měl být schopen investici ve fondu držet po dobu nejméně 5 let.

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

**8.23** Podfond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů.

## C INVESTIČNÍ LIMITY

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

Investiční limit	Minimální hodnota	Maximální hodnota	Výjimka z plnění limitu
Limit pro investice do majetkových hodnot dle §17b, odst. 1 c) Zákona o daních z příjmů	90 % hodnoty majetku Podfondu	-	Žádná
Limit pro jednu kapitálovou investici dle 8.4.1	Žádná	35 % hodnoty majetku Podfondu	Po dobu 24 měsíců od vzniku Podfondu
Limit pro jednu kvazi kapitálovou investici dle 8.4.3	Žádná	35 % hodnoty majetku Podfondu	Po dobu 24 měsíců od vzniku Podfondu

Limit pro investice do pohledávek z obch. styku a úvěrových pohledávek dle 8.4.5	Žádná	10 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro poskytované úvěry a zápůjčky témuž dlužníkovi dle 8.4.6	Žádná	35 % hodnoty majetku Podfondu	Po dobu 24 měsíců od vzniku Podfondu
Limit pro investice do nemovitostí dle 8.4.7	Žádná	5 % z hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro investice do movitých věcí dle 8.4.8 a 8.4.9	Žádná	10 % z hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro investice do doplňkových aktiv dle 8.4.10	Žádná	35 % z hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro minimální výši likvidního majetku dle 8.4.11	500.000 Kč	Viz. níže	Žádná
Limit pro maximální výši likvidního majetku dle 8.4.12	Viz. výše	50 % hodnoty majetku Podfondu (v ojedinělých případech, typicky po upsání vysokého počtu Cenných papírů nebo po prodeji významného aktiva z majetku Podfondu, může podíl likvidního majetku dosahovat vyšších hodnot, a to však pouze po nezbytně dlouhou dobu)	24 měsíců od vzniku Podfondu
Limit pro zajištění závazků třetích osob dle 8.12	Žádná	25 % z hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro maximální výši přijatých úvěrů a zápůjček dle 8.8	Žádná	300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	Žádná
Limit pro celkovou expozici stanovenou standardní závazkovou metodou	0 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	Žádná

Majetkem Podfondu se pro účely výpočtu limitů rozumí aktiva Podfondu. Celková expozice Podfondu se vypočítává standardní závazkovou metodou.

## 9 RIZIKOVÝ PROFIL

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

9.2 Popis podstatných rizik:

### 9.2.1 Riziko nedostatečné likvidity

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

### 9.2.2 Riziko nestálé hodnoty cenných papírů vydávaných Fondem k Podfondu

V důsledku skladby majetku Podfondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota Cenných papírů vydávaných Podfondem nestálá. Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Podfondu podléhají vždy tržním a úvěrovým rizikům a určité míře volatility (kolísavosti) trhů. Výše uvedené faktory mohou mít vliv na nestálost aktuální hodnoty Cenných papírů Podfondu.

### 9.2.3 Riziko spojené s investicemi do konkrétních typů aktiv

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

- Nemovitosti. V případě investic do nemovitostí, na kterých vážnou zástavní nebo jiná práva třetích osob, existuje riziko omezené likvidity takových nemovitostí, dále existuje riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitostí. Nabývá-li obchodní společnost, na niž má Fond podíl, do svého majetku stavby výstavbou, existuje riziko jejich vadného příp. pozdního zhotovení, v důsledku čehož může obchodní společnosti vzniknout škoda. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci. Fondu. Hodnota nemovitostí v portfoliu je ovlivněna typem nabývaných nemovitostí (nemovitost s komerčním využitím, pozemek), polohou, technickým stavem a schopností nemovitosti generovat Fondu pravidelné příjmy. Hodnota nemovitostí je zároveň ovlivňována situací na trhu s nemovitostmi a poptávkou po nich. U nemovitostí existuje riziko stavebních vad, které mohou snižovat jejich hodnotu.
- Akcie, podíly a jiné formy účasti na obchodních společnostech. Cílové společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem, tj. všem rizikům, která mohou podnikání ovlivnit. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti)
- Pohledávky. Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, vždy však posuzovaném v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.

Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Investice do pohledávek a zápůjček je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších shora zmíněných rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).

- Poskytování půjček. Viz 9.2.16.
- Movité věci. Věci movité mohou být postiženy vadami, a to např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. V případě vady věci movité, která je součástí souboru generující pravidelný či nepravidelný výnos, může dojít k narušení výkonnosti celého souboru věcí movitých. Toto riziko lze snížit smluvní odpovědností za vady a zajištěním kvalitního záručního a pozáručního servisu. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty věci movitých a jejich souborů a zvýšené náklady na opravy atd. Rovněž umělecká díla jako specifické věci movité mohou být stíženy jak faktickými, tak právními vadami, ať již v podobě věcného poškození či v podobě práv třetích osob k nim uplatňovaných např. v souvislosti s případnou trestnou činností. Toto riziko lze snížit důkladným právním i věcným auditem předcházející nabytí takového aktiva.

#### 9.2.4 Riziko právních vad

Hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Podfondu tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva. V rámci omezování tohoto rizika je prováděna kontrola aktiv před jejich nabytím.

#### 9.2.5 Riziko vyplývající z ingerence třetí osoby poskytující úvěr či zápůjčku

Bez ohledu na skutečnost, že Podfond postupuje v souladu s pravidly pro přijímání úvěrů a zápůjček stanovených ve Statutu, nelze zcela vyloučit riziko nepřipustného zásahu této osoby, resp. zásahu nepřiměřeného rozsahu či povahy do majetkové sféry Podfondu, a to i za předpokladu, že Podfond neporuší žádné vzájemné smluvní či zákonné ujednání.

#### 9.2.6 Riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém regionu, do určitého druhu aktiv či podnikatelského odvětví. Nízká diverzifikace portfolia Podfondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak může hodnota majetku Podfondu zaměřeného na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

#### 9.2.7 Riziko související s kvazi ekvitním a mezaninovým financováním

Vzhledem ke skutečnosti, že kvazi ekvitní a mezaninové financování se vztahují i na případy, kdy je návratnost spojena s výkonností obchodní společnosti, budou se v případě neúspěchu obchodní společnosti uspokojovat nároky investorů před nároky vlastníků konkrétní obchodní společnosti, ale až po vypořádání prioritních pohledávek.

S investicemi do nezajištěných nástrojů kvazi vlastního kapitálu mohou být dále spojena následující rizika:

S investicemi do nezajištěných nástrojů kvazi vlastního kapitálu mohou být dále spojena následující rizika:

- riziko nesplacení – v případě úpadku obchodní společnosti, které bude poskytnuto kvazi financování, hrozí riziko nesplacení poskytnutého úvěru;
- riziko podřízenosti dluhu obchodní společnosti – toto riziko vyplývá z podřízenosti dluhu vůči ostatním dluhům obchodní společnosti. V případě úpadku obchodní společnosti bude pohledávka Fondu vyplývající z poskytnutého úvěru splacena až po uspokojení všech ostatních pohledávek za obchodní společnosti;
- riziko nezajištěnosti obchodní společnosti – splacení poskytnutého úvěru obchodní společnosti nebude zajištěno;

- riziko selhání obchodní společnosti – s ohledem na možnost selhání obchodní společnosti, na které má Fond účast, spočívající v tom, že taková obchodní společnost může být dotčena podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny obchodní společnosti či k znehodnocení (případně úpadku), resp. nemožnosti prodeje obchodní společnosti. Dalším specifickým rizikem může být zpoždění nebo nedokončení projektů obchodní společnosti, na které má Fond účast, a s tím spojený neúspěšný rozvoj podnikatelského záměru obchodní společnosti.
- 9.2.8 Riziko vypořádání
- Transakce s majetkem Podfondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.
- 9.2.9 Tržní riziko
- Hodnota majetku, do něhož Podfond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách tržního prostředí, ekonomických ukazatelů, úrokových měr a jiných tržních indikátorů.
- 9.2.10 Operační riziko
- Riziko ztráty vyplývající z možného selhání vnitřních procesů, provozních systémů či lidského faktoru, popř. způsobené vnějšími událostmi.
- 9.2.11 Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)
- Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Podfondu.
- 9.2.12 Riziko změny statutu Podfondu
- Statut fondu kvalifikovaných investorů může být ze strany Obhospodařovatele měněn a aktualizován, včetně změn investiční strategie Podfondu.
- 9.2.13 Riziko vyplývající z pověření jiného
- Výkonem vybraných činností zahrnutých v obhospodařování, administraci nebo služeb depozitáře mohou být pověřeny třetí osoby. Činnost těchto osob může mít vliv na hodnotu majetku Podfondu. Toto riziko je řízeno výběrem poskytovatelů služeb disponujících dostatečnými zkušenostmi a znalostmi. Není vyloučeno, aby osobou, jež výkon delegované činnosti zajišťuje, byla osoba majetkově či personálně propojená s osobou Promotéra, čímž nelze vyloučit existenci případného střetu zájmů; v takovém případě však Obhospodařovatel postupuje v souladu s vnitřními pravidly toto riziko snižujícími.
- 9.2.14 Riziko právních vad majetku
- Riziko ztráty způsobené důsledkem právních vad majetku Podfondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene apod. V rámci omezování tohoto rizika je prováděna kontrola aktiv před jejich nabytím.
- 9.2.15 Rizika vyplývající z nedodržení investičních limitů
- Může nastat situace, kdy skladba portfolia Podfondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům. K tomu může dojít nejen po zahájení investování, kdy pro plnění investičních limitů je klíčový akviziční potenciál zamýšlených aktiv a složitost procesu realizace investic, ale rovněž později, kdy může dojít k pohybu hodnot jednotlivých aktiv. V případě, že pro počáteční období po vzniku Podfondu je nastavena výjimka z plnění limitů,

může to vést k nižší diverzifikaci majetku Podfondu. Výsledkem vzniku popisovaných situací může být nutnost změny investiční strategie Podfondu.

#### 9.2.16 Riziko spojené poskytováním úvěrů a zápůjček

S ohledem na možnost Podfondu poskytovat ze svého majetku úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nesplatí úvěr či zápůjčku řádně a včas. Riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka, výběrem protistran a využíváním vhodných zajišťovacích nástrojů vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení. Není však vyloučeno poskytnutí úvěrů a zápůjček bez zajištění.

#### 9.2.17 Rizika týkající se udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události 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. V současné době nejsou zohledňována rizika udržitelnosti coby samostatné kategorie rizik, jelikož předmětná rizika nejsou s ohledem na složení portfolia investičního fondu a investiční strategie relevantní, resp. již jsou obsažena v jiných kategoriích rizik. V relevantních případech však mohou být rizika týkající se udržitelnosti ze strany obhospodařovatele posuzována a výsledky posouzení mohou být zohledňovány v rámci investičního rozhodnutí s ohledem na povahu podkladových aktiv. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentální udržitelné hospodářské činnosti.

#### 9.2.18 Úrokové riziko

Podfond může přijímat a poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena s pohyblivou úrokovou sazbou, Podfond tak může být vystaven úrokovému riziku. S poklesem úrokových sazeb tak hrozí, že úrokové výnosy z poskytnutého úvěru či zápůjčky budou nižší, než bylo původně očekáváno, a naopak úrokové náklady spojené s přijatými úvěry a zápůjčkami budou vyšší, než bylo původně kalkulováno.

#### 9.2.19 Měnové riziko

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

#### 9.2.20 Riziko denominace investic v cizí měně

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

#### 9.2.21 Riziko zrušení Fondu nebo Podfondu

Fond může být zrušen v důsledku rozhodnutí valné hromady vyplývajícího například z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů. Fond může být dále zrušen v důsledku rozhodnutí ČNB, například z důvodu, že fondový kapitál nedosahuje zákonného limitu 1,25 mil. EUR, Fond nemá déle než 3 měsíce depozitáře či Obhospodařovateli zaniklo oprávnění k obhospodařování Fondu a nebylo rozhodnuto o převodu obhospodařování na jinou osobu. V důsledku tohoto rizika nemá investor zaručeno, že jeho investice bude trvat po celou dobu předpokládaného investičního horizontu. V souvislosti se zrušením Fondu může být zrušen i Podfond.



## 10 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ

- 10.1 Účetním obdobím Podfondu je hospodářský rok (1. 4. – 31. 3.)
- 10.2 Oceňování majetku Podfondu je prováděno za každé Oceňovací období, kterým je čtvrtletí hospodářského roku (1.4. – 31.3.), a to ke Dni ocenění, kterým je poslední den Oceňovacího období, ke kterému je stanovena aktuální hodnota Cenných papírů zpětně pro celé příslušné Oceňovací období. V odůvodněných případech může Administrátor provést mimořádné ocenění k jinému dni, a to zejména v případě náhlé změny okolností ovlivňujících hodnotu majetku Podfondu.

- 10.3 Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou.

Ocenění investičních nástrojů v majetku Podfondu bude provedeno podle kurzu vyhlášeného pro období, ve kterém se nachází Den ocenění, ke kterému se provádí aktuální ocenění, a to konkrétně podle posledního známého kurzu, který bude k dispozici ke dni předcházejícímu o pět pracovních dnů poslední den Lhůty pro stanovení aktuální hodnoty CP k příslušnému Dni ocenění.

Reálná hodnota nemovitých věcí včetně jejich součástí a příslušenství, reálná hodnota podílů na nemovitostních a jiných společnostech, jakož i reálná hodnota movitých věcí včetně jejich součástí a příslušenství v majetku Fondu je stanovována minimálně jednou ročně, a to znaleckým posudkem k poslednímu dni Účetního období.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu investičních aktiv v majetku Podfondu provede Administrátor bez zbytečného odkladu poté, co se o takovýchto okolnostech dozví, mimořádné ocenění reflektující aktuální okolnosti. Na základě takového mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty Cenného papíru.

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

- 10.4 Schválení účetní závěrky Podfondu a rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu.
- 10.5 Poměr rozdělení zisku Podfondu a taktéž poměr rozdělení likvidačního zůstatku na jednotlivé třídy Cenných papírů je určen na základě Fondového kapitálu třídy vypočteného dle odst. 11.2 Statutu.
- 10.6 Způsob použití zisku, tedy dividendový nebo růstový přístup, je uveden u každé třídy Cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.

## 11 CENNÉ PAPIRY VYDÁVANÉ FONDEM K PODFONDU

- 11.1 Investorům jsou vydávány následující Cenné papíry:

Název třídy	A	B	J	I	Z
ISIN	CZ0008046547	CZ0008049202	CZ0008049756	CZ0008049210	CZ0008046554
Forma	Zaknihovaný cenný papír na jméno				
Druh	Investiční akcie bez jmenovité hodnoty (kusové).				
Měna	CZK	CZK	CZK	CZK	CZK



Jmenovitá hodnota	Bez jmenovité hodnoty				
Přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném systému	Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani v žádném mnohostranném obchodním systému.				
Označení osob, pro které je Cenný papír určen	Kvalifikovaný investor ve smyslu §272	Kvalifikovaný investor ve smyslu § 272	Kvalifikovaný Investor ve smyslu § 272	Kvalifikovaný investor ve smyslu § 272	Zakladatel
Minimální vstupní investice	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) Zákona: 5.000.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 1. Zákona: 125.000 EUR nebo ekvivalent v jiné měně  U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. Zákona: 1.000.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně  U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) Zákona: 100.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 Zákona 50.000.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 1. Zákona: 125.000 EUR nebo ekvivalent v jiné měně  U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 Zákona: 1.000.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně  U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) Zákona: 100.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 1. Zákona: 125.000 EUR nebo ekvivalent v jiné měně  U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. Zákona: 1.000.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně  U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) Zákona: 100.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně
Minimální dodatečná investice	500.000 Kč	100.000 Kč	10.000.000 Kč	100.000 Kč	100.000 Kč
Možnost plnění vkladové povinnosti po částech	Ne				
Typ vkladů	Peněžité				

Doba, kdy jsou Cenné papíry vydávány	Kdykoliv po vzniku Podfondu.
Lhůta pro zpětný odkup Cenných papírů	Do 1 roku od podání žádosti o odkup.
Hodnota jednotlivého odkupu	Minimálně 100.000 Kč.
Doba, kdy jsou Cenné papíry odkupovány	Kdykoliv po vzniku Podfondu.
Distribuce zisku	Růstová
Podmínění převoditelnosti Cenných papírů	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele.

- 11.2 Aktuální hodnota Cenných papírů je stanovována samostatně pro každou jejich třídu, a to za každé Oceňovací období ke Dni ocenění, a je platná zpětně pro celé příslušné Oceňovací období. Aktuální hodnota Cenného papíru dané třídy je stanovována z Fondového kapitálu třídy, při jehož výpočtu jsou zohledňovány parametry třídy uvedené v odst. 11.1 Statutu, případné specifické náklady třídy, a/nebo výkonnostní úplata třídy uvedené v odst. 12.3 Statutu.
- 11.3 Aktuální hodnota Cenného papíru se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa směrem dolů.
- 11.4 Administrátor vede samostatnou evidenci zaknihovaných cenných papírů, kde eviduje zaknihované cenné papíry na účtech vlastníků nebo majetkových účtech zákazníků, kteří vedou evidenci navazující. Evidence zaknihovaných cenných papírů nahrazuje seznam investorů.
- 11.5 Pokud je v parametrech třídy Cenných papírů v odst. 11.1 Statutu uvedena dividendová distribuce zisku, zhodnocení je vypláceno v penězích ve formě dividendy; u růstové distribuce zisku je zhodnocení použito k dalším investicím a je promítáno do zvýšení hodnoty Cenných papírů.
- 11.6 Investoři se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Podfondu připadajícím na příslušnou třídu Cenných papírů v poměru hodnoty jimi vlastněných Cenných papírů dané třídy k celkovému počtu vydaných Cenných papírů této třídy.
- 11.7 Investor není oprávněn požadovat rozdělení majetku v Podfondu či zrušení Podfondu nebo Fondu.
- 11.8 Cenné papíry stejné třídy zakládají stejná práva všech Investorů dané třídy.
- 11.9 S Cenným papírem jsou spojena zejména práva Investora na:
- odkoupení Cenných papírů;
  - podíl na zhodnocení majetku Podfondu připadajícího na konkrétní třídu Cenných papírů;
  - podíl na likvidačním zůstatku při zániku Podfondu.

- 11.10** Vlastnické právo k zaknihovaným cenným papírům vydaných k Podfondu se prokazuje výpisem z majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou cenné papíry vedeny a dále u fyzických osob průkazem totožnosti, u právnických osob aktuálním výpisem z obchodního rejstříku.
- 11.11** K převodu Cenných papírů, pro jejichž třídu je uvedena v odst. 11.1 Statutu podmíněná převoditelnost, musí mít převodce předchozí písemný souhlas Obhospodařovatele. Obhospodařovatel především ověří, že zamýšlený nabyvatel Cenných papírů splňuje požadavky stanovené Statutem a obecně závaznými právními předpisy.
- 11.12** V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva Cenným papírům je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o změně vlastníka. K účinnosti převodu listinného cenného papíru vůči Fondu, resp. Administrátorovi se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušného cenného papíru a jeho předložení Administrátorovi. V případě, že by nabyvatel Cenných papírů nebyl kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 ZISIF, se k takovému nabytí nepřihlíží.
- 11.13** Vydávání Cenných papírů probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem, resp. Obhospodařovatelem, případně mezi investorem a Distributorem.

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

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

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

Počet Cenných papírů vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby na účet Podfondu, snížené o případný vstupní poplatek, a aktuální hodnoty Cenných papírů platné pro Den ocenění. Takto vypočtený počet Cenných papírů se zaokrouhuje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných Cenných papírů je příjmem Podfondu.

V případě, že pro danou třídu Cenných papírů je uvedena v odst. 11.1 Statutu možnost nepeněžitých vkladů, platí následující pravidla. Nepeněžitým vkladem se rozumí penězi ocenitelné věci ve vlastnictví investora, které investor předal Podfondu s cílem získání Cenných papírů. Nepeněžitým vkladem může být pouze aktivum, které může být podle Statutu pořízeno do majetku Podfondu. K přijetí nepeněžitého vkladu je třeba předchozího schválení Obhospodařovatele učiněného na základě žádosti investora, jejíž součástí je popis předmětu nepeněžitého vkladu včetně jeho ocenění. Obhospodařovatel vyhodnotí, je-li provedení takového vkladu pro Podfond vhodné a účelné. Ocenění nepeněžitého vkladu se provádí obdobně dle ustanovení ZOK o ocenění nepeněžitého vkladu při zvyšování základního kapitálu u akciové společnosti, tj. zpravidla na základě posudku znalce určeného Obhospodařovatelem. Náklady na vypracování znaleckého posudku nese investor. Při vydávání Cenných papírů se postupuje obdobně jako u peněžitého vkladu.

Fond vydá Cenné papíry k Podfondu prostřednictvím Administrátora zpravidla do 10 dnů od stanovení aktuální hodnoty Cenných papírů pro rozhodné období, v němž se nachází Den ocenění.

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

Výše vstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

- 11.14** Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Fondu a Podfondu je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout, které pokyny k vydání Cenných papírů akceptuje a které nikoli.
- 11.15** Odkupování Cenných papírů probíhá na základě smlouvy mezi uzavřené mezi investorem a Fondem, resp. Obhospodařovatelem, případně mezi investorem a Distributorem.

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

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

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

Odkup Cenných papírů uvedených v žádosti investora bude vypořádán bezhotovostním převodem ve lhůtě uvedené v odst. 11.1 Statutu, a to:

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

Výše výstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

- 11.16** Obhospodařovatel může pozastavit vydávání a odkupování Cenných papírů, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů, a to na dobu až 2 let. Pozastavení odkupování se vztahuje i na Cenné papíry, o jejichž odkoupení investor požádal před pozastavením odkupování a u nichž nedošlo k vypořádání obchodu.

- 11.17** Cenné papíry mohou být veřejně nabízeny.

- 11.18** Zakladatelům Fondu jsou vydávány cenné papíry, jejichž parametry jsou uvedeny ve stanovách Fondu.

## **12 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH**

- 12.1** Přehled poplatků účtovaných investorům:

Třída Cenných papírů	A	B	J	I	Z
Vstupní poplatek	Vstupní přírážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 3 % z investované částky. Vstupní přírážka je příjmem subjektu nabízejícího investice do Podfondu anebo Podfondu.	Vstupní přírážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 5 % z investované částky. Vstupní přírážka je příjmem subjektu nabízejícího investice do Podfondu anebo Podfondu.			
Výstupní poplatek	<p>30 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu do 3 let.</p> <p>15 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu 3 až 5 let.</p> <p>0 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu delší než 5 let.</p> <p>Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.</p>	<p>30 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu do 3 let.</p> <p>15 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu 3 až 5 let.</p> <p>0 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu delší než 5 let.</p> <p>Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.</p>	<p>Maximálně 30 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu do 3 let.</p> <p>Maximálně 15 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu 3 až 5 let.</p> <p>0 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu delší než 5 let.</p> <p>Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.</p>		0 %

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

### 12.2.1 Úplata Obhospodařovatele a Administrátora

Úplata činí nejvýše 2.000.000 Kč ročně a dále (mimo tento limit):

- roční variabilní úplata za obhospodařování ve výši 0,05 % p.a. z hodnot aktiv Podfondu přesahujících 400 mil. Kč;
- roční variabilní úplata za administraci ve výši 0,05 % p.a. z hodnot aktiv Podfondu přesahujících 400 mil. Kč;
- roční variabilní úplaty za další náklady obhospodařování ve výši 2 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu.

#### 12.2.1 Úplata Depozitáře

Úplata Depozitáře činí 40.000 Kč měsíčně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši.

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

Třída Cenných papírů	A	B	J	I	Z
Náklady a poplatky účtované jednotlivým třídám Cenných papírů	20 % z růstu hodnoty fondového kapitálu s principem High-Water Mark (blíže viz odst. 12.3.1 Statutu)	50 % z růstu hodnoty fondového kapitálu nad 7 % p.a. s principem High-Water Mark (blíže viz odst. 12.3.1 Statutu)	16 % z růstu hodnoty fondového kapitálu nad 6,85 % p.a. s principem High-Water Mark (blíže viz odst. 12.3.1 Statutu)		

#### 12.3.1 Výkonnostní odměna ve formě poplatků nebo specifických výkonnostních nákladů tříd

- a) Výkonnostní odměna je dále stanovena ve formě specifických výkonnostních nákladů třídy (SNT) A, B a J a v jednotlivých třídách je stanovována v uvedeném pořadí. Nad tento rámec nejsou stanoveny jiné výkonnostní poplatky.

Výše SNT se odvíjí od výkonnosti Podfondu. SNT představují část kladného zhodnocení kapitálu příslušné třídy Cenných papírů, jež se nerozděluje mezi investory dané třídy. SNT třídy A jsou dílem 9/10 specifickým výnosem třídy Z a dílem 1/10 specifickým výnosem třídy J. SNT třídy B jsou dílem 2/10 specifickým výnosem třídy I, dílem 8/100 specifickým výnosem třídy J a dílem 72/100 specifickým výnosem třídy Z. SNT třídy J je specifickým výnosem třídy Z.

SNT třídy A vznikne při dodržení tzv. principu High-Water Mark, kdy jeho výše bude činit 20 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu příslušné třídy na konci aktuálního Účetního období vzniklého dle článku 11.2 před uplatněním odměny SNT třídy a hodnotou Fondového kapitálu příslušné třídy na konci nejbližšího minulého Účetního období, na jehož konci vznikl nárok na SNT třídy (není-li takové nejbližší minulé Účetní období, je hodnota druhého členu rozdílu nula). Při všech srovnáních fondového kapitálu Podfondu dle tohoto odstavce se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období (tj. v období od konce nejbližšího minulého Účetního období, na jehož

konci vznikl nárok na SNT třídy, do konce aktuálního Účetního období; neexistuje-li minulé Účetní období, na jehož konci vznikl nárok na SNT třídy, běží sledované období od okamžiku prvního vkladu do investiční třídy včetně) zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy.

SNT třídy B vznikne při dodržení tzv. principu High-Water Mark, kdy jeho výše bude činit 50 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu příslušné třídy na konci aktuálního Účetního období vzniklého dle článku 11.2 před uplatněním odměny SNT třídy a hodnotou Fondového kapitálu příslušné třídy na konci nejbližšího minulého Účetního období, na jehož konci vznikl nárok na SNT třídy (není-li takové nejbližší minulé Účetní období, je hodnota druhého členu rozdílu nula) zvýšenou o 7 % hodnoty ročně. Při kalkulaci tohoto rozdílu, včetně promítnutí do kalkulace 7% ročního navýšení, se také zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období (tj. v období od konce nejbližšího minulého Účetního období, na jehož konci vznikl nárok na SNT třídy, do konce aktuálního Účetního období; neexistuje-li minulé Účetní období, na jehož konci vznikl nárok na SNT třídy, běží sledované období od okamžiku prvního vkladu do investiční třídy včetně) zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy.

SNT třídy J vznikne při dodržení tzv. principu High-Water Mark, kdy jeho výše bude činit 16 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu příslušné třídy na konci aktuálního Účetního období vzniklého dle článku 11.2 před uplatněním odměny SNT třídy a hodnotou Fondového kapitálu příslušné třídy na konci nejbližšího minulého Účetního období, na jehož konci vznikl nárok na SNT třídy (není-li takové nejbližší minulé Účetní období, je hodnota druhého členu rozdílu nula) zvýšenou o 6,85 % hodnoty ročně. Při kalkulaci tohoto rozdílu, včetně promítnutí do kalkulace 6,85 % ročního navýšení, se také zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období (tj. v období od konce nejbližšího minulého Účetního období, na jehož konci vznikl nárok na SNT třídy, do konce aktuálního Účetního období; neexistuje-li minulé Účetní období, na jehož konci vznikl nárok na SNT třídy, běží sledované období od okamžiku prvního vkladu do investiční třídy včetně) zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy.

V průběhu Účetního období jsou na výši odměny SNT vytvářeny dohadné položky, které jsou ke konci Účetního období vypořádány.

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

- daně;
- úroky a poplatky z přijatých úvěrů, zápůjček či jiné formy financování;
- poplatky za vedení bankovních účtů a nakládání s finančními prostředky;
- poplatky za úschovu a správu investičních nástrojů;
- poplatky za vedení majetkových účtů;
- správní a notářské poplatky;
- transakční poplatky a náklady spojené s dokončenými i nedokončenými investičními příležitostmi;
- ostatní náklady spojené s provozem aktiv v majetku Podfondu;
- náklady spojené se správou a údržbou majetku Podfondu;
- náklady na zprostředkování realizace obchodů s majetkem;

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

## 13 DALŠÍ INFORMACE A DOKUMENTY PRO INVESTORY

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

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

13.2 Aktualizace a změny Statutu provádí Obhospodařovatel a o provedených změnách informuje ČNB, Depozitáře a dále organizátora regulovaného trhu, pokud jsou Cenné papíry přijaty na takovém trhu k obchodování.

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

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

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



- 13.4 Smluvní závazkový vztah související s investicí do Podfondu se řídí českým právem, pokud není smlouvou stanoveno jinak. Ve věcech řešení sporů ze smluv souvisejících s investicí do Podfondu je dána pravomoc českých soudů, příp. jiných českých úřadů, pokud není smlouvou stanoveno jinak.
- 13.5 Statut tímto vylučuje použití ust. § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 Občanského zákoníku pro obhospodařování Podfondu.
- 13.6 Daňový režim, který se vztahuje na Podfond a držbu a převod Cenných papírů, se řídí Zákonem o daních z příjmů, přičemž:
- Zákon o daních z příjmů stanoví sazbu daně 5 % pro fondy, které se kvalifikují jako tzv. základní investiční fond dle § 17b Zákona o daních z příjmů;
  - předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje Cenných papírů podle příslušných ustanovení Zákona o daních z příjmů;
  - režim zdanění příjmů nebo zisků investorů závisí na platných daňových předpisech a nemusí být pro každého investora stejný;
  - v případě nejistoty investora ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.
- 13.7 Orgánem dohledu je Česká národní banka se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, web: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz), e-mail: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), datová schránka: 8tgaiej.
- 13.8 Povolení ČNB k činnosti Obhospodařovatele a Administrátora a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podfondu a nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu ze strany Obhospodařovatele, Administrátora, Depozitáře nebo jiné osoby a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.
- 13.9 Statut je vydán pouze v české jazykové verzi.
- 13.10 Další informace je možné získat prostřednictvím kontaktních údajů Administrátora uvedených v článku 3 statutu Fondu.
- 13.11 Datum účinnosti je uvedeno na první straně Statutu. Ustanovení Statutu týkající se pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování, resp. administrace Podfondu nabývají účinnosti dnem následujícím po dni doručení příslušného oznámení ČNB.

.....  
HENRY IF SICAV a.s.  
AMISTA investiční společnost, a.s.  
Ing. Ondřej Horák  
pověřený zmocněnec