

# Statut

MaeG Investment SICAV a.s.

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 26. 9. 2023



## ZÁKLADNÍ INFORMACE O FONDU

### I. Přehled (uvedené informace poskytují ucelený přehled pouze v kontextu celého Statutu a statutu Podfondu):

Informace	Základní informace	Definice	Část statutu
Základní údaje o investičním fondu	MaeG Investment SICAV a.s., IČO: 059 69 816, se sídlem Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 22360. Zkrácený název Fondu: MaeG Investment SICAV	<b>Fond</b>	1
	Internetová adresa pro uveřejňování informací dle Zákona či Statutu: <a href="http://www.amista.cz/bdoinv">http://www.amista.cz/bdoinv</a>	<b>Internetová adresa dle Zákona a Statutu</b>	
	Internetová adresa pro uveřejňování informací dle ZOK: <a href="http://www.amista.cz/bdoinv">http://www.amista.cz/bdoinv</a>	<b>Internetová adresa dle ZOK</b>	
	Webové rozhraní dostupné po zadání uživatelského jména a hesla na Internetové adrese.	<b>Klientský vstup</b>	
	AUDIT ONE s.r.o., IČO: 099 38 419, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8 - Karlín, PSČ: 186 00. Auditor je zapsán u Komory auditorů České republiky pod č. 604.	<b>Auditor</b>	
	MaeG Investment, podfond Industry	<b>Podfond/y</b>	
Údaje o obhospodařovateli	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ: 186 00 (dále jen „AMISTA IS“).	<b>Obhospodařovatel</b>	2
Údaje o administrátorovi	AMISTA IS	<b>Administrátor</b>	3
Údaje o depozitáři	Česká spořitelna, a.s., IČO: 452 44 782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00.	<b>Depozitář</b>	5
Zásady hospodaření s majetkem, informace o podílu na zisku	Účetní období Fondu: od 1. 10. do 30. 9.	<b>Účetní období</b>	8
Další údaje nezbytné k zasvěcenému posouzení investice	Kontaktní informace Obhospodařovatele: AMISTA IS, tel.: +420 226 233 110, web: <a href="http://www.amista.cz">www.amista.cz</a> , e-mail: <a href="mailto:info@amista.cz">info@amista.cz</a> .	<b>Kontaktní údaje Obhospodařovatele</b>  <b>Kontaktní údaje Administrátora</b>	11

	Kontaktní údaje Administrátora: viz výše kontaktní údaje Obhospodařovatele.		
	Orgán dohledu: Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ: 115 03, tel.: 224 411 111, web: <a href="http://www.cnb.cz">www.cnb.cz</a> , e-mail: <a href="mailto:info@cnb.cz">info@cnb.cz</a> .	ČNB	Kontaktní údaje ČNB

II. Pro účely Statutu mají níže uvedené pojmy následující význam:

Statut	statut Fondu
Externí poskytovatel služeb	Moore Advisory CZ s.r.o., IČO: 096 92 142, se sídlem Karolinská 661/4, Karlín, 186 00 Praha 8 (dále jen „Odborný poradce“)

III. Pro účely Statutu mají níže uvedené všeobecné pojmy následující význam:

akcionář	akcionář vlastníci zakladatelské akcie akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
cenný papír	cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydávaný fondem, nevyplývá-li z povahy věci něco jiného
fond kvalifikovaných investorů nebo srovnatelný zahraniční fond	fond kvalifikovaných investorů nebo zahraniční investiční fond srovnatelný s fondem kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání
investor	akcionář vlastníci investiční akcie podfondu
podfond	podfond vytvořený akciovou společností s proměnným základním kapitálem jako účetně a majetkově oddělená část jejího jmění
samostatná evidence	samostatná evidence investičních cenných papírů ve smyslu ust. § 93 odst. 2 písm. b) ZPKT

IV. Pro účely Statutu mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Zákon	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o auditorech	zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

## V. *Výkladové ustanovení:*

Každý Podfond má vedle Statutu svůj vlastní statut. Ustanovení Statutu jsou aplikovatelná i na Podfond, pokud ze statutu Podfonde nebude vyplývat něco jiného. Statut tvoří se statutem Podfonde vzájemně se doplňující celek. V případě, že je konkrétní záležitost upravena ve Statutu a statutu Podfonde odlišně, použije se u Podfonde ustanovení uvedené ve statutu Podfonde.

## VI. *Obsah Statutu:*

1	Základní údaje o investičním fondu .....	4
2	Údaje o obhospodařovateli .....	5
3	Údaje o administrátorovi .....	6
4	Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování nebo administrace fondu (podfonde) .....	7
5	Údaje o depozitáři .....	8
6	Investiční strategie a politika .....	9
7	Rizikový profil – obecná rizika .....	10
8	Zásady hospodaření s majetkem, informace o podílu na zisku .....	13
9	Údaje o zakladatelských akcích .....	14
10	Informace o poplatcích a nákladech .....	15
11	Další údaje nezbytné k zasvěcenému posouzení investice .....	17

## **1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU**

### **1.1 Údaje o Fondu**

Viz Základní informace o Fondu.

### **1.2 Údaje o zápisu Fondu do seznamu podle ust. § 597 Zákona**

Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dle ust. § 597 Zákona dne 17. 2. 2017.

### **1.3 Doba, na kterou je Fond založen**

Fond byl založen na dobu neurčitou.

### **1.4 Údaj, zda je Fond fondem kolektivního investování či fondem kvalifikovaných investorů**

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, jehož účelem je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů (tj. osob uvedených v § 272 Zákona), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve Statutu, resp. statutu Podfonde.

### **1.5 Označení internetové adresy (URL adresa) Fondu**

Internetová adresa dle Zákona a Statutu – na této internetové adrese lze nalézt údaje, které mají být zveřejňovány akcionářům Fondu, resp. akcionářům Podfonde jako investorům dle Zákona či Statutu.

Internetová adresa dle ZOK – na této internetové adrese lze nalézt údaje, které mají být zveřejňovány Fondem, jako obchodní společností, dle ZOK.

### *1.6 Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu*

Výše zapisovaného základního kapitálu činí 100,- Kč (jedno sto korun českých). Ke dni vydání Statutu bylo splaceno 100 % zapisovaného základního kapitálu.

### *1.7 Datum vzniku*

Fond vznikl zápisem Fondu do obchodního rejstříku dne 30. 3. 2017.

### *1.8 Auditor Fondu*

Audit pro Fond zajišťuje Auditor. Auditor ve vztahu k Fondu provádí auditorskou činnost dle Zákona o auditorech, jakož i dle dalších obecně závazných právních předpisů.

### *1.9 Hlavní podpůrce Fondu*

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

### *1.10 Seznam vytvořených podfondů Fondu*

Fond je oprávněn vytvářet podfondy. K datu vyhotovení Statutu Fond vytvořil Podfond/y, jejichž seznam je uveden na internetových stránkách ČNB a Obhospodařovatele uvedených v Základních informacích o fondu.

### *1.11 Historické údaje o Fondu*

Sídlo Fondu bylo umístěno na adrese Olbrachtova 1980/5, Krč, 140 00 Praha 4 (platné od 30. 3. 2017 do 20. 8. 2019).

Zapisovaný základní kapitál Fondu byl ve výši 500.000,- Kč (pět set tisíc korun českých) (platné od 30. 3. 2017 do 23. 8. 2019).

Obchodní firma Fondu zněla „BDO Investment SICAV a.s.“ (platné od 30. 3. 2017 do 1. 1. 2020).

Fond měl dva podfondy, podfond Industry a podfond Technology (platné od 2. 5. 2017 do 30. 9. 2020). Dne 1. 10. 2020 došlo ke sloučení podfondů, přičemž jmění podfondu Technology se stalo součástí podfondu Industry.

## **2 ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI**

### *2.1 Údaje o obhospodařovateli*

Viz Základní informace o Fondu.

Obhospodařovatel vznikl dne 6. 4. 2006.

Obhospodařovatel získal povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9 ze dne 19. 9. 2006, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006. Z tohoto důvodu byl Obhospodařovatel po nabytí účinnosti Zákona zapsán do seznamu vedeného ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.

Základní kapitál Obhospodařovatele činí 9.000.000,- Kč (devět milionů korun českých) a je plně splacen.

Obhospodařovatel nepatří k žádnému konsolidačnímu celku.

### *2.2 Vedoucí osoby Obhospodařovatele*

- Ing. Ondřej Horák, předseda představenstva a výkonný ředitel

- Ing. Petr Janoušek, člen představenstva
- Ing. Vít Vařeka, člen představenstva a provozní ředitel
- Ing. Michal Kusák, Ph.D., člen představenstva a investiční ředitel

Vedoucí osoby nevykonávají žádnou hlavní činnost ve vztahu k Fondu mimo Obhospodařovatele. Vedoucí osoby vykonávají následující funkce, které mají vztah k činnosti Obhospodařovatele:

- Ing. Ondřej Horák: předseda představenstva společnosti AMISTA holding, a.s.
- Ing. Petr Janoušek: člen představenstva společnosti AMISTA holding, a.s.
- Ing. Ondřej Horák: jednatel AMISTA consulting, s.r.o.
- Ing. Petr Janoušek: jednatel AMISTA consulting, s.r.o.

### *2.3 Další údaje o činnostech Obhospodařovatele*

Obhospodařovatel se na základě ust. § 642 odst. 3 Zákona považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna:

- k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů;
- k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to administrace fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů.

Obhospodařovatel obhospodařuje investiční fondy, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB a Obhospodařovatele uvedených v Základních informacích o fondu.

Kapitál Obhospodařovatele je umístěn v souladu s ust. § 32 Zákona do likvidní majetkové hodnoty, přičemž kapitál Obhospodařovatele převyšuje minimální výši kapitálu dle ust. § 29 odst. 1 Zákona.

### *2.4 Obhospodařovatel Podfondu*

Obhospodařovatelem Podfondu je Obhospodařovatel.

## **3 ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI**

### *3.1 Údaje o osobě administrátora Fondu*

Viz Základní informace o Fondu. Ostatní údaje o Administrátorovi jsou shodné s údaji o Obhospodařovateli a jsou obsaženy v části 2 Statutu.

### *3.2 Rozsah hlavních činností, které Administrátor pro Fond vykonává*

Administrátor vykonává pro Fond, resp. Podfond činnosti, které jsou povinně administrací dle Zákona, zejména:

- vedení účetnictví Fondu,
- poskytování právních služeb,
- vyřizování stížností a reklamaci investorů,
- oceňování majetku a dluhů Fondu,
- výpočet aktuální hodnoty cenného papíru,
- vedení seznamu vlastníků cenných papírů,
- zajišťování vydávání, výměny a odkupování cenných papírů a nabízení investic do Fondu,
- uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů investorům Podfondu a jiným osobám, a

- i) oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu.

Kteroukoli z výše uvedených činností je Administrátor oprávněn vykonávat vlastními silami, resp. zajistit obstarání jejího výkonu u jiné k tomu oprávněné osoby, Administrátor však i nadále za tuto činnost odpovídá, jako by ji vykonával sám.

### *3.3 Seznam investičních fondů odlišných od Fondu, u nichž Administrátor provádí jejich administraci*

Administrátor provádí administraci investičních fondů, jejichž aktuální seznam je uveden na internetových stránkách ČNB a Administrátora uvedených v Základních informacích o Fondu.

### *3.4 Administrátor Podfondu*

Administrátorem Podfondu je Administrátor.

## **4 ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI, KTEROU ZAHRNÚJE OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE FONDU (PODFONDU)**

### *4.1 Vymezení činností, jejichž výkonem lze pověřit jiného*

Ve smyslu ust. § 23 písm. h) a ust. § 50 písm. g) Zákona lze jiného pověřit výkonem jakékoli činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování a administrace Fondu, zajistí-li Obhospodařovatel, resp. Administrátor splnění podmínek stanovených Zákonem. 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.

V případě pověření jiného na základě informací obdržených od osoby pověřené výkonem jednotlivé činnosti oznamuje Fond svým akcionářům a investorům prostřednictvím Klientského vstupu vznik případných střetů zájmů, resp. alespoň jednou ročně informaci o tom, že v průběhu předchozího roku k žádnému případnému střetu zájmů mezi Fondem a osobou pověřenou výkonem jednotlivé činnosti nedošlo.

### *4.2 Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu (Podfondu)*

Obhospodařovatel je oprávněn pověřit jiného výkonem kterékoliv z činností, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu.

Obhospodařovatel pověřil výkonem jednotlivé činnosti související s obhospodařováním Fondu, resp. Podfondu Odborného poradce, který bude vykonávat zejména podpůrné činnosti související s formulováním investiční strategie Fondu, vytvářením tržních analýz a vyhledáváním, navrhováním a správou investičních příležitostí.

Odbornému poradci za výše uvedené služby náleží úplata specifikovaná ve Statutu, resp. statutu Podfondu. Obsah konkrétních práv a povinností mezi Obhospodařovatelem a Odborným poradcem upravuje smlouva o odborné pomoci.

### *4.3 Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace Fondu (Podfondu)*

Administrátor je oprávněn pověřit jiného výkonem kterékoliv z činností, kterou zahrnuje administrace Fondu.

## 5 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

### 5.1 *Údaje o osobě depozitáře*

Viz Základní informace o Fondu.

### 5.2 *Údaj o zápisu do seznamu depozitářů*

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů vedeného ČNB, a to konkrétně pro výkon činnosti depozitáře pro standardní fondy, speciální fondy a fondy kvalifikovaných investorů.

### 5.3 *Popis základních činností depozitáře včetně jeho odpovědnosti*

Depozitář pro Fond, resp. Podfond(y) zejména:

- a) zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku v souladu s ustanovením § 71 Zákona;
- b) zřizuje, vede a eviduje účty na jméno nebo ve prospěch Fondu a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech, a to v souladu s ustanovením § 72 Zákona;
- c) kontroluje, zda v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem, statutem Podfondu a ujednáními depozitářské smlouvy
  - byly vydávány a odkupovány investiční akcie,
  - byla vypočítávána aktuální hodnota investiční akcie,
  - byl oceňován majetek a dluhy,
  - byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem v obvyklých lhůtách,
  - jsou používány výnosy plynoucí pro Fond, resp. Podfond;
- d) provádí příkazy Obhospodařovatele v souladu se Statutem, statutem Podfondu a depozitářskou smlouvou.

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

### 5.4 *Depozitář Podfondů*

Depozitářem Podfondů je Depozitář.

### 5.5 *Údaje o jiných osobách, které depozitář pověřil výkonem jednotlivé činnosti depozitáře*

Depozitář v současné době využívá služeb Clearstream Banking S.A. Luxembourg pro vypořádání a clearing zahraničních cenných papírů a služeb Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s., pro vypořádání a clearing burzovních obchodů s cennými papíry obchodovanými na Burze cenných papírů Praha, a. s., a lokální custodiany pro trhy v Polsku, Slovensku, Maďarsku, Rumunsku a Turecku. Spolupracující subjekty se v čase mohou měnit, zejména se vstupem na nové trhy.

### 5.6 *Údaje o ujednáních depozitářské smlouvy, která umožňují převod nebo další použití majetku Fondu depozitářem*

Depozitářská smlouva neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu, resp. Podfondu Depozitářem, není-li ve statutu Podfondu stanoveno jinak.



## 6 INVESTIČNÍ STRATEGIE A POLITIKA

### 6.1 Investiční cíl a strategie

Rámcovým investičním cílem Fondu je dosahovat zhodnocování investic nad úrovní výnosu úrokových sazeb ve střednědobém až dlouhodobém horizontu. Rámcovou investiční strategií Fondu je investovat prostřednictvím Podfondů zejména do:

- průmyslových podniků s historií a stabilním podnikatelským modelem, které disponují rozvojovým potenciálem. Přidaná hodnota Fondu jako investora bude spočívat v optimalizaci podnikových procesů, lepší alokaci vnitřních zdrojů, resp. využití externích příležitostí organického nebo anorganického růstu za účelem zvýšení hodnoty cílové společnosti. Cílem investice je realizovat její zhodnocení při exitu, který bude mít zpravidla formu odprodeje podílu strategickému investorovi. Investiční příležitosti představují v tomto případě dlouhodobě podhodnocené firmy či zvláštní situace (problémy s nástupnictvím, sekundární neklíčová aktiva diverzifikovaných firem, firmy s přechodným problémem likvidity apod.).
- mladých společností s perspektivním produktem a inovativním obchodním modelem, zejména v odvětví informačních technologií a e-commerce. Cílové společnosti jsou v této kategorii v počáteční fázi svého rozvoje (early stage expansion), tzn. produkt je již ve své podstatě ověřený dílčím trhem, je však třeba dopracovat jednotlivé aspekty podnikatelského modelu a urychlit průnik na trhy za účelem přechodu k zisku. Zhodnocení investice je realizováno při exitu formou prodeje podílu strategickému či finančnímu investorovi.

V souladu s výše uvedeným investuje Fond prostřednictvím svých podfondů zejména do účasti v obchodních společnostech s uvedeným podnikatelským zaměřením, přičemž investice do jiných aktiv jsou uskutečňovány zpravidla ke zhodnocení primárních investic do účasti v obchodních společnostech.

Fond vytváří podfondy, z nichž každý může mít vlastní investiční strategii, která je uvedena v samostatném statutu podfondu.

### 6.2 Majetkové hodnoty, které mohou být nabyty do Fondu

Fond bude investovat prostřednictvím Podfondu především do:

- kapitálových investic;
- kvazi kapitálových investic;
- poskytování úvěrů a zápůjček;
- pohledávek z obchodního styku a úvěrových pohledávek;
- doplňkových aktiv; a
- likvidních aktiv.

### 6.3 Charakteristika typického investora

Profil typického investora: kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona.

Investiční horizont: 5 let, pokud není ve statutu Podfondu uvedeno jinak.

### 6.4 Ověření zkušeností

Vzhledem k tomu, že se jedná o fond kvalifikovaných investorů, vhodnost investičního fondu pro potenciální investory se zpravidla neposuzuje, není-li dále uvedeno jinak.

Fond posoudí, zda potenciální investor splňuje podmínky ustanovení § 272 Zákona, a v případě potenciálního investora dle ust. § 272 odst. 1 písm. h) nebo i) Zákona předloží takovému potenciálnímu investorovi samostatné prohlášení, ve kterém tento investor stvrdí svým podpisem, že si je vědom všech rizik, které pro něho z této investice vyplývají.

V případě investora dle ust. § 272 odst. 1 písm. h) nebo i) bod 2. Zákona odpovědná osoba dále písemně potvrdí, že se na základě informací získaných od investora důvodně domnívá, že tato investice odpovídá finančnímu zázemí, investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem daného investora v oblasti investic.

#### *6.5 Výše minimální vstupní investice jednoho investora*

Minimální hodnota vstupní investice investora odpovídá částkám, které pro investora jako kvalifikovaného investora stanoví Zákon. Statut Podfondu může stanovit odlišné výše minimální hodnoty vstupní investice pro jednotlivé kategorie investorů, budou-li splněny zákonné požadavky na tuto hodnotu. Hodnota investice každého investora do Fondu, resp. Podfondu nesmí v důsledku jeho jednání klesnout pod stanovenou minimální výši investice, která se na něj vztahuje dle tohoto odstavce Statutu, pokud nedojde k prodeji všech investičních akcií do Fondu, resp. Podfondu v držení investora.

#### *6.6 Podmínění převoditelnosti a informační povinnost nabyvatele zakladatelské akcie Fondu*

V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k zakladatelským akciím Fondu je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond o změně vlastníka. K účinnosti převodu akcie v podobě listinného cenného papíru vůči Administrátorovi se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušné akcie a její předložení Administrátorovi.

#### *6.7 Vymezení okruhu investorů, pro které je Fond, resp. Podfond, určen*

Akcie Fondu, resp. akcie Podfondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory ve smyslu ust. § 272 Zákona.

#### *6.8 Pravidla poskytování informací a údajů*

Informace týkající se Fondu, resp. Podfondu budou poskytovány akcionářům i investorům prostřednictvím Klientského vstupu.

#### *6.9 Zvláštní výhody pro investory*

Fond ani žádný z Podfondů nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z akcionářů ani investorů.

## **7 RIZIKOVÝ PROFIL – OBECNÁ RIZIKA**

### *7.1 Informace o rizikovém profilu*

Před investováním do Fondu, resp. Podfondu by potenciální investoři měli zvážit možná rizika plynoucí z investování. Investice do Fondu, resp. Podfondu není spojena s žádnou formou zajištění návratnosti investice nebo kapitálového krytí. Hodnota investice může nejen stoupat, ale i klesat, přičemž návratnost není zaručena. Investice do Fondu, resp. Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím střednědobém až dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

## 7.2 Popis všech podstatných rizik

Uvádí se popis všech podstatných obecných rizik spojených s investováním do Fondu, resp. Podfondu, přičemž specifická rizika spojená zejména s investiční strategií a aktivy, do kterých bude Podfond investovat, jsou uvedena ve statutu Podfondu. V případě, že Podfond nebude mít ve svém statutu určena odlišná podstatná specifická rizika, použijí se i u takového Podfondu specifická rizika Fondu uvedená ve Statutu.

### 7.2.1 Úvěrové riziko, tj. riziko spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu

Úvěrové riziko vyplývá z možného nedodržení závazku emitenta investičního nástroje v majetku Fondu, resp. Podfondu či protistrany smluvního vztahu (při realizaci konkrétní investice), případně z nesplacení pohledávky dlužníkem včas a v plné výši.

### 7.2.2 Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Fondu, resp. Podfondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

S ohledem na možnost Fondu (a to i na účet Podfondu) přijímat úvěry, resp. zápůjčky dochází v odpovídajícím rozsahu i ke zvýšení rizika nepříznivého ekonomického dopadu na majetek Fondu, resp. Podfondu v případě chybného investičního rozhodnutí, resp. v důsledku jiného důvodu vedoucího ke snížení hodnoty majetku Fondu, resp. Podfondu. Vzhledem k péce stran možné úvěrové angažovanosti Fondu, resp. Podfondu existuje rovněž odpovídající riziko jeho insolvence.

Vzhledem k tomu, že s cennými papíry vydávanými Fondem (tj. se zakladatelskými akciemi Fondu, nikoliv s investičními akciemi), není spojeno právo na jejich odkup, není ve Statutu uveden popis cenných papírů vydávaných Fondem za běžných a mimořádných okolností a v případech již podaných žádosti o odkoupení cenných papírů.

### 7.2.3 Riziko vypořádání

Transakce s majetkem Fondu, resp. Podfondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

### 7.2.4 Tržní riziko

Hodnota majetku, do něhož Fond, resp. Podfond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá.

### 7.2.5 Operační riziko

Riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popř. z vnějších událostí. Toto riziko může být umocněno v případě zřízení zajišťovacích mechanismů ve prospěch věřitele Fondu, resp. Podfondu.

### 7.2.6 Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Fondu, resp. Podfondu.

### 7.2.7 Riziko vyplývající z možnosti vytváření podfondů Fondem

Bez ohledu na skutečnost, že podfondy jsou účetně a majetkově oddělené části jmění Fondu a že ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele či investora za Fondem vzniklé v souvislosti s vytvořením podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením lze použít pouze majetek tohoto podfondu, nelze zcela vyloučit riziko pokusu nepřipustného zásahu třetích osob do majetku Fondu nebo Podfondu v souvislosti s plněním závazků Podfondu, a to zejména v případě exekuční či insolvenční situace Podfondu.

### 7.2.8 Riziko změny Statutu, resp. statutu Podfondu

Vzhledem k tomu, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů dle Zákona, může být Statut ze strany Obhospodařovatele měněn a aktualizován, včetně změn investiční strategie Fondu.

V případě, že dojde ke změně Statutu spočívající v zásadní změně investiční strategie Fondu, resp. Podfondu, má investor, který s uvedenou změnou nesouhlasil, možnost požádat do 30 dnů od této změny o odkup investičních akcií příslušného Podfondu. Fond je povinen od tohoto vlastníka investiční akcie odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou Statutu. V takovém případě není Fond oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve Statutu.

V případě, že dojde ke změně Statutu spočívající ve změně práv spojených s některou třídou (druhem) investičních akcií v důsledku úpravy výpočtu, jakým se stanovuje podíl na zisku a podíl na likvidačním zůstatku pro tuto třídu (druh) investičních akcií, je vlastník investičních akcií dané třídy (druhu), který s uvedenou změnou nesouhlasil, oprávněn požádat Fond bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 30 dnů ode dne, kdy byl o této změně ze strany Fondu informován, o jejich odkoupení. Fond je povinen od tohoto vlastníka jeho investiční akcie odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou Statutu. V takovém případě není Fond oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve Statutu.

### 7.2.9 Riziko outsourcingu

Výkon jednotlivé činnosti obhospodařování, resp. administrace může být ze strany Obhospodařovatele, resp. Administrátora delegován na Externího poskytovatele služeb. Činností Externího poskytovatele služeb v rozporu se smluvní dokumentací a/nebo v rozporu s odbornou péčí může dojít ke škodě na majetku Fondu, resp. Podfondu. Toto riziko je snižováno výběrem takového Externího poskytovatele služeb, jež má dostatečné zkušenosti a znalosti pro výkon činnosti.

Uvedený postup pak nevylučuje, aby osobou, jež výkon delegované činnosti zajišťuje, byla osoba majetkově či personálně propojená s osobou zakladatele Fondu, a to z důvodu zajištění specifického know-how zvyšujícího schopnost Obhospodařovatele dosahovat vytčených investičních cílů. S ohledem na případné majetkové či personální propojení nelze vyloučit existenci případného střetu zájmů; v takovém případě však Obhospodařovatel postupuje v souladu s vlastními vnitřními pravidly toto riziko eliminujícími, resp. snižujícími a rovněž Externí poskytovatel služeb má povinnost uplatňovat principy k zamezení střetu zájmů.

#### 7.2.10 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.

#### 7.2.11 Riziko zrušení Fondu

Z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů může dojít ke zrušení Fondu. Fond může být zrušen též v důsledku výmazu Fondu ze seznamu vedeného dle ust. § 597 Zákona, vyjde-li najevo, že zápis do seznamu byl proveden na základě nepravdivých nebo neúplných údajů, nebo jestliže Fond nemá déle než 3 měsíce depozitáře. ČNB může rovněž rozhodnout o zrušení Fondu s likvidací, jestliže průměrná výše fondového kapitálu Fondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částku odpovídající alespoň 1.250.000 EUR nebo jestliže odňala Obhospodařovateli povolení k činnosti investiční společnosti, nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele podle § 541 Zákona. V důsledku tohoto rizika nemá investor zaručeno, že bude moci trvat jeho investice po celou dobu doporučeného investičního horizontu. To může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.

## **8 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM, INFORMACE O PODÍLU NA ZISKU**

### **8.1 Účetní období**

Viz Základní informace o Fondu.

### **8.2 Členění majetku a dluhů Fondu**

Fond vytváří Podfondy jako účetně a majetkově oddělenou část svého jmění. O majetkových poměrech, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví tak, aby umožnilo sestavení účetní závěrky za každý Podfond. Do Podfondů Fond zahrnuje majetek a dluhy ze své investiční činnosti.

### **8.3 Působnost ke schválení účetní závěrky Fondu**

Schválení účetní závěrky Fondu, jakož i rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu, náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu. Valná hromada schvaluje také výsledek hospodaření Podfondů a rozhoduje o rozdělení zisku, resp. o úhradě ztráty z hospodaření Podfondů, a to pro každý Podfond samostatně.

### **8.4 Použití zisku a výplata podílu na zisku z neinvestiční činnosti**

Informace o způsobu použití zisku z neinvestiční činnosti a údaje pro výplatu podílu na zisku z neinvestiční činnosti jsou uvedeny ve stanovách Fondu.

### 8.5 Použití zisku a výplata podílu na zisku z investiční činnosti

Informace o způsobu použití zisku z investiční činnosti a údaje pro výplatu podílu na zisku z investiční činnosti jsou uvedeny ve statutech Podfondu.

## 9 ÚDAJE O ZAKLADATELSKÝCH AKCIÍCH

### 9.1 Parametry zakladatelských akcií

Druh	Kmenové akcie.
Forma akcií	Cenný papír na řad, tj. listina znějící na jméno akcionáře.
Jmenovitá hodnota	Akcie bez jmenovité hodnoty (kusové).
Měna	CZK
ISIN	Není přidělen.
Přijetí k obchodování nebo registrace na evropském regulovaném trhu nebo přijetí k obchodování v MOS	Nemohou být v souladu s ust. § 159 odst. 2 Zákona přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu.

### 9.2 Doklad vlastnického práva k zakladatelským akciím Fondu

Zakladatelské akcie v podobě listiny znějící na jméno akcionáře jsou v držení akcionářů Fondu, kteří zodpovídají za jejich úschovu. Fond vede evidenci majitelů zakladatelských akcií v seznamu akcionářů.

V případě zakladatelských akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru je seznam akcionářů nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů. Samostatnou evidenci cenných papírů vede Administrátor. Zaknihované cenné papíry eviduje Administrátor na majetkových účtech vlastníků cenných papírů. S evidencí zakladatelských akcií na majetkových účtech vlastníků cenných papírů nejsou spojeny žádné další náklady hrazené přímo ze strany akcionáře Fondu.

Vlastnické právo k zakladatelským akciím Fondu se pak prokazuje u akcionářů – fyzických osob výpisem ze seznamu akcionářů vedeného Fondem, resp. výpisem ze samostatné evidence a průkazem totožnosti, u akcionářů – právnických osob výpisem ze seznamu akcionářů vedeného Fondem, resp. výpisem ze samostatné evidence, výpisem z obchodního rejstříku akcionáře ne starším 3 měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat. V případě zmocněnce vlastníka akcií je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele. Výpis ze seznamu akcionářů poskytne na základě písemné žádosti akcionáře Fond.

### 9.3 Popis práv spojených se zakladatelskými akciemi Fondu

Osoba, která upsala akcie, je oprávněna vykonávat akcionářská práva v rozsahu upsaných zakladatelských akcií Fondu od okamžiku, kdy byly účinně upsány, tj. i když ještě nenastaly účinky zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, nestanoví-li zákon jinak. Tím nejsou dotčena do té doby vykonaná akcionářská práva.

Akcionáři Fondu se podílejí na majetku Fondu v poměru počtu jimi vlastněných zakladatelských akcií Fondu.

Se zakladatelskou akcií Fondu jsou spojena zejm. následující práva:

- a) podílet se v souladu s obecně závaznými právními předpisy, stanovami a Statutem na řízení Fondu;
- b) na podíl na zisku Fondu bez zahrnutí zisku z Podfondu;
- c) na likvidační zůstatek z neinvestiční činnosti Fondu při zániku Fondu;
- d) na bezplatné poskytnutí Statutu, poslední výroční zprávy Fondu, pokud o ně akcionář požádá.

Dokumenty uvedené v písmenu d) se neuveřejňují, každému akcionáři, resp. upisovateli jsou k dispozici prostřednictvím Klientského vstupu.

Shora uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající akcionáři Fondu z obecně závazných právních předpisů.

#### *9.4 Popis postupu při úpisu zakladatelských akcií Fondu*

Úpis zakladatelských akcií Fondu probíhá v souladu s obecně závaznými právními předpisy, kterými je Fond jako akciová společnost vázán, jakož i v souladu s dotčenými ustanoveními Zákona týkajícími se úpisu zakladatelských akcií Fondu.

#### *9.5 Označení místa úpisu a osob poskytující služby související s úpisem*

Zakladatelské akcie Fondu se upisují a služby související s úpisem se poskytují v sídle Administrátora na adrese Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 (budova IBC), v pracovní dny od 10 do 16 hod, kontaktní osobou je Office Manager.

#### *9.6 Popis postupu při zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu*

Zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu je možné pouze peněžitými vklady.

Zakladatelské akcie Fondu jsou vydávány v České republice v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy.

Postup zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu upravují jeho stanovy.

#### *9.7 Hromadná listina*

Zakladatelské akcie v podobě listinných cenných papírů, které vlastní jeden akcionář, mohou být nahrazeny hromadnou listinou. Akcionář Fondu má právo na základě své písemné žádosti doručené Administrátorovi žádat o výměnu hromadné listiny nahrazující jím vlastněné zakladatelské akcie Fondu v podobě listinných cenných papírů za jednotlivé zakladatelské akcie, resp. za jiné hromadné listiny.

#### *9.8 Informace o stanovách*

Stanovy Fondu budou akcionáři na jeho žádost poskytnuty prostřednictvím Klientského vstupu.

## **10 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH**

### *10.1 Obecné údaje o poplatcích, nákladech a úplatě spojené s činností Fondu, resp. Podfondů*

Celkové poplatky, náklady a úplaty třetím osobám budou vyčísleny jako souhrn obecných poplatků, nákladů a úplat třetím osobám uvedených ve Statutu, jakož i specifických poplatků, nákladů a úplat uvedených ve statutech Podfondů.

### *10.2 Způsob určení a výše úplaty Obhospodařovatele*

Úplata Obhospodařovatele činí součet:



- a) roční úplaty ve výši 0,1 % p.a. z hodnot aktiv Fondu, včetně aktiv Podfondu, minimálně však 20.000,- Kč (dvacet tisíc korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc a
- b) roční úplaty ve výši max. 2 % p.a. z hodnot fondových kapitálů Podfondu. Procentuální výši pevné roční odměny v rámci tohoto limitu stanoví Obhospodařovatel.

Nad rámec výše uvedené úplaty může být Obhospodařovateli dále hrazena úplata spojená s činnostmi uvedenými v odst. 10.6 Statutu a dále úplata ve formě výkonnostní odměny nebo specifických nákladů tříd uvedených v odst. 7.4 statutu Podfondu. Úplata Obhospodařovatele bude hrazena z Podfondu, a to v poměrné výši dle počtu aktivních Podfondů. Pro účely alokace nákladů na úplatu Obhospodařovatele se za aktivní Podfond považuje Podfond, který má nenulový fondový kapitál.

### *10.3 Způsob určení a výše úplaty Administrátora*

Úplata Administrátora činí součet:

- a) měsíční fixní úplaty ve výši 16.000,- Kč (šestnáct tisíc korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc a
- b) roční úplaty ve výši 0,1 % p.a. z hodnot aktiv Fondu, včetně aktiv Podfondu, minimálně však 65.000,- Kč (šedesát pět tisíc korun českých) za každý započatý kalendářní měsíc.

Nad rámec výše uvedené úplaty může být Administrátorovi dále hrazena úplata spojená s činnostmi uvedenými v odst. 10.6 Statutu. Úplata Administrátora bude hrazena z Podfondu, a to v poměrné výši dle počtu aktivních Podfondů. Pro účely alokace nákladů na úplatu Administrátora se za aktivní Podfond považuje Podfond, který má nenulový fondový kapitál.

### *10.4 Způsob určení a výše úplaty Depozitáře*

Úplata Depozitáře činí 50.000,- Kč (padesát tisíc korun českých) měsíčně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši.

Úplata Depozitáře bude hrazena z Podfondů, a to v poměrné výši dle počtu aktivních Podfondů. Pro účely alokace nákladů na úplatu Depozitáře se za aktivní Podfond považuje Podfond, který má nenulový fondový kapitál.

### *10.5 Způsob určení a výše úplaty Externích poskytovatelů služeb*

Úplata Odborného poradce je součástí úplaty Obhospodařovatele.

### *10.6 Ostatní náklady hrazené z majetku Fondu*

Fondu mohou dále vznikat níže uvedené náklady, které budou přiřazeny konkrétnímu Podfondu, v souvislosti s jehož činností vznikly; není-li to možné, budou přiřazeny jednotlivým Podfondům v poměrné výši dle hodnoty aktiv jednotlivých Podfondů. Případné další náklady mohou být uvedeny ve statutu příslušného Podfondu.

- daně;
- poplatky za úschovu cenných papírů;
- úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů;
- notářské, správní a soudní poplatky;
- úroky z přijatých úvěrů a zápůjček;
- záporné kurzové rozdíly;
- nabývací cena investičního aktiva;
- poplatky a náklady, které mohou vzniknout v souvislosti s pořízením a zcizením majetku;



- náklady na dluhové financování;
- bankovní poplatky;
- úroky ze směnek použitých k zajištění závazků;
- náklady na pojištění majetku;
- náklady na audit účetní závěrky a na vyhotovení daňového přiznání;
- náklady na daňové poradenství;
- náklady na právní služby;
- náklady na provize a poplatky při zprostředkování realizace obchodů s majetkem;
- náklady spojené se správou, opravami a zhodnocováním majetku, zejména nemovité povahy;
- náklady na administrativu spojenou se správou majetku;
- náklady na případné další činnosti, které souvisejí s administrací Fondu, ale nejsou povinně její součástí;
- náklady na znalecké ocenění majetku a dluhů;
- náklady na přípravu účetních podkladů pro Administrátora;
- mzdy a odměny orgánům Fondu;
- ostatní náklady spojené s vlastnictvím a provozem nemovitosti;
- náklady na získávání a vyhodnocování informací od osob, které mají zájem investovat do Fondu, resp. Podfondu ve smyslu ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. Zákona;
- náklady na konání valných hromad Fondu;
- další náklady spojené s investičními příležitostmi, včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti;
- náklady související s přijetím investičních akcií k obchodování na regulovaném trhu;
- další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu.

### *10.7 Další informace k nákladům*

Se skutečnou výší nákladů za předchozí Účetní období se může investor seznámit v sídle Administrátora a současně prostřednictvím Klientského vstupu.

## **11 DALŠÍ ÚDAJE NEZBYTNÉ K ZASVĚCENÉMU POSOUZENÍ INVESTICE**

### *11.1 Údaje o Statutu*

Změny Statutu, jakož i statutu Podfondu, provádí Obhospodařovatel, pokud ze stanov Fondu nevyplývá nezbytnost souhlasu dalšího orgánu. O provedených změnách Statutu či statutu Podfondu informuje Administrátor ČNB v souladu s ust. § 457 Zákona. O změnách statutu Fond informuje také organizátora evropského regulovaného trhu, na němž jsou akcie Fondu přijaty k obchodování.

Statut a jeho změny se neuveřejňují; každému akcionáři a investorovi, resp. upisovateli jsou k dispozici prostřednictvím Klientského vstupu.

### *11.2 Upozornění*

Každému upisovateli akcií Fondu, resp. Podfondu musí být před provedením investice do Fondu, resp. Podfondu bezplatně poskytnut Statut, vč. statutu příslušného Podfondu v aktuálním znění, jakož i údaje dle ust. § 293 odst. 1 Zákona, resp. dle ust. § 241 Zákona.

Stanovy Fondu nejsou součástí Statutu ani statutů Podfondů.

### 11.3 *Získání dokumentů*

Informace budou poskytovány všem akcionářům a investorům prostřednictvím Klientského vstupu v rozsahu:

- údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu Podfondu;
- údaj o aktuální hodnotě investiční akcie Podfondu;
- údaj o počtu vydaných investičních akcií a o částkách, za které byly tyto investiční akcie vydány;
- údaj o struktuře majetku Podfondu k poslednímu dni příslušného období.

Výše uvedené aktuální údaje jsou zpřístupněny ve lhůtě pro vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu uvedené ve Statutu nebo ve statutu Podfondu.

Prostřednictvím Klientského vstupu jsou všem akcionářům a investorům poskytovány i další Zákonem požadované informace, které nejsou uvedeny ve Statutu, tedy zejména, nikoliv však pouze, údaje dle ust. § 293 odst. 1 Zákona, resp. údaje dle ust. § 241 Zákona, a to vždy bez zbytečného odkladu.

Statut Fondu a statut Podfondu jsou zpřístupněny i potenciálním investorům do Fondu před uskutečněním jejich investice do Fondu, resp. Podfondu.

Vedle Statutu se uveřejňuje také sdělení klíčových informací. Sdělení klíčových informací se uveřejňuje na internetové adrese pro uveřejňování informací dle Zákona či Statutu a údaje v něm uvedené musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu, resp. statutu Podfondu.

### 11.4 *Informace o podmínkách, za kterých může být rozhodnuto o likvidaci, resp. o přeměně Fondu či Podfondu*

Ke zrušení Fondu může dojít na základě rozhodnutí valné hromady Fondu nebo v souladu se Zákonem, zejm. na základě rozhodnutí soudu na návrh ČNB nebo toho, kdo osvědčí právní zájem, nesplňuje-li Fond požadavky na něj kladené Zákonem.

Fond, resp. Podfond může zaniknout také v důsledku přeměny za podmínky rozhodnutí valné hromady Fondu. Na zrušení Fondu s likvidací se vztahují některá zvláštní ustanovení Zákona. O záměru zrušení s likvidací nebo přeměny Fondu, resp. Podfondu bude každý investor informován bez zbytečného odkladu prostřednictvím Klientského vstupu. Postup zrušení či přeměny Fondu, resp. Podfondu je upraven Zákonem a zvláštními právními předpisy.

### 11.5 *Informace o rozhodném jazyku Statutu*

Statut je vydán pouze v české jazykové verzi.

### 11.6 *Informace o hlavních právních důsledcích vztahujících se k investorovi Fondu, resp. Podfondu v souvislosti s jeho investicí do Fondu, resp. Podfondu*

Investováním do Fondu, resp. Podfondu je v souladu s ust. § 641 Zákona dána pravomoc českých soudů, případně i jiných českých úřadů, přičemž vzniklý smluvní vztah se řídí českým právem.

Statut tímto v souladu s ust. § 5 odst. 3 Zákona vylučuje použití ust. § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, pro obhospodařování Fondu, resp. Podfondů.

### 11.7 *Kontaktní informace*

Kontakty Obhospodařovatele a Administrátora jsou uvedeny v Základních informacích o Fondu.

### 11.8 Základní informace o daňovém režimu

Daňový režim, který se vztahuje na Fond, resp. Podfondy, držbu a převod akcií se řídí Zákonem o daních z příjmů.

Zákon o daních z příjmů stanoví pro Fond sazbu daně 5 %, neboť je tzv. základním investičním fondem dle ust. § 17b odst. 1 písm. c) Zákona o daních z příjmů.

Předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje akcií podle příslušných ustanovení Zákona o daních z příjmů.

Režim zdanění příjmů nebo zisků akcionářů či investorů závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého akcionáře či investora shodné. V případě nejistoty akcionáře či investora ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.

### 11.9 Způsob a četnost uveřejňování zprávy o hospodaření Fondu

Zprávy o hospodaření Fondu, resp. Podfondů jsou akcionářům a investorům poskytovány nejméně jednou ročně prostřednictvím Klientského vstupu.

### 11.10 Údaje o ČNB – orgánu dohledu

Orgánem dohledu je ČNB, kterou lze kontaktovat prostřednictvím kontaktních informací uvedených v Základních informacích o Fondu.

### 11.11 Upozornění

Zápis Fondu, resp. Podfondu do seznamu vedeného ČNB není zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti a nemůže vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, resp. statutu Podfondu ze strany Fondu, Obhospodařovatele, Administrátora, Depozitáře nebo jiné osoby a nezaručuje, že případná škoda způsobená takovým porušením bude uhrazena.

### 11.12 Účinnost

Statut nabývá účinnosti dnem vydání, až na ustanovení Statutu týkající se pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti zahrnující obhospodařování, resp. administraci Fondu, která nabývají účinnosti dnem následujícím po dni doručení příslušného oznámení ČNB.



.....  
MaeG Investment SICAV a.s.  
AMISTA investiční společnost, a.s.  
Ing. Michal Kusák, Ph.D.  
pověřený zmocněnec

# Statut podfondu

MaeG Investment, podfond Industry

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 29. 6. 2022

## ZÁKLADNÍ INFORMACE O PODFONDU

### I. Přehled (uvedené informace poskytují ucelený přehled pouze v kontextu statutu Fondu):

Informace	Základní informace	Definice	Část statutu
Základní údaje o Podfondu	MaeG Investment, podfond Industry Zkrácený název podfondu: MaeG, podfond Industry	<b>Podfond</b>	1
	Internetová adresa pro uveřejňování informací dle Zákona či Statutu ve vztahu k Podfondu: http://www.amista.cz/indpod	<b>Internetová adresa</b>	
	Internetová adresa pro uveřejňování informací dle Zákona či Statutu ve vztahu k Fondu a/nebo všem Podfondům: http://www.amista.cz/indpod		
Investiční strategie a politika	Investiční horizont: 5 let.	<b>Investiční horizont</b>	2
Údaje o investičních akciích Podfondu	Oceňovací období: kalendářní čtvrtletí.	<b>Oceňovací období</b>	6
	Poslední den Oceňovacího období, ke kterému je stanovována aktuální hodnota investičních akcií zpětně pro celé příslušné Oceňovací období.	<b>Den ocenění</b>	
	Lhůta pro stanovení a vyhlášení aktuální hodnoty investičních akcií: zpravidla do 25. kalendářního dne měsíce následujícího po skončení Oceňovacího období.	<b>Lhůta pro stanovení aktuální hodnoty CP</b>	

### II. Pro účely Statutu mají pojmy význam uvedený ve statutu Fondu, není-li níže uvedeno jinak:

Statut	statut Podfondu
statut Fondu	statut Fondu
Fondový kapitál třídy	Fondový kapitál Podfondu připadající na příslušnou třídu investičních akcií.

### III. Výkladové ustanovení:

Nestanoví-li Statut jinak nebo nevyplývá-li ze Statutu, statutu Fondu, stanov či obecně závazných právních předpisů něco jiného, použijí se ustanovení statutu Fondu i na Podfond a jeho investory. Investorům Podfondu je spolu se Statutem předkládán i statut Fondu.

### IV. Obsah Statutu:

1	Základní údaje o Podfondu .....	3
2	Investiční strategie a politika .....	3
3	Rizikový profil .....	10
4	Historická výkonnost .....	14
5	Zásady hospodaření s majetkem, informace o podílu na zisku .....	14
6	Údaje o investičních akciích Podfondu .....	15
7	Informace o poplatcích a nákladech .....	20

## **1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU**

### **1.1 Údaje o Podfondu**

Viz Základní informace o Podfondu.

Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

Podfond byl vytvořen dne 2. 5. 2017 rozhodnutím Obhospodařovatele.

Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dle ust. § 597 písm. b) Zákona dne 24. 5. 2017.

Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.

### **1.2 Historické údaje**

Dne 27. 8. 2018 došlo rozhodnutím jediného člena představenstva ke změně označení podfondu z původního Industry podfond, BDO Investment SICAV a.s. (platné od 2. 5. 2017 do 27. 8. 2018) na nové označení BDO Investment, podfond Industry.

Dne 1. 1. 2020 došlo rozhodnutím jediného člena představenstva ke změně označení podfondu z původního BDO Investment, podfond Industry (platné od 27. 8. 2018 do 1. 1. 2020) na nové označení MaeG Investment, podfond Industry.

### **1.3 Pravidla poskytování informací a údajů**

Informace týkající se Podfondu budou poskytovány investorům prostřednictvím Klientského vstupu.

## **2 INVESTIČNÍ STRATEGIE A POLITIKA**

### **A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONDU**

#### **2.1 Investiční cíl a strategie**

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 účastí v kapitálových obchodních společnostech a úvěrů a zápůjček poskytnutých Podfondem. V souladu s výše uvedeným investuje Podfond zejména do účastí (podílů) v průmyslových a technologických společnostech, přičemž investice do jiných aktiv jsou uskutečňovány zpravidla ke zhodnocení primárních investic do účastí (podílů) v obchodních společnostech zabývajících se průmyslovou výrobou. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

Podfond má v úmyslu investovat zejména do průmyslových podniků s historií a stabilním podnikatelským modelem a technologických společností, které disponují rozvojovým potenciálem. Přidaná hodnota Podfondu jako investora má spočívat v optimalizaci podnikových procesů, lepší alokaci vnitřních zdrojů, resp. využití externích příležitostí organického nebo anorganického růstu za účelem zvýšení hodnoty cílové společnosti. Cílem investice je realizovat její zhodnocení při exitu, který bude mít zpravidla formu odprodeje podílu strategickému investorovi. Investiční příležitosti představují dlouhodobě podhodnocené firmy či zvláštní situace (problémy s nástupnictvím, sekundární neklíčová aktiva diverzifikovaných firem, firmy s přechodným problémem likvidity apod.).

#### **2.2 Druhy majetkových hodnot**

##### **2.2.1 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. 2.2.3 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:
  - (i) výrobu strojů a zařízení a obchodní činnost s nimi;
  - (ii) výrobu elektrických zařízení;
  - (iii) výrobu počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení;
  - (iv) výrobu pryžových a plastových výrobků;
  - (v) výrobu kovových konstrukcí a kovodělných výrobků, kromě strojů a zařízení;
  - (vi) výrobu motorových vozidel (kromě motocyklů), přívěsů a návěsů;
  - (vii) výrobu ostatních dopravních prostředků a zařízení;
  - (viii) výrobu základních kovů, hutní zpracování kovů, slévárenství;
  - (ix) výrobu ostatních nekovových minerálních výrobků;
  - (x) opravy a instalace strojů a zařízení;
  - (xi) výrobu nábytku;
  - (xii) ostatní zpracovatelský průmysl;
  - (xiii) vývoj a výzkum ve výše uvedených oblastech pod písmeny i) až xii);
  - (xiv) obchodní činnost ve výše uvedených oblastech pod písmeny i) až xii).

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. i) až xiv).

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

### 2.2.2 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

### 2.2.3 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 účasti či opcí k pořízení účasti v obchodních společnostech dle odst. 2.2.1 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. 2.7 Statutu.

### 2.2.4 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.

### 2.2.5 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.

### 2.2.6 Doplňková aktiva

Podfond 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.

### 2.2.7 Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Podfondu může být investována krátkodobě zejména do:

- vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která ČNB považuje za rovnocenná;
- cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování;



- 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.

### *2.3 Benchmark & index*

Podfond nesleduje žádný index či benchmark ani nekopíruje žádný index.

### *2.4 Podrobnější informace o koncentraci způsobu investování – odvětví, stát, region, resp. určitý druh aktiv*

Investice Podfondu mohou být realizovány v různých měnách. 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.

### *2.5 Zajištění & záruky investice*

Investice, jakákoli její část ani jakýkoli výnos z investice nejsou jakkoliv zajištěny, resp. jakkoli zaručeny.

### *2.6 Možnosti využití přijatého úvěru nebo zápůjčky nebo daru*

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.

### *2.7 Možnosti poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru a zajištění, resp. úhrady dluhu nesouvisející s obhospodařováním*

Z majetku Podfondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry, resp. nabývány úvěrové pohledávky dle odst. 2.2.4 nebo 2.2.5 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.

Podfond nebude poskytovat dary třetím osobám.

Zajištění lze poskytnout a úhradu dluhu nesouvisející s obhospodařováním Podfondu lze provést pouze za podmínek uvedených v odst. 2.12 Statutu.

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.

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.

## *2.8 Možnosti prodeje majetkových hodnot nenacházejících se v majetku Podfondu*

V rámci obhospodařování majetku Podfondu nebudou prováděny prodeje takových majetkových hodnot, které se v majetku Podfondu nenacházejí.

## *2.9 Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Podfondu a jejich limity*

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.

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, spořitelna nebo úvěrové družstvo, obchodník s cennými papíry (dodržující kapitálovou přiměřenost dle ZPKT a oprávněný obchodovat s investičními nástroji na vlastní účet), pojišťovna, zajišťovna, investiční společnost, penzijní společnost, samosprávný investiční fond, zahraniční osoba se srovnatelným povolením k činnosti, která podléhá orgánu dohledu státu, ve kterém má protistrana sídlo (dále jen „Přípustná protistrana“).

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

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

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

## 2.10 Investiční limity

Podfond dodržuje při své činnosti limity stanovené obecně závaznými právními předpisy a investiční a další limity stanovené Statutem.

Majetkem Podfondu se pro účely výpočtu investičních limitů, limitů u celkové expozice a jiných limitů rozumí aktiva Podfondu.

Podfond je tzv. základním investičním fondem dle § 17b zákona o daních z příjmů, který investuje více než 90 % hodnoty svého majetku do:

- a) investičních cenných papírů,
- b) cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
- c) účasti v kapitálových obchodních společnostech,
- d) nástrojů peněžního trhu,
- e) finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
- f) práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech a) až e) v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
- g) pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
- h) úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

### 2.10.1 Limit pro max. výši jedné kapitálové investice dle odst. 2.2.1 Statutu

Výše limitu: max. 75 % hodnoty majetku Podfondu

Výpočet: hodnota kapitálové investice/majetek Podfondu

Výjimka z plnění limitu: žádná

### 2.10.2 Limit pro max. výši jedné kvazi kapitálové investice dle odst. 2.2.3 Statutu

Výše limitu: max. 35 % hodnoty majetku Podfondu

Výpočet: hodnota jedné kvazi kapitálové investice/majetek Podfondu

Výjimka z plnění limitu: 60 měsíců od vzniku Podfondu

### 2.10.3 Limit pro max. výši investic do pohledávek z obchodního styku a úvěrových pohledávek dle odst. 2.2.4 Statutu

Výše limitu: max. 10 % hodnoty majetku Podfondu

Výpočet: hodnota investic do pohledávek z obchodního styku a úvěrových pohledávek/majetek Podfondu

Výjimka z plnění limitu: žádná

### 2.10.4 Limit pro maximální výši poskytnutých úvěrů a zápůjček témuž dlužníkovi dle odst. 2.2.5 Statutu

Výše limitu: max. 35 % hodnoty majetku Podfondu

Výpočet: hodnota poskytnutých úvěrů a zápůjček témuž dlužníkovi/majetek Podfondu

Výjimka z plnění limitu: 60 měsíců od vzniku Podfondu

### 2.10.5 Limit pro max. výši investic do doplňkových aktiv dle odst. 2.2.6 Statutu

Výše limitu: max. 35 % hodnoty majetku Podfondu

Výpočet: hodnota investic do doplňkových aktiv/majetek Podfondu

Výjimka z plnění limitu: 12 měsíců od vzniku Podfondu

### 2.10.6 Limit pro max. expozici vůči jedné osobě či skupině ekonomicky spjatých osob

Výše limitu: max. 75 % hodnoty majetku Podfondu

Výpočet: celková expozice vůči jedné osobě či skupině ekonomicky spjatých osob/majetek Podfondu

Výjimka z plnění limitu: žádná

#### 2.10.7 Limit pro minimální výši likvidního majetku dle odst. 2.2.7 Statutu

Výše limitu: min. 3 % z hodnoty majetku Podfondu, resp. min. 500.000,- Kč jakmile hodnota majetku Podfondu přesáhne částku 16,6 mil. Kč

Výpočet: -

Výjimka z plnění limitu: žádná

#### 2.10.8 Limit pro maximální výši likvidního majetku dle odst. 2.2.7 Statutu

Výše limitu: max. 50 % hodnoty majetku Podfondu (v ojedinělých případech, typicky po upsání vysokého počtu investičních akcií nebo po prodeji významného aktiva z majetku Podfondu, může podíl likvidního majetku dosahovat vyšších hodnot, a to však pouze po nezbytně dlouhou dobu)

Výpočet: likvidní majetek/majetek Podfondu

Výjimka z plnění limitu: 12 měsíců od vzniku Podfondu

#### 2.10.9 Limit pro maximální výši přijatých úvěrů a zápůjček dle odst. 2.6 Statutu

Výše limitu: max. 300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu

Výpočet: hodnota přijatých úvěrů a zápůjček/fondový kapitál Podfondu

Výjimka z plnění limitu: žádná

#### 2.10.10 Limit pro zajištění závazků třetích osob dle odst. 2.12 Statutu

Výše limitu: max. 5 % hodnoty majetku Podfondu

Výpočet: hodnota zajištěných závazků/majetek Podfondu

Výjimka z plnění limitu: žádná

#### 2.10.11 Limit pro maximální celkovou expozici Podfondu

Výše limitu: max. 400 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu

Výpočet: celková expozice vypočtená standardní závazkovou metodou/fondový kapitál Podfondu

Výjimka z plnění limitu: 60 měsíců od vzniku Podfondu

### *C INVESTOVÁNÍ A TECHNIKY K OBHOSPODAŘOVÁNÍ*

#### *2.11 Podrobná pravidla pro nakládání s majetkem Podfondu*

V rámci obhospodařování majetku Podfondu jsou činěny zejména následující kroky:

- a) pořizování aktiv do majetku Podfondu;
- b) prodej aktiv z majetku Podfondu;
- c) pořizování akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na obchodních společnostech a následné přebírání jejich jmění do rozvahy Podfondu, resp. uskutečnění procesu přeměny Fondu;
- d) využívání opčního práva Podfondu spojené s nabytím účasti na cílové obchodní společnosti.

#### *2.12 Pravidla pro použití majetku Podfondu k zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s činností Podfondu*

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.

### *2.13 Podmínky, za kterých lze aktivum v majetku Podfondu zatížit věcným či užívacím právem třetí osoby*

Aktiva zatížená věcným právem, služebností, zástavním právem, resp. užívacími právy třetích osob mohou být nabývána do majetku Podfondu pouze při zachování ekonomické výhodnosti takové operace pro Podfond (tedy např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva apod.). Stejně tak i v případě již stávajícího aktiva v majetku Podfondu je možné jeho zatížení věcnými a jinými právy třetích osob pouze při zachování shora uvedených pravidel. Práva třetích osob však mohou vznikat i ze zákona, rozhodnutím soudu či správního orgánu.

Stejně podmínky obezřetnosti při pořizování aktiv do majetku Podfondu platí i pro nabývání podílů v obchodních společnostech, jejichž podily či akcie jsou předmětem zástavy nebo jiných práv třetích osob.

### *2.14 Využití pákového efektu*

Podfond využívá při provádění investic pákový efekt v souladu s odst. 2.6 a 2.9 Statutu.

### *2.15 Možnost poskytnutí finančního nástroje z majetku Podfondu*

Fond může poskytovat finanční nástroje v majetku Podfondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu, a to v souvislosti s prováděním obchodů uvedených v odst. 2.9 Statutu.

### *2.16 Pravidla pro výpočet celkové expozice Podfondu*

Celková expozice Podfondu se vypočítává standardní závazkovou metodou.

## *D DALŠÍ INFORMACE V SOUVISLOSTI S INVESTICÍ*

### *2.17 Vymezení okruhu investorů, pro které je Podfond určen*

Investiční akcie Podfondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory ve smyslu ustanovení § 272 Zákona.

### *2.18 Charakteristika typického investora*

Profil typického investora: kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona.

Investiční horizont: Viz Základní informace o Podfondu.

Zkušenosti s investováním: dlouhodobé, zejména s různými typy investiční nástrojů.

## **3 RIZIKOVÝ PROFIL**

### *3.1 Popis všech podstatných rizik*

V návaznosti na s čl. 7 statutu Fondu se tímto doplňují podstatná obecná rizika o podstatná specifická rizika spojená s investováním do Podfondu, zejm. ve vztahu ke konkrétní investiční strategii a aktivům:

#### 3.1.1 Riziko spojené s investicemi do akcií, podílů, resp. jiných forem účasti v obchodních společnostech

Obchodní společnosti, na kterých má Podfond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti. Podnikatelská rizika jsou souhrnný pojem pro všechna rizika, která zásadním způsobem ovlivňují podnikání.

Poskytování zápůjček – existuje zde riziko právních vad (o existenci zápůjčky či jejího zajištění) a riziko vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek) z těchto důvodů může hodnota nabytého podílu kolísat a snižovat hodnotu majetku Podfondu.

### 3.1.2 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:

- 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.

### 3.1.3 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.

### 3.1.4 Riziko spojené s investicemi do pohledávek

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).

### 3.1.5 Riziko spojené s poskytováním úvěrů a zápůjček

S ohledem na možnost Podfondu poskytovat ze svého majetku úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nedodrží svůj závazek a nesplati poskytnutý úvěr či zápůjčku včas včetně naběhlého příslušenství. Riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka, výběrem protistran dosahujících určitou úroveň ratingu, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám a využíváním zajišťovacích nástrojů (směnka,



zástava cenných papírů, nemovitostí apod.), vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení.

#### 3.1.6 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.

#### 3.1.7 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.

#### 3.1.8 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 kurzovému 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.

#### 3.1.9 Riziko nestálé hodnoty investičních akcií Podfondu

V důsledku skladby majetku Podfondu a způsobu jeho obhospodařování může být hodnota investičních akcií Podfondu 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 investičních akcií Podfondu.

#### 3.1.10 Riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém druhu průmyslového odvětví, státu či regionu nebo určitém druhu aktiv. Nízká diverzifikace portfolia Podfondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak může hodnota cenných papírů vydávaných Podfondem zaměřeným na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

#### 3.1.11 Rizika vyplývající z dovoleného nedodržování investičních limitů v prvním období po vzniku Fondu

Vzhledem k tomu, že Fond po svém vzniku nedoručí aktiva předpokládaná Statutem, může Fond v prvním období po svém vzniku dočasně nedodržovat stanovené investiční limity.

V tomto prvním období tak může opakovaně nastat situace, kdy skladba portfolia Fondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům, které bude Fond následně dodržovat, a to včetně neplnění limitů u hlavních aktiv, když plnění jednotlivých investičních limitů bude

záležet na rychlosti a složitosti procesu investic do jednotlivých druhů aktiv, jakož i akvizičního potenciálu jednotlivých aktiv.

V souvislosti s výše uvedeným tak v prvním období existence Fondu hrozí zvýšené riziko nedostatečné diverzifikace aktiv nabývaných do majetku Fondu a s ním spojená další rizika (riziko tržní, riziko likvidity, riziko provozní apod.).

V případě nedodržení stanovených investičních limitů na konci prvního období existence Fondu hrozí dále riziko nutnosti změny investiční politiky Fondu a úpravy portfolia (např. prodejem některých aktiv) tak, aby investiční politika Fondu odpovídala stanoveným investičním limitům a portfoliu aktiv nabytých v průběhu prvního období existence Fondu. Toto riziko je ze strany Fondu řízeno a snižováno přípravou prvotního obchodního plánu před započítáním nabývání aktiv do Fondu (včetně uvedení konkrétních potenciálních akvizičních cílů), jehož dodržením by mělo dojít k naplnění všech stanovených investičních limitů.

#### 3.1.12 Riziko spojené s výpočtem výkonnostní odměny a tvořením dohadné položky

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

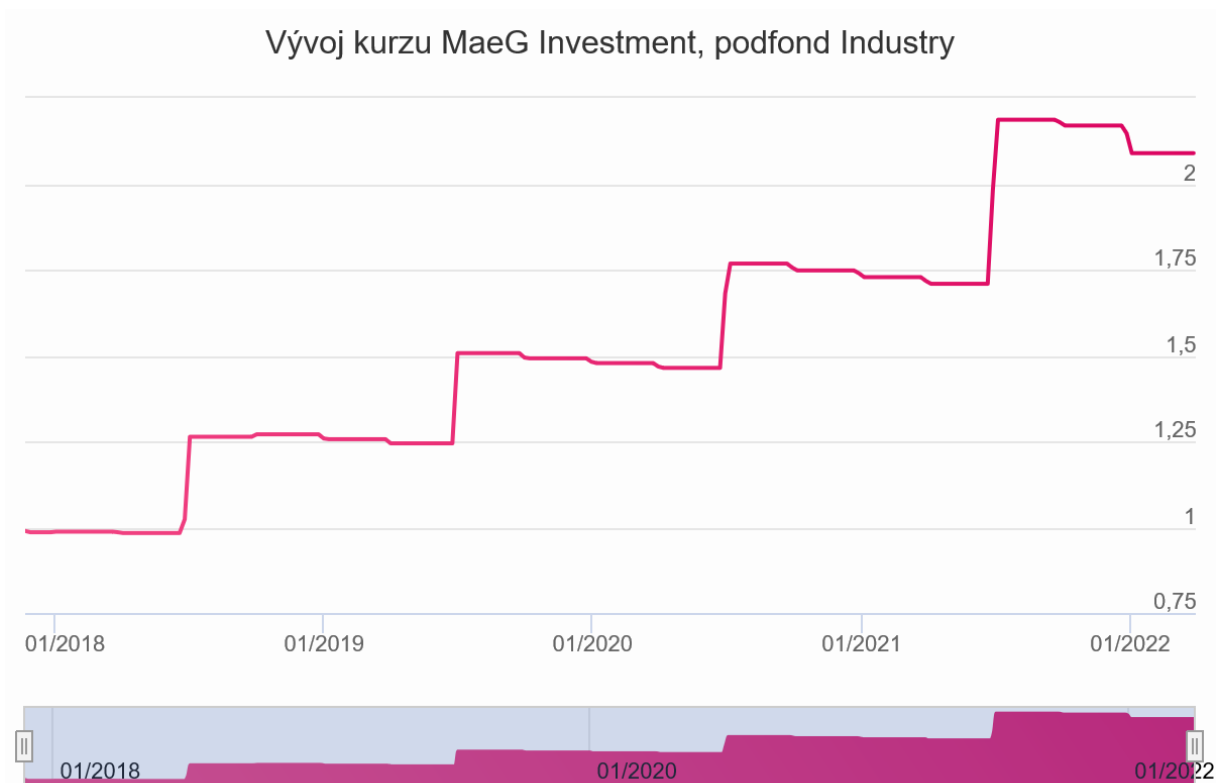
#### 3.1.13 Riziko zrušení Podfondu

Z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů může dojít ke zrušení Podfondu. Podfond může být zrušen též v důsledku výmazu Fondu ze seznamu vedeného dle ust. § 597 Zákona, vyjde-li najevo, že zápis do seznamu byl proveden na základě nepravdivých nebo neúplných údajů, nebo jestliže Fond nemá déle než 3 měsíce depozitáře. ČNB může rovněž rozhodnout o zrušení Podfondu s likvidací, jestliže průměrná výše fondového kapitálu Podfondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částku odpovídající alespoň 1.250.000 EUR nebo jestliže odňala Obhospodařovateli povolení k činnosti investiční společnosti, nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele podle § 541 Zákona. V důsledku tohoto rizika nemá investor zaručeno, že bude moci trvat jeho investice po celou dobu doporučeného investičního horizontu. To může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.



## 4 HISTORICKÁ VÝKONNOST

### 4.1 Grafické znázornění historické výkonnosti



Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu Podfondu. Údaje o historické výkonnosti Podfondu jsou poskytovány všem investorům prostřednictvím Klientského vstupu.

## 5 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ S MAJETKEM, INFORMACE O PODÍLU NA ZISKU

### 5.1 Účetní období

Viz Základní informace o Fondu.

### 5.2 Působnost ke schválení účetní závěrky Podfondu

Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

### 5.3 Pravidla a lhůty pro oceňování majetku a dluhů

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 (vč. případných uměleckých děl) v majetku Fondu je stanovována minimálně jednou ročně, a to znaleckým posudkem k poslednímu dni Účetního období.

V odůvodněných případech (např. v případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu investičních aktiv v majetku Fondu) může Administrátor provést i mimořádné ocenění a stanovení aktuální hodnoty investiční akcie.

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

#### 5.4 Způsob použití zisku

Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z majetku Podfondu a náklady na zajištění činnosti Podfondu.

Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

Výnosy z majetku Podfondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Podfondu za Účetní období skončí ziskem, může být použit (i) k výplatě podílu na zisku nebo (ii) k investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Podfondu. Pokud hospodaření Podfondu za Účetní období skončí ztrátou, bude tato ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let. Nestačí-li tyto prostředky Podfondu ke krytí ztráty, musí být ztráta v roce následujícím po Účetním období, ve kterém ztráta vznikla, kryta snížením kapitálového fondu, byl-li zřízen.

#### 5.5 Informace o výplatě podílu na zisku

Případný zisk Podfondu může být použit k opětovným investicím směřujícím ke zvýšení hodnoty majetku Podfondu a Podfond tak nemusí vyplácet žádný podíl na zisku či výnosech.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na podíl na zisku je den určený v souladu s ust. § 351 ZOK.

Podíl na zisku je splatný do tří měsíců ode dne, kdy bylo valnou hromadou Fondu učiněno

rozhodnutí o rozdělení zisku. Podíl na zisku vyplácí Podfond na své náklady a nebezpečí pouze

bezhotovostním převodem na účet investora uvedený v seznamu akcionářů. Právo na výplatu

podílu na zisku, o jehož vyplacení bylo rozhodnuto valnou hromadou Fondu, se promlčuje v obecné tříleté lhůtě.

S investiční akcií vydanou k Podfondu je spojeno právo na podíl na zisku jen z hospodaření

Podfondu, který valná hromada Fondu schválila k rozdělení. Tento podíl na zisku se určuje zvlášť pro jednotlivé třídy investičních akcií.

## 6 ÚDAJE O INVESTIČNÍCH AKCÍCH PODFONU

### 6.1 Přehledová tabulka k investičním akciím

Třída investičních akcií		A	
ISIN		CZ0008042694	
Forma investičních akcií		Zaknihovaný cenný papír na jméno.	
Měna		CZK	
Jmenovitá hodnota		Investiční akcie bez jmenovité hodnoty (kusové).	
Přijetí k obchodování nebo registrace na evropském regulovaném trhu nebo přijetí k obchodování v MOS		Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, tzn. nejsou kótovány na žádném regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému.	
Označení osob, které mohou nabývat investiční akcie		Kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona	
Minimální investice	vstupní	u kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 1. Zákona	125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro) nebo ekvivalent v jiné měně

	u kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. Zákona	1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně
	u kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) Zákona	100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně
	každá další	125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc euro) nebo ekvivalent v jiné měně
<b>Hodnota jednotlivého odkupu</b>		Minimálně 500.000,- Kč (pět set tisíc korun českých).
<b>Doba, kdy jsou investiční akcie vydávány</b>		Kdykoliv po vzniku Podfondu.
<b>Lhůta pro zpětný odkup investičních akcií</b>		Do 1 roku od podání žádosti o odkup.
<b>Způsob určení poměru rozdělení zisku Podfondu z investiční činnosti na jednotlivé třídy investičních akcií</b>		Z fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu investičních akcií vypočteného dle odst. 6.6 Statutu.
<b>Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu z investiční činnosti na jednotlivé třídy investičních akcií</b>		Dle poměru fondového kapitálu připadajícího na tuto třídu investičních akcií k celkovému fondovému kapitálu připadajícímu na všechny třídy investičních akcií vypočteného dle odst. 6.6 Statutu.
<b>Distribuce zisku</b>		růstová
<b>Specifické náklady třídy</b>		Stanoveny v odst. 7.4.1 Statutu.
<b>Vstupní přírážka</b>		0 - 3 %
<b>Výstupní srážka</b>	pokud držel investor investiční akcii po dobu kratší než 5 let	30 %
	pokud držel investor investiční akcii po dobu alespoň 5 let	0 %

## 6.2 Údaje o osobě, která eviduje cenné papíry v zaknihované podobě a stručný popis způsobu této evidence

Investiční akcie v podobě listiny znějící na jméno akcionáře jsou v držení investorů Podfondu, kteří zodpovídají za jejich úschovu. Fond vede evidenci majitelů investičních akcií v seznamu akcionářů. V případě investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru je seznam akcionářů nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů. Samostatnou evidenci cenných papírů vede Administrátor. Zaknihované cenné papíry eviduje Administrátor na majetkových účtech vlastníků cenných papírů. S evidencí investičních akcií na majetkových účtech vlastníků cenných papírů nejsou spojeny žádné další náklady hrazené přímo ze strany investora Podfondu. V případě investičních akcií přijatých k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s., je evidence investičních akcií Podfondu vedena v souladu s příslušnými ustanoveními ZPKT v centrální evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s. Investiční akcie Podfondu jednotlivých investorů jsou pak evidovány na jejich majetkových účtech vlastníků cenných papírů. Investoři jsou povinni sdělovat osobě vedoucí takovou evidenci (prostřednictvím účastníka Centrálního depozitáře, u něhož mají veden svůj majetkový účet) veškeré změny ve svých identifikačních údajích.

## 6.3 Popis práv spojených s investičními akciemi Podfondu

Dividendový způsob distribuce zisku spojený s danou třídou investičních akcií označuje, že u investičních akcií je zhodnocení zpravidla vypláceno v penězích ve formě dividendy. Růstový způsob distribuce zisku označuje, že u investičních akcií je zhodnocení použito k dalším investicím a je promítnuto do zvýšení hodnoty investičních akcií.

Investoři Podfondu se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Podfondu připadajícím na příslušnou třídu investičních akcií v poměru hodnoty jimi vlastněných investičních akcií dané třídy k celkovému počtu vydaných investičních akcií této třídy. Investiční akcie stejné třídy zakládají stejná práva všech investorů vlastnicích příslušné investiční akcie. S investiční akcií Podfondu jsou spojena zejm. následující práva investora na:

- a) odkoupení investiční akcie Podfondu na základě žádosti investora;
- b) podíl na zhodnocení majetku Podfondu připadajícího na konkrétní třídu investičních akcií;
- c) podíl na likvidačním zůstatku při zániku Podfondu;
- d) bezplatné poskytnutí Statutu, statutu Fondu a poslední výroční zprávy Podfondu, pokud o ně investor požádá.

Dokumenty uvedené v písmenu d) se neuveřejňují, každému investorovi, resp. upisovateli jsou k dispozici prostřednictvím Klientského vstupu. Uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající investorovi Podfondu ze Statutu a z obecně závazných právních předpisů.

#### *6.4 Doklad vlastnického práva k investičním akciím Podfondu*

Vlastnické právo k zaknihovaným investičním akciím Podfondu se prokazuje u investorů – fyzických osob výpisem z jejich majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou investiční akcie vedeny, a průkazem totožnosti, u investorů – právnických osob výpisem z jejich majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou investiční akcie vedeny, výpisem z obchodního rejstříku investora ne starším 3 měsíců a průkazem totožnosti osoby oprávněné za právnickou osobu jednat. V případě zmocněnce vlastníka investičních akcií je navíc třeba předložit plnou moc s úředně ověřeným podpisem zmocnitele. Investor je povinen předložit výpis ze svého majetkového účtu vlastníka cenných papírů, který obsahuje aktuální a platné údaje. Výpis z majetkového účtu vlastníka cenných papírů poskytne na základě písemné žádosti investora osoba vedoucí samostatnou evidenci.

Vlastnické právo k investičním akciím Podfondu v listinné podobě se prokazuje předložením příslušných listin obsahujících identifikační údaje investora, kterému svědčí nepřetržitá řada rubropisů na investiční akcií.

#### *6.5 Podmínění převoditelnosti a informační povinnost nabyvatele investiční akcie Podfondu*

K převodu investičních akcií Podfondu musí mít investor (převodce) předchozí souhlas statutárního orgánu Fondu k takovému převodu, a to v písemné formě. Statutární orgán vydá souhlas s převodem za situace, kdy nabyvatel investičních akcií Podfondu splňuje veškeré požadavky na osobu investora do Podfondu, coby fondu kvalifikovaných investorů stanovených Statutem, resp. statutem Fondu, jakož i obecně závaznými právními předpisy, a to bez zbytečného odkladu po jeho kontrole. Souhlas s převodem investičních akcií Podfondu mezi stávajícími investory je vydáván neprodleně bez potřeby kontroly. Omezení převoditelnosti investičních akcií se nevztahuje na investiční akcie, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu.

V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k investičním akciím Podfondu je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond o změně vlastníka. K účinnosti převodu akcie v podobě listinného cenného papíru vůči Administrátorovi se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušné akcie a její předložení Administrátorovi. V případě, že by nabyvatel investičních akcií nebyl kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 Zákona, k takovému nabytí se v souladu s ust. § 272 odst. 3 Zákona nepřihlíží.

#### *6.6 Stanovení aktuální hodnoty investičních akcií*

Viz Základní informace o Podfondu. Aktuální hodnota investičních akcií je stanovována samostatně pro každou třídu investičních akcií. Aktuální hodnota investiční akcie dané třídy je stanovována z fondového kapitálu Podfondu připadajícího na příslušnou třídu investičních akcií (Fondový kapitál třídy) zjištěného pro konkrétní období, a to nejméně jedenkrát za Oceňovací období ke Dni ocenění.

Aktuální hodnotu investiční akcie stanovuje Administrátor ve Lhůtě pro stanovení aktuální hodnoty CP. Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů. Při výpočtu Fondového kapitálu třídy jsou zohledňovány parametry třídy uvedené v odst. 6.1 Statutu a případné specifické náklady třídy, a/nebo výkonnostní úplata (performance fee) třídy, uvedené v odst. 7.4 Statutu.

V určitých případech (např. při ověřování účetní závěrky auditorem nebo pokud Podfond předpokládá ukončení své činnosti) nemusí být Lhůta pro stanovení aktuální hodnoty CP dodržena, tímto není dotčena zákonná maximální roční lhůta pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie.

### *6.7 Místo a četnost uveřejňování aktuální hodnoty investiční akcie*

Administrátor poskytuje informaci o aktuální hodnotě investiční akcie prostřednictvím Klientského vstupu všem investorům ve Lhůtě pro stanovení aktuální hodnoty CP.

### *6.8 Vydávání investičních akcií*

Investiční akcie jsou vydávány v České republice. Vydávání investičních akcií probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem.

Investiční akcie jsou vydávány za aktuální hodnotu investiční akcie stanovenou ve vztahu k příslušné třídě investičních akcií vždy zpětně pro Oceňovací období, v němž se nachází Den ocenění, ke kterému byla Administrátorovi doručena žádost o úpis investičních akcií.

Investiční akcie lze vydat pouze investorovi, který uzavřel s Obhospodařovatelem příslušnou smlouvu o vydání cenných papírů a doručil Administrátorovi žádost o úpis investičních akcií, a to způsobem uvedeným ve smlouvě.

Žádost doručená Administrátorovi nejpozději do 16 hodin Dne ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak do této doby v pracovní den mu předcházející, se považuje za žádost podanou ke Dni ocenění, v opačném případě se žádost považuje za podanou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

Počet investičních akcií vydaných investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby investora na účet Podfondu a aktuální hodnoty příslušné třídy investičních akcií Podfondu platné pro Den ocenění, zvýšené o případnou vstupní přírážku. Takto vypočtený počet investičních akcií se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných investičních akcií je příjmem Podfondu.

Administrátor vydá investiční akcie do 10 dnů od stanovení aktuální hodnoty investičních akcií pro rozhodné období, v němž se nachází Den ocenění.

Investiční akcie v zaknihované podobě je investorovi vydána připsáním na jeho majetkový účet vlastníka cenných papírů. O vydání investičních akcií vedených Administrátorem v samostatné evidenci cenných papírů je investor informován potvrzením o vydání investičních akcií s uvedením data vydání investičních akcií, počtu vydaných investičních akcií a aktuální hodnoty, za niž byly investiční akcie vydány.

Výše vstupních přírážek pro konkrétní třídy investičních akcií jsou uvedeny v tabulce v odst. 6.1 Statutu. O konkrétních podmínkách a výši přírážky rozhoduje Obhospodařovatel. Vstupní přírážka je zpravidla příjmem osoby nabízející investice do Podfondu. Podmínky a výše přírážky jsou na vyžádání k dispozici u Obhospodařovatele.

Vydávání investičních akcií je možné též na základě nepeněžitých vkladů. Nepeněžitým vkladem se rozumí penězi ocenitelné věci ve vlastnictví investora, které investor předal Podfondu s cílem získání investičních akcií. K přijetí nepeněžitého vkladu je třeba předchozího schválení Obhospodařovatele učiněného na základě žádosti investora, jejíž součástí je popis předmětu nepeněžitého vkladu včetně jeho ocenění. Nepeněžitým vkladem může být pouze aktivum, které může být na základě investiční strategie uvedené ve Statutu pořízeno do majetku Podfondu, je-li provedení takového vkladu pro Podfond vhodné a účelné. Ocenění nepeněžitého vkladu se provádí

obdobně dle ustanovení zákona o obchodních korporacích o ocenění nepeněžitých vkladů při zvyšování základního kapitálu u akciové společnosti, tj. zpravidla na základě posudku zpracovaného znalcem, kterého určí Obhospodařovatel. Náklady na vypracování znaleckého posudku nese investor.

V případě nepeněžitých vkladů investora se postupuje obdobně jako u vkladů peněžitých.

Počet investičních akcií vydaných investorovi odpovídá podílu částky stanovené oceněním nepeněžitých vkladů a aktuální hodnoty příslušné třídy investičních akcií Podfondu platné pro Den ocenění a zvýšené o případnou vstupní přírážku.

### *6.9 Právo odmítnout žádost o vydání investičních akcií*

Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Podfondu je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout, které pokyny směřující k vydání investičních akcií akceptuje a které pokyny neakceptuje. Důvodem odmítnutí může být např. nedostatek investičních příležitostí, přebytek likvidních prostředků Podfondu či z důvodů dle zák. č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů. V případě, že v mezidobí od přijetí pokynu směřujícímu k vydání investičních akcií do doby rozhodnutí o neakceptaci takového pokynu budou peněžní prostředky investora poukázány na účet Podfondu, je Obhospodařovatel povinen tyto peněžní prostředky zaslat zpět na účet, z kterého byly investorem poukázány, resp. postupuje dle dotčených ustanovení zák. č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.

### *6.10 Některá pravidla pro případ účasti Podfondu na přeměně*

Výměnný poměr se v případě účasti Podfondu na přeměně dle zvláštního právního předpisu stanoví ke dni předcházejícímu den, k němuž nastanou právní účinky přeměny. V případě, že je Podfond při přeměně nástupnickou společností, vychází se pro účely stanovení výměnného poměru uvedeného v příslušném projektu přeměny z podílu hodnoty vlastního kapitálu nebo jeho části společnosti zúčastněné na přeměně přecházející na Podfond a fondového kapitálu Podfondu, a to bez zahrnutí účetních a majetkových dopadů přeměny.

### *6.11 Odkupování investičních akcií*

Odkoupit lze investiční akcie investora, který doručil Administrátorovi žádost o odkoupení investičních akcií. Žádost doručená Administrátorovi nejpozději do 16 hodin Dne ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak do této doby v pracovní den mu předcházející, se považuje za žádost podanou ke Dni ocenění, jinak se žádost považuje za podanou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

Podfond odkupuje investiční akcie za aktuální hodnotu investičních akcií dané třídy, vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost investora o odkup.

Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií je uvedena v odst. 6.1 Statutu. Hodnota všech investičních akcií ve vlastnictví jednoho investora nesmí po provedení odkupu klesnout pod částku odpovídající minimální výši investice daného investora dle odst. 6.1 Statutu, nestanoví-li Zákon jinak. Pokud by k tomu došlo, je Administrátor oprávněn provést odkoupení všech zbývajících investičních akcií daného investora.

Odkup investičních akcií uvedených v žádosti investora bude vypořádan ve lhůtě uvedené v odst. 6.1 Statutu, a to bezhotovostním převodem na účet investora uvedený ve smlouvě uzavřené mezi investorem a Fondem.

Obhospodařovatel si může v závislosti na odlišném vymezení podmínek pro upisování jednotlivých tříd investičních akcií při odkupu investičních akcií účtovat za každou odkoupenou investiční akcií i odlišnou výstupní srážku. Výše výstupních srážek pro konkrétní třídy investičních akcií jsou uvedeny v odst. 6.1 Statutu. Výstupní srážka je příjmem Podfondu.



### 6.12 Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií

Obhospodařovatel může pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů, jako např. při prudkém pohybu hodnoty aktiv tvořících podstatnou část majetku Podfondu. O pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií Podfondu rozhoduje Obhospodařovatel. Pozastavení odkupování investičních akcií se vztahuje i na investiční akcie Podfondu, o jejichž odkoupení investor požádal před pozastavením vydávání nebo odkupování investičních akcií a u nichž nedošlo k vypořádání obchodu, nebo během doby pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií.

### 6.13 Veřejné nabízení

Veřejné nabízení investičních akcií je povoleno.

### 6.14 Hromadná listina

Investiční akcie v podobě listinných cenných papírů, které vlastní jeden investor, mohou být nahrazeny hromadnou listinou. Investor Podfondu má právo na základě své písemné žádosti doručené Administrátorovi žádat o výměnu hromadné listiny nahrazující jím vlastněné investiční akcie Podfondu v podobě listinných cenných papírů za jednotlivé investiční akcie, resp. za jiné hromadné listiny.

## 7 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

### 7.1 Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu

Jednorázové poplatky účtované před nebo po ukončení investice  
(jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním nebo vyplacením investice)

Vstupní poplatek (přirážka)	Uveden v odst. 6.1 Statutu
-----------------------------	----------------------------

Výstupní poplatek (srážka)	Uveden v odst. 6.1 Statutu
----------------------------	----------------------------

Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek

Výkonnostní poplatek	Uveden v odst. 7.4.1 Statutu
----------------------	------------------------------

Investor nenese žádné další poplatky ani náklady, tj. veškeré náklady a poplatky jsou hrazeny přímo z majetku Podfondu. Přestože poplatky a náklady Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku, mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

### 7.2 Ukazatel celkové nákladovosti

Ukazatel celkové nákladovosti Podfondu za předchozí Účetní období v procentním vyjádření se rovná poměru celkových nákladů k průměrné hodnotě fondového kapitálu Podfondu, přičemž celkovou výší nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a zisku nebo ztrát Podfondu podle zvláštního právního předpisu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji podle tohoto zvláštního právního předpisu.

### 7.3 Úplaty poskytovatelů služeb

Obecné úplaty Obhospodařovatele, Administrátora, Depozitáře a Odborného poradce za jejich činnost pro Podfond jsou zahrnuty v úplatách Obhospodařovatele, Administrátora, Depozitáře a Odborného poradce za jejich činnost pro Fond uvedených v čl. 10 statutu Fondu.

#### 7.4 *Náklady a poplatky účtované jednotlivým třídám investičních akcií*

V jednotlivých třídách investičních akcií jsou určeny níže uvedené specifické náklady a poplatky, které jsou mimo jiné zohledněny při výpočtu alokačních poměrů tříd dle odst. 6.6 Statutu.

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

Výkonnostní odměna je dále stanovena ve formě výkonnostních poplatků. Nad tento rámec nejsou stanoveny žádné specifické výkonnostní náklady tříd.

Výkonnostní poplatky PFT představují část úplaty Obhospodařovatele (tzv. performance fee), jejíž roční výše se odvíjí od výkonnosti Podfondu a stanovuje se pro všechny třídy investičních akcií průběžně samostatně pro každou zvlášť vždy při stanovení aktuální hodnoty investiční akcie třídy.

Výše performance fee bude činit 20 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu příslušné třídy na konci aktuálního Účetního období sníženou o trojnásobek průměrné inflace a hodnotou Fondového kapitálu příslušné třídy na konci minulého Účetního období. Při všech srovnáních fondového kapitálu Podfondu dle tohoto odstavce se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy, a to ve vztahu k trojnásobku průměrné inflace i poměrně v rámci Účetního období. Výše PFT se počítá z hodnot před zaúčtováním nákladů na daň z příjmů.

##### 7.4.2 Ostatní specifické náklady tříd

Žádné jiné specifické náklady tříd nejsou stanoveny.

#### 7.5 *Ostatní náklady hrazené z majetku Podfondu*

Podfondu mohou dále vznikat další náklady uvedené v čl. 10 statutu Fondu.

#### 7.6 *Další informace k nákladům*

Se skutečnou výší nákladů za předchozí Účetní období se může investor seznámit v sídle Administrátora a současně prostřednictvím Klientského vstupu.



.....  
MaeG Investment, podfond Industry  
AMISTA investiční společnost, a.s.  
Ing. Michal Kusák, Ph.D.  
pověřený zmocněnec