

Statut podfondu

ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 2. 9. 2021

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	ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons Zkrácený název podfondu: All Seasons	Podfond	1
	Internetová adresa pro uveřejňování informací dle Zákona či Statutu ve vztahu k Podfondu: http://www.amista.cz/vidals	Internetová adresa	
	Internetová adresa pro uveřejňování informací dle Zákona či Statutu ve vztahu k Fondu a/nebo všem Podfondům: internetová adresa Fondu.		
Investiční strategie a politika	Investiční horizont: 5 a více let	Investiční horizont	2
Údaje o investičních akciích Podfondu	Oceňovací období: kalendářní měsíc	Oceňovací období	6
	Poslední den Oceňovacího období, ke kterému je stanovována aktuální hodnota investičních akcií zpětně pro celé příslušné Oceňovací období.	Den ocenění	
	Lhůta pro stanovení a vyhlášení aktuální hodnoty investičních akcií: zpravidla do 27. kalendářního dne měsíce následujícího po skončení Oceňovacího období.	Lhůta pro stanovení aktuální hodnoty CP	

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.....	7
4	Historická výkonnost.....	9
5	Zásady hospodaření s majetkem, informace o podílu na zisku.....	9
6	Údaje o investičních akciích Podfondu	10
7	Informace o poplatcích a nákladech	14

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 25. 8. 2021 rozhodnutím Obhospodařovatele. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 30. 8. 2021.

Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.

1.2 Historické údaje

Podfond zatím neviduje žádné historické údaje.

1.3 Pravidla poskytování informací a údajů

Informace týkající se Podfondu jsou investorům poskytovány prostřednictvím Klientského vstupu.

2 INVESTIČNÍ STRATEGIE A POLITIKA

A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONDU

2.1 Investiční cíl a strategie

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím investování především do ETFs (Exchange Traded Funds), zejména obchodovaných na trzích v Evropě a USA a podílových fondů. Podfond investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona o daních z příjmů více než 90 % hodnoty svého majetku do regulovaných cenných papírů a investičních nástrojů kolektivního investování a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

2.2 Druhy majetkových hodnot

2.2.1 Investiční cenné papíry

Investice do cenných papírů, které jsou obchodovatelné na regulovaném trhu 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, přičemž tato aktiva na bázi akcií zahrnují zejména:

- přímé investice do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu (tzv. Exchange Traded Funds), a které sledují některý akciový index. Podfond se bude zaměřovat zejména na ETF, která jsou přijata k obchodování na regulovaném trhu v Evropě a USA, a to bez ohledu na jejich specifické zaměření (sektor, oblast), jejich konstrukci (ve vazbě na vzestup či pokles podkladového aktiva ETF) nebo jejich dobu držení;
- tuzemské a zahraniční akcie;
- dluhopisy, resp. obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, vydávané státy nebo obchodními společnostmi;
- cenné papíry investičních fondů;
- hypoteční zástavní listy; a
- nástroje peněžního trhu.

2.2.2 Kapitálové investice

Investice do kapitálových účastí v obchodních společnostech, zejm. do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí. Tyto investice mohou být prováděny v kombinaci s investováním prostřednictvím kvazi kapitálových investic a mohou být dále kombinovány se získáváním opcí k pořízení další účasti na cílové obchodní společnosti.

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

Při investování do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí 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:
 - a) akcie, podíly, resp. jiné formy účastí na obchodních společnostech zaměřených na oblasti uvedené výše pod písm. a) až s);
 - b) akcie, podíly, resp. jiné formy účastí na nemovitostních společnostech (společnostech vlastnících nemovité věci).

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

2.2.3 Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Podfondu může být investována krátkodobě dále 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 a nekopíruje žádný index.

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

Investiční strategie Podfondu má specifické zaměření na především ETF a podílové fondy, a to bez územního zaměření. 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*

Podfond nebude přijímat úvěry ani zápůjčky, s výjimkou jejich případného využití v rámci provádění obchodů uvedených v odst. 2.9 Statutu.

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

Podfond nebude poskytovat úvěry, zápůjčky ani dary třetím osobám. Podfond nebude poskytovat zajištění ani úhradu dluhu nesouvisející s obhospodařováním Podfondu.

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, jíž 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.

B INVESTIČNÍ LIMITY

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 páky 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) účastí 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 investici do jedné majetkové hodnoty

Výše limitu: max. 35 % hodnoty majetku Podfondu

Výpočet: hodnota jedné majetkové hodnoty/hodnota majetku Podfondu

Výjimka z plnění limitu: 24 měsíců od vzniku Podfondu, limit se neuplatní pro ETF fondy sledující index

- 2.10.2 Limit pro investice do majetkových hodnot dle § 17b zákona o daních z příjmů
Výše limitu: min. 90 % hodnoty majetku Podfondu
Výpočet: hodnota investic do majetkových hodnot dle §17b zákona o daních z příjmů/hodnota majetku Podfondu
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 2.10.3 Limit pro minimální výši likvidního majetku
Výše limitu: min. 500.000,- Kč
Výpočet: -
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 2.10.4 Limit pro maximální celkovou expozici Podfondu
Výše limitu: max. 300 % fondového kapitálu Podfondu
Výpočet: celková expozice Podfondu/fondový kapitál Podfondu
Výjimka z plnění limitu: žádná
- 2.10.5 Limit pro max. výši kapitálových účastí v jedné obchodní společnosti dle odst. 2.2.2 Statutu
Výše limitu: max. 35 % hodnoty majetku Podfondu
Výpočet: hodnota kapitálových účastí v jedné obchodní společnosti/majetek Podfondu
Výjimka z plnění limitu: 12 měsíců od vzniku Podfondu
- 2.10.6 Limit pro kombinovanou účast na jedné společnosti dle odst. 2.2.2 Statutu
Výše limitu: max. 40 % hodnoty majetku Podfondu
Výpočet: hodnota kapitálových a kvazi kapitálových investic, pohledávek a poskytnutých úvěrů a zápůjček za stejnou osobou do jedné obchodní společnosti/hodnota majetku Podfondu
Výjimka z plnění limitu: 12 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) pořízení aktiv do majetku Podfondu;
- b) prodej aktiv z majetku Podfondu;

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

Majetek Podfondu nemůže být využit k zajištění závazku třetí osoby. 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 pořízení aktiv do majetku Podfondu platí i pro nabývání podílů v obchodních společnostech, jejichž podíly 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 neposkytuje investiční nástroje v majetku Podfondu jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.

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 investičních 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 cenných papírů obchodovaných na regulovaných trzích

Hodnota investičních nástrojů může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh investiční nástroje vnímá. S investicí do dluhopisů a jiných cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů s fixním příjmem jsou spojena rizika vyplývající ze změn úrokových sazeb. Cena dluhopisů může stoupat nebo klesat v závislosti na úrokových mírách, přičemž růst úrokové míry vede k poklesu ceny dluhopisu.

3.1.2 Riziko spojené s investicemi do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí 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.

3.1.3 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 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.

3.1.5 Riziko denominace investic v cizí měně

I v případě, že jsou investice do Podfondu denominovány v jiné než v národní měně, jeho účetnictví musí být v souladu s obecně závaznými právními předpisy vedeno v národní měně, tedy v českých korunách. Vlivem účtování o přečeňovacích rozdílech aktiv a pasiv Podfondu mohou vznikat v účetnictví v národní měně účetní zisky, které mohou v souladu s platnými daňovými předpisy podléhat zdanění. Tato případně placená daň, kterou v době vzniku Podfondu není možné kalkulovat, může mít negativní vliv na výslednou výši zhodnocení investic do Podfondu.

3.1.6 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.

3.1.7 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.

3.1.8 Měnové riziko

S ohledem na možnost Podfondu realizovat investice v různých měnách může být Podfond vystaven měnovému riziku. K řízení měnového rizika budou v rámci Podfondu využívány zajišťovací nástroje, jako jsou např. měnové forwardy nebo měnové swapy.

3.1.9 Rizika vyplývající z dovoleného nedodržování investičních limitů v prvním období po vzniku Podfondu

Vzhledem k tomu, že Podfond po svém vzniku nedrží aktiva předpokládaná Statutem, může Podfond v prvním období po svém vzniku dočasně nedodržovat stanovené investiční limity. V tomto prvním období tak může opakovaně nastat situace, kdy skladba portfolia Podfondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům, které bude Podfond 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 Podfondu hrozí zvýšené riziko nedostatečné diverzifikace aktiv nabývaných do majetku Podfondu a s ním spojená další rizika (riziko tržní, riziko likvidity, riziko provozní apod.). Tato rizika jsou pak relativizována ve Statutu uvedeným investičním horizontem, který přesahuje prvotní období existence Podfondu, a který by měli investoři do Podfondu před uskutečněním investice vždy zvážit. V případě nedodržení stanovených investičních limitů na konci prvního období existence Podfondu hrozí dále riziko nutnosti změny investiční politiky Podfondu a úpravy portfolia (např. prodejem některých aktiv) tak, aby investiční politika Podfondu odpovídala stanoveným investičním limitům a portfoliu aktiv nabytých v průběhu prvního období existence Podfondu. Toto riziko je ze strany Podfondu řízeno a snižováno přípravou prvotního obchodního plánu před započítáním nabývání aktiv do Podfondu (včetně uvedení konkrétních potenciálních akvizičních cílů), jehož dodržením by mělo dojít k naplnění všech stanovených investičních limitů.

3.1.10 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 odrážela výši možné výkonnostní odměny za celé určité období.

3.1.11 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.

3.1.12 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.

4 HISTORICKÁ VÝKONNOST

4.1 Grafické znázornění historické výkonnosti

Ke dni vydání Statutu nebyla žádná historická data vztahující se k historické výkonnosti Podfondu k dispozici.

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.

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

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 AKCIÍCH PODFONU

6.1 Přehledová tabulka k investičním akciím

Třída investičních akcií	A	Z
ISIN	Není přidělen	Není přidělen.
Forma investičních akcií	Zaknihovaný cenný papír na jméno.	Zaknihovaný cenný papír na jméno.
Měna	CZK	CZK
Jmenovitá hodnota	Investiční akcie bez jmenovité hodnoty.	
Přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ani v žádném mnohostranném obchodním systému.	
Označení osob, které mohou nabývat investiční akcie	Kvalifikovaný investor ve smyslu Zákona	Zakladatel
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
		U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. a) až g) Zákona: 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně
každá další	100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo ekvivalent v jiné měně	

Hodnota jednotlivého odkupu	Minimálně 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých).
Doba, kdy jsou investiční akcie vydávány	Kdykoliv po vzniku Podfondu.
Lhůta pro zpětný odkup investičních akcií	Do 1 roku od podání žádosti o odkup.
Hlasovací práva	S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li zákon nebo stanoví Fond jinak.
Způsob určení poměru rozdělení zisku Podfondu z investiční činnosti na jednotlivé třídy investičních akcií	Dílčí část celkového zisku připadající na každou třídu investičních akcií je pro jednotlivé třídy určena samostatně z kapitálových a jim podobných fondů vůči fondovému kapitálu, připadajícím na příslušnou třídu investičních akcií k rozhodnému dni. Fondový kapitál každé třídy je určen postupem dle odst. 6.6 Statutu.
Způsob určení poměru rozdělení likvidačního zůstatku Podfondu z investiční činnosti na jednotlivé třídy investičních akcií	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.
Distribuce zisku	růstová

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

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.

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 vlastních příslušné investiční akcie. S investiční akcií Podfondu jsou spojena zejm. následující práva investora na:

- odkoupení investiční akcie Podfondu na základě žádosti investora;
- podíl na zhodnocení majetku Podfondu připadajícího na konkrétní třídu investičních akcií;
- podíl na likvidačním zůstatku při zániku Podfondu;
- bezplatné poskytnutí Statutu, statutu Fondu a poslední výroční zprávy Podfondu.

Dokumenty jsou každému investorovi, resp. upisovateli 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, resp. osoba vedoucí navazující evidenci.

6.5 Podmínění převoditelnosti a informační povinnost nabyvatele investiční akcie Podfondu

K převodu investičních akcií Podfondu musí mít 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 splňuje veškeré požadavky stanovené Statutem nebo statutem Podfondu, jakož i obecně závaznými právními předpisy. Souhlas s převodem investičních akcií Podfondu mezi stávajícími investory je vydáván bez potřeby kontroly.

V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k investičním akciím Podfondu je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora 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. 7.3 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

Podávání pokynů k úpisu investičních akcií a vydávání investičních akcií probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem, resp. Obhospodařovatelem.

Investiční akcie, k jejichž úpisu podal investor pokyn do Dne ocenění, které poprvé zahrnuje investiční majetek Podfondu, nejdéle však 3 měsíce ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií příslušné třídy se vydávají za částku rovnající se 1,- CZK pro třídy vedené v CZK. Vyjma uvedeného prvotního období jsou investiční akcie vydávány za aktuální hodnotu stanovenou ve vztahu k příslušné třídě investičních akcií vždy zpětně pro Oceňovací období, v němž se nachází Den ocenění, ke kterému byl Administrátorovi dán pokyn k úpisu investičních akcií.

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

Fond vydá investiční akcie prostřednictvím Administrátora zpravidla 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 nebo majetkový účet zákazníka, který vede navazující evidenci cenných papírů. O vydání investičních akcií je investor informován výpisem ze svého majetkového účtu vlastníka cenných papírů, resp. majetkového účtu zákazníka.

Investorovi může být při vydání investičních akcií účtována vstupní přírážka, jejíž výše pro konkrétní třídy investičních akcií je uvedena v odst. 7.1 Statutu.

6.9 Právo odmítnout žádost o vydání investičních akcií

Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Podfondu je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout, které pokyny k vydání investičních akcií akceptuje a které nikoli.

6.10 Odkupování investičních akcií

Každý investor má právo na odkoupení investičních akcií Podfondu. Odkupování investičních akcií probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem, resp. Obhospodařovatelem.

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

Fond odkupuje investiční akcie za aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž Administrátor obdržel žádost investora o odkup. Po dobu 3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií, se provádí odkup investičních akcií za tutéž částku, za jakou se provádí jejich vydávání.

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 vypořádán ve lhůtě uvedené v odst. 6.1 Statutu, a to bezhotovostním převodem na účet investora uvedený ve smlouvě uzavřené mezi investorem a Fondem nebo na jiný účet, který investor uvedl v žádosti o zpětný odkup s úředně ověřeným podpisem.

Investorovi může být při odkupu investičních akcií účtována výstupní srážka, jejíž výše je pro konkrétní třídy investičních akcií uvedena v odst. 6.1 Statutu.

6.11 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, a to až na dobu 2 let. 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.

6.12 Veřejné nabízení

Veřejné nabízení investičních akcií je povoleno.

7 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

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

Třída investičních akcií		A	Z
Vstupní přírážka		Vstupní přírážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu investičních akcií činí maximálně 3 %. Vstupní přírážka je příjmem Podfondu.	0 %
Výstupní srážka		0 %	0 %
Úplata Obhospodařovatele za obhospodařování Podfondu		Celková úplata Obhospodařovatele tvoří součet: - úplaty dle čl. 10 statutu Fondu - poplatků účtovaných jednotlivým třídám investičních akcií	
Náklady a poplatky účtované jednotlivým třídám investičních akcií	Výkonnostní odměna	10 % p.a. z růstu hodnoty fondového kapitálu (bližší viz odst. 7.3.1 Statutu)	-
	Úplata za obhospodařování	0,95 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu (bližší viz odst. 7.3.2 Statutu)	-

Náklady a poplatky jsou hrazeny přímo z majetku Podfondu, Investor přímo nenese žádné poplatky.

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.

7.2 Úplaty poskytovatelů služeb

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

7.3 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.

7.3.1 Výkonnostní odměna ve formě poplatků nebo specifických výkonnostních nákladů tříd

Výkonnostní odměna je dále stanovena ve formě specifických výkonnostních nákladů tříd. Nad tento rámec nejsou stanoveny jiné výkonnostní poplatky.

Specifické výkonnostní náklady tříd SNT představují specifické náklady, jejichž výše se odvíjí od výkonnosti Podfondu a stanovují se v jednotlivých třídách investičních akcií pro účely výpočtu alokačních poměrů tříd. SNT představují část zhodnocení kapitálu příslušné třídy investičních akcií, jež se nerozděluje mezi investory dané třídy. Součet všech těchto SNT, mimo třídu Z, je pak specifickým výnosem třídy Z.

Výše SNT bude činit 10 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu třídy A na konci aktuálního Účetního období sníženou o 5 % hodnoty Fondového kapitálu třídy A na konci minulého Účetního období 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 5 % i poměrně v rámci Účetního období. Výše SNT se počítá z hodnot před zaúčtováním nákladů na daň z příjmů.

7.3.2 Ostatní specifické náklady tříd

Ostatní specifické náklady třídy představují náklady na úplatu Obhospodařovatele a činí nad rámec výkonnostních odměn a specifických nákladů třídy dle odst. 7.3.1 Statutu pro každé z období příslušného kalendářního roku v Účetním období:

- 0,95 % děleno počet oceňovacích období v roce krát hodnota hrubého Fondového kapitálu třídy GNAVti pro třídu investičních akcií A

Hrubý fondový kapitál třídy GNAVti je Fondový kapitál třídy při i-tém ocenění bez zohlednění specifických nákladů třídy, bez výkonnostních poplatků třídy a bez zahrnutí nákladu na daň z příjmů třídy odvozené od daňových nákladů a výnosů, a to pro celé Účetní období, do něhož i-té ocenění spadá.

7.4 *Ostatní náklady hrazené z majetku Podfondu*

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

7.5 *Další informace k nákladům*

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

.....
ViDa Capital SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
Ing. Ondřej Horák
pověřený zmocněnec