

Statut

RENDIT SICAV a.s.

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 31. 05. 2024



OBSAH STATUTU

1	Údaje o investičním fondu	2
2	Promotér.....	2
3	Obhospodařovatel	3
4	Administrátor.....	3
5	Depozitář	3
6	Hlavní podpůrce.....	4
7	Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace	4
8	Investiční strategie.....	4
9	Rizikový profil.....	9
10	Zásady hospodaření	11
11	Cenné papíry vydávané fondem	12
12	Informace o poplatcích a nákladech	16
13	Další informace a dokumenty pro investory	18

POJMY

Pojem	Význam pro účely tohoto statutu
Administrátor	osoba vykonávající pro Fond činnost administrátora uvedená v odst. 4.1 Statutu
Cenný papír	cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydávaný Fondem a určený investorům
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	den, ke kterému je stanovována aktuální hodnota Cenných papírů pro celé příslušné Oceňovací období
Depozitář	osoba vykonávající pro Fond činnost depozitáře a uvedená v odst. 5.1 Statutu
Distributor	osoba, která je oprávněná poskytovat hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b) ZPKT, a která má s Administrátorem uzavřenou distribuční smlouvu
Fond	tento investiční fond s identifikačními údaji uvedenými v kapitole 1 Statutu
Fondový kapitál	fondový kapitál Fondu
Fondový kapitál třídy	část fondového kapitálu investiční části Fondu připadající na příslušnou třídu Cenných papírů
Internetová adresa AMISTA	internetová adresa www.amista.cz pro uveřejňování informací dle právních předpisů či Statutu
Investor	osoba vlastnící Cenné papíry Fondu
Klientský vstup	webové rozhraní dostupné po zadání uživatelského jména a hesla na Internetové adrese AMISTA
Občanský zákoník	zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů
Obhospodařovatel	osoba vykonávající pro Fond činnost obhospodařovatele uvedená v odst. 3.1 Statutu
Oceňovací období	období, za které se stanovuje aktuální hodnota Cenných papírů
Promotér	osoba uvedená v odst. 2 Statutu a působící jako promotér Fondu, která mj. iniciovala vznik Fondu a určila jeho investiční strategii
samostatná evidence	samostatná evidence zaknihovaných cenných papírů ve smyslu ust. § 93 odst. 2 písm. b) ZPKT
Statut	tento statut Fondu
Zákon o auditorech	zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů

Zákon o daních z příjmů	zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

1 ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

- 1.1 Fondem je společnost RENDIT SICAV, a.s., IČO 044 72 411, se sídlem Mlýnská 326/13, Brno, PSČ 602 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Brně pod značkou 8423. Zkrácený název Fondu je RENDIT SICAV.
- 1.2 Fond byl zapsán do seznamu ČNB dne 29. 10. 2015 a vznikl dne 13. 10. 2015.
- 1.3 Fond je vytvořen na dobu neurčitou.
- 1.4 Fond je fondem kvalifikovaných investorů.
- 1.5 Fond nevytváří podfondy.
- 1.6 Sídlo Fondu bylo umístěno na adrese Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 (platné od 13. 10. 2015 do 14. 4. 2020). Původní název fondu byl RENDIT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu byla AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241 (platné od 13. 10. 2015 do 25. 2. 2020). Depozitářem Fondu byla Československá obchodní banka, a. s., IČO: 000 01 350, se sídlem Radlická 333/150, Praha, PSČ: 150 00 (platné do 5. 1. 2020) a Cyrrus a.s., IČO: 63907020, se sídlem Veveří 3163, 616 00 Brno-Žabovřesky (platné do 25. 2. 2020). Fond prošel změnou z monistické na dualistickou strukturu a.s. dne 11. července 2020.
- 1.7 Auditorem Fondu je společnost Audit One, s.r.o., IČO: 09938419, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8. Auditor je zapsán u Komory auditorů České republiky pod č. 604.

2 PROMOTÉR

- 2.1 Fond nemá ustanoveného promotéra.
- 2.2 Promotér zejména:
 - a) iniciuje vznik, změnu nebo zrušení Fondu;
 - b) rozhoduje o tom, kdo bude obhospodařovatelem, administrátorem a depozitářem Fondu;
 - c) rozhoduje o změně v osobě promotéra;
 - d) určuje základní parametry Fondu;
 - e) určuje investiční strategii Fondu;
 - f) určuje obchodní plán Fondu vč. výše úplat za obhospodařování a administraci Fondu.
- 2.3 Je-li Promotérů více, přijímají rozhodnutí jednomyslně. Rozhodovat o záležitostech podle odst. 2.2 písm. d) a e) Statutu je Promotér oprávněn pouze na základě předchozího souhlasu Obhospodařovatele. Rozhodovat o záležitostech podle odst. 2.2 písm. b) Statutu je Promotér oprávněn pouze na základě předchozího souhlasu valné hromady Fondu, jejíž práva stanovená právními předpisy nejsou tímto odstavcem dotčena. Podrobné podmínky výkonu činnosti Promotéra jsou upraveny ve smlouvě s Promotérem.

3 OBHOSPODAŘOVATEL

- 3.1** Obhospodařovatelem Fondu je AMISTA investiční společnost, a.s., IČO 27437558, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00.
- 3.2** Obhospodařovatel vznikl dne 6. 4. 2006 a získal povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006, rozhodnutí bylo dne 11. 4. 2024 v rámci rozšíření licence nahrazeno rozhodnutím ČNB Čj.: 2024/040215/CNB/650.
- 3.3** Základní kapitál Obhospodařovatele činí 9.000.000 Kč a je plně splacen. Kapitál Obhospodařovatele je umístěn do likvidní majetkové hodnoty, přičemž převyšuje minimální výši kapitálu dle ust. § 29 odst. 1 ZISIF.
- 3.4** Obhospodařovatel je součástí regulovaného konsolidačního celku J&T FINANCE GROUP SE na základě zákona č. 21/1992 Sb. a vyhlášky č. 163/2014 Sb. a je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 275 92 502, sestavené v souladu s pravidly Mezinárodních účetních standardů („IFRS“).
- 3.5** Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněn k obhospodařování investičních fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů a provádění administrace investičních fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů.
- 3.6** Kontaktní údaje Obhospodařovatele – telefon: +420 226 233 110, web: www.amista.cz, e-mail: info@amista.cz, datová schránka: eidcr2f.

4 ADMINISTRÁTOR

- 4.1** Administrátorem Fondu je AMISTA investiční společnost, a.s.
- 4.2** Administrátor vykonává pro Fond činnosti, které jsou povinně administrací dle ZISIF, zejména:
- vedení účetnictví Fondu,
 - poskytování právních služeb,
 - vyřizování stížností a reklamací 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 Fondu a jiným osobám, a
 - oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu.
- 4.3** Kontaktní údaje Administrátora – telefon: +420 226 233 110, web: www.amista.cz, e-mail: info@amista.cz, datová schránka: eidcr2f.

5 DEPOZITÁŘ

- 5.1** Depozitářem fondu je společnost Československá obchodní banka, a. s., IČO 000 01 350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57.
- 5.2** Depozitář zejména:
- zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku;
 - zřizuje, vede a eviduje účty na jméno nebo ve prospěch Fondu a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech;
 - kontroluje, zda v souladu se ZISIF, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy
 - byly vydávány a odkupovány Cenné papíry,

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

d) provádí příkazy Obhospodařovatele v souladu se Statutem a depozitářskou smlouvou;

e) kontroluje stav majetku, který nelze mít v opatrování nebo v úschově.

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

5.3 Depozitář nepověřil výkonem jednotlivé činnosti depozitáře třetí osobu.

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

6 HLAVNÍ PODPŮRCE

6.1 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

7 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE

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

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

8 INVESTIČNÍ STRATEGIE

A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ FONDU

8.1 Investičním cílem Fondu je dosahovat zhodnocování prostředků investorů nad úrovní zhodnocení nástrojů peněžního trhu, a to na základě poskytování financování, resp. požizování zajištěných i nezajištěných pohledávek a dále na základě investic do majetkových účastí v obchodních společnostech. Investice do fondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika, mj. vyplývajícího i z většinového zaměření na investice do jedné osoby, a tím potenciálně nižší míru diverzifikace rizika, tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků.

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

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

8.4 Fond investuje do následujících majetkových hodnot:

8.4.1 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.

- Účasti na obchodních společnostech zaměřujících se zejména na poskytování zápůjček a úvěrů nebo vlastnické nemovitosti.

- Účasti na společnostech, které vlastní akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech zaměřených na oblasti uvedené výše.

8.4.2 Pohledávky z obchodního styku a úvěrové pohledávky

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. Fond může pohledávky též postupovat za úplatu.

8.4.3 Poskytování úvěrů a zápůjček

Fond může poskytovat úvěry a zápůjčky.

8.4.4 Nemovitosti včetně jejich součástí a příslušenství, související movité věci a případně vyvolané investice (inženýrské sítě apod.). Nemovitostní aktiva mají zejména podobu:

- pozemků určených k výstavbě objektů pro bydlení nebo komerčních objektů,
- pozemků určených ke zhodnocení formou změny účelu užívání pozemku a následného prodeje,
- pozemků provozovaných jako parkoviště,
- pozemků určených k pronajímání třetím osobám pro obchodní aktivity,
- rezidenčních projektů a domů,
- průmyslových areálů pro výrobu a skladování;
- budov pro zdravotnická zařízení;
- budov pro vzdělání a školství a školicí střediska;
- administrativních budov a center;
- hotelových komplexů a jiných rekreačních objektů;
- logistických parků;
- multifunkčních center;
- nemovitých i movitých energetických zařízení.

Do majetku Fondu lze nabýt nemovitost za účelem jejího provozování, je-li tato nemovitost způsobilá při řádném hospodaření přinášet pravidelný a dlouhodobý výnos, nebo za účelem jejího dalšího prodeje, je-li tato nemovitost způsobilá přinést ze svého prodeje zisk.

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

8.4.5 Práva

Práva vyplývající ze zápisu hodnot uvedených v odst. 8.4.4 Statutu v evidenci a umožňující Fondu nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel.

8.4.6 Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Fondu může být investována krátkodobě zejména do:

- vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která ČNB považuje za rovnocenná.
- cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování (fondy peněžního trhu);
- státních pokladničních poukázek a obdobných zahraničních cenných papírů;
- dluhopisů nebo obdobných zahraničních cenných papírů se zbytkovou dobou splatnosti nejdéle tři roky, které jsou obchodovány na regulovaném trhu s investičními nástroji se sídlem v členském státě Evropské unie, resp. ve státě, jenž není členským státem Evropské unie, jestliže tento trh je uveden v seznamu zahraničních regulovaných trhů ČNB;
- poukázek ČNB a obdobných zahraničních cenných papírů;

- dalších nástrojů finančního či peněžního trhu, které rychle a bez velkých nákladů nebo ztrát přeměnit na peněžní prostředky, např. směnek.

8.4.7 Doplňková aktiva

Fond může dále investovat do následujících složek doplňkových aktiv obchodovaných na regulovaných trzích:

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

8.5 Investiční strategie Fondu má specifické zaměření na aktiva na území České republiky. Většina investic Fondu bude realizována v CZK. Účasti v kapitálových společnostech se budou týkat převážně obchodních společností zřízených a existujících podle práva České republiky nebo jiných evropských států. Vzhledem ke koncentraci investiční strategie tak, jak je vymezena výše, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu.

8.6 Fond může přijímat úvěry a zápůjčky, může tedy využívat při provádění investic pákový efekt. V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli odpovídající zajištění zajišťující dluh z přijatého úvěru či půjčky a další přímo související náklady vyplývající z finanční dokumentace, zejména náklady na příslušenství (poplatky, úroky, pokuty apod.) či obdobné náklady související se správou úvěru či půjčky nebo jejího vymáhání ze strany oprávněného věřitele, přičemž toto zajištění bude poskytováno za běžných tržních podmínek s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase. V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli odpovídající zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase. V takovém případě může Fond podstupovat různá dílčí smluvní omezení. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je Fond oprávněn v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat aktuálně vlastněné i budoucí aktiva Fondu, vydávat směnky na účet Fondu, poskytovat ručení a vinkulovat pojištění majetku Fondu.

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

8.8 Z majetku Fondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry právníckým osobám a podnikajícím fyzickým osobám. Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládnutí jsou v majetku Fondu, nemusí Fond požadovat po této obchodní společnosti zajištění závazků právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Fondu výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu. Poskytování úvěrů nebo zápůjček třetím osobám se provádí zejména s přijetím zajištění. Nabývané úvěrové pohledávky nemusí být zajištěny.

Poskytnutá zápůjčka nebo úvěr může být podřízena seniornímu bankovnímu financování nebo jinému závazku dlužníka.

8.9 Fond neposkytuje dary.

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

8.11 Obhospodařovatel nebude při obhospodařování majetku Fondu používat repo obchody ani finanční či jiné deriváty.

8.12 Majetek Fondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby pouze při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace pro Fond.

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

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

B PROFIL INVESTORA

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

8.16 Typický investor by měl být schopen investici ve fondu držet po dobu nejméně 3 roky.

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

8.18 Fond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů.

C INVESTIČNÍ LIMITY

8.19 Fond dodržuje při své činnosti následující investiční a jiné limity:

Investiční limit	Minimální hodnota	Maximální hodnota	Výjimka z plnění limitu
Limit pro investice do majetkových hodnot dle §17b, odst. 1 písm. c) Zákona o daních z příjmů	více 90 % hodnoty majetku Fondu	-	Žádná
Limit pro investice do kapitálových účastí dle 8.4.1	0 % hodnoty majetku Fondu	100 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investice do pohledávek z obchodního styku a úvěrových pohledávek dle 8.4.2.	0 % hodnoty majetku Fondu	méně než 10% hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro poskytování úvěrů a zápůjček dle 8.4.3	0 % hodnoty majetku Fondu	100 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro poskytování úvěrů a zápůjček dle 8.4.3 témuž dlužníkovi	0 % hodnoty majetku Fondu	100 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investice do nemovitých věcí dle 8.4.4	0 % hodnoty majetku Fondu	Méně než 10 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investice do práv dle 8.4.5	0 % hodnoty majetku Fondu	Méně než 10 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investice do doplňkových aktiv dle 8.4.7	0 % hodnoty majetku Fondu	20 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investice do likvidních aktiv dle 8.4.6	500 000 Kč	100 % hodnoty majetku Fondu	Možnost dočasného snížení do vypořádání příslušných obchodních případů.
Limit pro zajištění závazků třetích osob dle 8.13	0 % hodnoty majetku Fondu	25 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit při přijaté úvěry a zápůjčky dle 8.6	0 % hodnoty majetku Fondu	400 % hodnoty fondového kapitálu Fondu	Žádná
Limit pro maximální celkovou expozici Fondu	0 % hodnoty majetku Fondu	400 % hodnoty fondového kapitálu Fondu	Žádná

Majetkem Fondu se pro účely výpočtu limitů rozumí aktiva Fondu. Celková expozice Fondu se vypočítává standardní závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv.

D UDRŽITELNOST

8.20 Obhospodařovatel při obhospodařování Fondu zohledňuje rizika udržitelnosti v souladu se svou politikou začleňování rizik udržitelnosti dostupnou na webových stránkách obhospodařovatele v sekci korporátní

informace. Obhospodařovatel vyhodnotil pravděpodobný dopad rizik udržitelnosti na návratnost investic do Fondu jako nízký.

- 8.21** Fond v rámci své investiční strategie nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodů vysoké finanční a personální zátěže spojená se zohledňováním nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí dle SFDR. Více informací lze najít na webových stránkách obhospodařovatele fondu v sekci korporátní informace.
- 8.22** Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

9 RIZIKOVÝ PROFIL

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

Investiční strategie Fondu umožňuje až 100 % koncentraci investic v jednom typu aktiv dle odst. 8.4 (viz nastavení investičních limitů v odst. 8.19). V souvislosti s tímto nastavením je Fond vystaven zvýšenému riziku koncentrace (viz odst. 9.2.4).

- 9.2** Popis podstatných rizik:

9.2.1 Riziko nedostatečné likvidity

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

9.2.2 Riziko nestálé hodnoty cenných papírů vydávaných Fondem

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

9.2.3 Riziko spojené s investicemi do konkrétních typů aktiv

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

- Poskytování úvěrů a zápůjček. S ohledem na možnost Fondu poskytovat ze svého majetku zajištěné či nezajištěné úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nesplatí úvěr či zápůjčku řádně a včas a současně s ohledem na možnou absenci zajištění Fond nebude mít možnost pohledávku z úvěru či zápůjčky uspokojit ze zajištění. Při poskytování úvěrů a zápůjček existuje zde riziko právních vad (o existenci zápůjčky či jejího zajištění), riziko neexistence zajištění a riziko vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek) z těchto důvodů může hodnota nabytého podílu kolísat a snižovat hodnotu majetku Fondu.
- Pohledávky z obchodního styku a úvěrové pohledávky. Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Součástí nabývaných pohledávek nemusí být zajištění. Může se však stát, že pohledávka bude vymožena v hodnotě nižší než předpokládané či vůbec a současně s ohledem na možnou absenci zajištění Fond nebude mít možnost pohledávku či zápůjčku uspokojit ze zajištění. Existuje dále riziko právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor), riziko neexistence zajištění a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).
- Kapitálové investice. Obchodní společnosti či jiné právní formy dle příslušného právního řádu, na kterých má Fond účast anebo vůči kterým drží dluhovou pohledávku umožňujícím konverzi na kapitálovou účast za sjednaných podmínek, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny Kapitálové investice či k úplnému znehodnocení podkladového aktiva (úpadku), resp. nemožnosti prodeje Kapitálové investice. Podnikatelská rizika jsou souhrnný pojem pro všechna rizika, která zásadním způsobem ovlivňují podnikání podkladového aktiva.

9.2.4 Riziko koncentrace

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

9.2.5 Riziko vypořádání

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

9.2.6 Tržní riziko

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

9.2.7 Operační riziko

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

9.2.8 Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

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

9.2.9 Riziko změny statutu Fondu

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

9.2.10 Riziko vyplývající z pověření jiného

Výkonem vybraných činností zahrnutých v obhospodařování, administraci nebo služeb depozitáře mohou být pověřeny třetí osoby. Činnost těchto osob může mít vliv na hodnotu majetku Fondu. Toto riziko je řízeno výběrem poskytovatelů služeb disponujících dostatečnými zkušenostmi a znalostmi. Není vyloučeno, aby osobou, jež výkon delegované činnosti zajišťuje, byla osoba majetkově či personálně propojená s osobou Promotéra, čímž nelze vyloučit existenci případného střetu zájmů; v takovém případě však Obhospodařovatel postupuje v souladu s vnitřními pravidly toto riziko snižujícími.

9.2.11 Riziko právních vad majetku

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

9.2.12 Riziko spojené s výpočtem výkonnostní odměny a tvořením dohadné položky

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

9.2.13 Rizika vyplývající z nedodržení investičních limitů

Může nastat situace, kdy skladba portfolia Fondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům. K tomu může dojít nejen po zahájení investování, kdy pro plnění investičních limitů je klíčový akviziční potenciál zamýšlených aktiv a složitost procesu realizace investic, ale rovněž později, kdy může dojít k pohybu hodnot jednotlivých aktiv. V případě, že pro počáteční období po vzniku Fondu je nastavena

výjimka z plnění limitů, může to vést k nižší diverzifikaci majetku Fondu. Výsledkem vzniku popisovaných situací může být nutnost změny investiční strategie Fondu.

9.2.14 Riziko spojené poskytováním úvěrů a zápůjček

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

9.2.15 Riziko vyplývající z jednání věřitele Fondu

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

9.2.16 Úrokové riziko

Fond může přijímat a poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena s pohyblivou úrokovou sazbou, Pokles úrokových sazeb tak může způsobit snížení úrokových výnosů z poskytnutého financování, a naopak růst úrokových sazeb může vést ke zvýšení úrokových nákladů spojených s přijatým cizím financováním.

9.2.17 Měnové riziko

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

9.2.18 Riziko denominace investic v cizí měně

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

9.2.19 Riziko zrušení Fondu

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

10 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ

10.1 Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok.

10.2 Oceňování majetku Fondu je prováděno za každé Oceňovací období, kterým je běžně kalendářní čtvrtletí., a to ke Dni ocenění, kterým je běžně poslední den příslušného kalendářního čtvrtletí. V odůvodněných případech může Administrátor provést i mimořádné ocenění k jinému dni, a to zejména v případě náhlé změny okolností ovlivňujících hodnotu majetku Fondu.

10.3 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou.

Pro určení reálné hodnoty investičních nástrojů s dostatečnou nabídkou a poptávkou vytvářenou zejména na regulovaných trzích bude užitá na těchto trzích vyhlášená závěrečná cena ke Dni ocenění, popř. nejbližšímu předcházejícímu dni.

Standardní dluhopisy a další dluhové nástroje, pokud k určení jejich reálné hodnoty není možné využít pozorované hodnoty dle předchozího odstavce, jsou oceňovány oceňovacím modelem zohledňujícím ke Dni

ocenění průběh výnosové křivky, výši tržních rizikových přírážek, popř. dalších skutečností jako scoring dlužníka, pokud jsou dostupné.

Majetkové účasti nebo je nahrazující nebo doplňující financování, které nejsou běžně obchodovány na regulovaných nebo jiných trzích a jejichž ocenění z těchto trhů tak není dostupné, jsou oceňovány prostřednictvím všeobecně uznávaných oceňovacích modelů ke stanovení reálné hodnoty aktiv, popř. závazků. Sestavení těchto oceňovacích modelů pro konkrétní aktiva, popř. závazky probíhá obvykle ve spolupráci se externími oceňovateli specializujícími se v dané oblasti.

Reálná hodnota dalších aktiv a závazků výše neuvedených je stanovována s přihlédnutím k charakteristice aktiva či závazku, které by zohlednili účastníci trhu při oceňování aktiva či závazku ke Dni ocenění (např. stav, poloha, omezení prodeje, omezení použití apod.).

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

- 10.4 Protože Fond nevytváří podfondy, odděluje účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.
- 10.5 Schválení účetní závěrky Fondu a rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu.
- 10.6 Poměr rozdělení zisku Fondu z investiční činnosti a taktéž poměr rozdělení likvidačního zůstatku na jednotlivé třídy Cenných papírů je určen na základě Fondového kapitálu třídy vypočteného dle odst. 11.2 Statutu.
- 10.7 Způsob použití zisku, tedy dividendový nebo růstový přístup, je uveden u každé třídy Cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.

11 CENNÉ PAPIRY VYDÁVANÉ FONDEM

11.1 Investorům jsou vydávány následující Cenné papíry:

Název třídy	A	B	C
ISIN	CZ0008045002	CZ0008045010	CZ0008045077
Forma	Zaknihovaný cenný papír na jméno		
Druh	Investiční akcie		
Měna	CZK		
Jmenovitá hodnota	Bez jmenovité hodnoty		
Přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném systému	Nejsou přijaty k obchodování		
Označení osob, pro které je Cenný papír určen	Kvalifikovaný investor	Zakladatel Fondu (zároveň musí být kvalifikovaným investorem)	Kvalifikovaný investor
Minimální vstupní investice	<u>U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)
Minimální dodatečná investice	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)		

Možnost plnění vkladové povinnosti po částech	Ne		
Typ vkladů	Peněžité		
Doba, kdy jsou Cenné papíry vydávány	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu
Lhůta pro zpětný odkup Cenných papírů	Do 3 měsíců od podání žádosti o odkup o zpětný odkup Cenných papírů ve výši do 5 mil. Kč; do 6 měsíců od podání žádosti o odkup o zpětný odkup Cenných papírů ve výši do 20 mil. Kč; do 12 měsíců od podání žádosti o odkup o zpětný odkup Cenných papírů ve výši nad 20 mil. Kč.		
Lhůta pro výplatu protiplnění z odkupu Cenných papírů	Do 1 roku od podání žádosti o odkup		
Hodnota jednotlivého odkupu	Minimálně 100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)		
Doba, kdy jsou Cenné papíry odkupovány	Kdykoliv po vzniku Fondu		
Distribuce zisku	Růstová		
Podmínění převoditelnosti Cenných papírů	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele		

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

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

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

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

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

Vyjma uvedeného prvotního období jsou Cenné papíry vydávány za jejich aktuální hodnotu vždy zpětně pro Oceňovací období, v němž se nachází Den ocenění, ke kterému byl Administrátorovi doručen pokyn k vydání Cenných papírů. Pokyn k úpisu Cenných papírů doručený Administrátorovi v Den ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak v pracovní den mu předcházející, se považuje za pokyn podaný ke Dni ocenění, jinak se považuje za podaný k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

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

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

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

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

Výše vstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

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

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

Žádost podává investor Administrátorovi na formuláři, který je dostupný prostřednictvím Klientského vstupu nebo prostřednictvím Distributora. Žádost doručena Administrátorovi (přímo nebo prostřednictvím Distributora) nejpozději v Den ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak pracovní den Dni ocenění

bezprostředně předcházející, se považuje za žádost podanou ke Dni ocenění, jinak se žádost považuje za podanou k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

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

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

Odkup Cenných papírů uvedených v žádosti investora bude vypořádána bezhotovostním převodem ve lhůtě uvedené v odst. 11.1 Statutu, přičemž výplata protiplnění z tohoto odkupu Cenných papírů bude vypořádána bezhotovostním převodem ve lhůtě uvedené v odst. 11.1 Statutu, a to:

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

Výše výstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

- 11.16** V případě, že Fond disponuje dostatečnými peněžními zdroji, nebo v případě plánovaného ukončení činnosti fondu, může Fond investorům, případně osobě vedoucí příslušný účet zákazníka odeslat výzvu, kterou se vlastník Cenných papírů, zavazuje převést vlastnické právo k jeho Cenným papírům, a to v počtu kusů nebo hodnotě uvedené ve výzvě Fondu, který se zavazuje zaplatit za ně aktuální hodnotu určenou v souladu s tímto statutem („**Výzva k odkupu**“).

Výzva k odkupu, která je vlastníkům Cenných papírů, případně osobě vedoucí příslušný účet zákazníka, zasílána prostřednictvím klientského vstupu a na e-mailovou adresu uvedenou v Rámcové smlouvě o vydání a zpětném odkupu cenných papírů („**Rámcová smlouva**“), případně jiné smlouvě, se považuje za doručenu v den odeslání adresátovi (zákazníkovi, osobě vedoucí příslušný účet zákazníka). Výzva k odkupu se považuje za doručenu i v případě, kdy ji vlastník Cenných papírů nebo osoba vedoucí příslušný účet zákazníka nepřevzal, odmítl převzít nebo se o jejím zaslání nedozvěděl.

Výzva podle předchozího odstavce může být i opakovaná a může zahrnovat všechny Cenné papíry vlastněné investorem. Fond ve výzvě každému investorovi určí nediskriminačním způsobem počet kusů nebo částku, která bude v rámci příslušné výzvy odkoupena.

Investor se zavazuje, že poskytne Fondu veškerou součinnost potřebnou k tomu, aby Fond mohl odkup Cenných papírů provést.

Za nediskriminační způsob odkupu se považují zejména takové rozdíly vznikající při odkupu Cenných papírů, jejichž příčinou jsou rozdílné časové okamžiky vstupu příslušného investora do Fondu anebo rozdílné emisní kursy Cenných papírů jednotlivých investorů, byť by se jednalo o Cenné papíry jedné třídy.

Pro vyloučení všech pochybností se staví najisto, že pro účely odkupu cenných papírů na základě Výzvy k odkupu se použije ustanovení čl. 8 všeobecných obchodních podmínek, načež postupy dle tohoto statutu stanovené pro jakékoliv jiné odkupy se použijí na odkup cenných papírů na základě Výzvy k odkupu přiměřeně.

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

- 11.18** Cenné papíry mohou být veřejně nabízeny.

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

- 11.20** Obhospodařovatel může po podání žádosti o odkup podle odst. 8.15 na žádost investora rozhodnout o vyplacení zálohy na plánovaný odkup Investičních akcií (dále jen „**Záloha**“). V případě, že by vyplacení Zálohy mohlo ohrozit

oprávněné zájmy ostatních Investorů Fondu, může Obhospodařovatel poskytnutí Zálohy podmínit souhlasem všech ostatních Investorů Fondu.

12 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

12.1 Přehled poplatků účtovaných investorům:

Třída Cenných papírů	A	B	C
Vstupní poplatek	Vstupní přírážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 3 % z investované částky.		
Výstupní poplatek	0 %	0 %	<p><u>4 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu do 1 rok;</u></p> <p><u>3 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu 1 až 2 roky;</u></p> <p><u>2 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu 2 - 3 roky;</u></p> <p><u>0 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné Cenné papíry po dobu delší než 3 roky.</u></p> <p>Výstupní poplatek je příjmem Fondu.</p>

12.2 Náklady na správu Fondu hrazenými z jeho majetku jsou:

12.2.1 Úplata Obhospodařovatele a Administrátora

Úplata činí nejvýše 2.000.000 Kč ročně + 0,15 % p.a. z hodnoty aktiv fondu nad 300 mil. Kč do výše 500 mil. Kč + 0,09 % p.a. z hodnoty aktiv nad 500 mil. Kč.

12.2.2 Úplata Depozitáře

Úplata depozitáře činí nejvýše 1.000.000 Kč ročně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši. Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou.

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

Třída Cenných papírů	A	B	C
Náklady a poplatky účtované jednotlivým třídám Cenných papírů	<p>Odměna za správu není stanovena.</p> <p>Výkonnostní odměna ve výši 100 % p.a. z růstu hodnoty Fondového kapitálu třídy (blíže viz odst. 12.3.1 Statutu).</p>	<p>Odměna za správu není stanovena.</p> <p>Výkonnostní odměna není stanovena.</p>	<p>Odměna za správu ve výši 1 % z hodnotu fondového kapitálu třídy. Odměna za správu je příjmem Obhospodařovatele.</p> <p>Výkonnostní odměna ve výši 100 % p.a. z růstu hodnoty Fondového kapitálu třídy (blíže viz odst. 12.3.1 Statutu).</p>

12.3.1 Odměna za správu

Pro třídu C je odměna za správu stanovena ve výši 1 % p.a. z fondového kapitálu třídy. Odměna za správu je příjmem Obhospodařovatele.

12.3.2 Výkonnostní odměna

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

Výše SNT se odvíjí od výkonnosti investiční části Fondu a stanovují se v jednotlivých třídách Cenných papírů.

SNT představují část zhodnocení kapitálu příslušné třídy Cenných papírů, jež se nerozděluje mezi investory dané třídy, ale je specifickým výnosem jiné třídy a naopak: SNT je specifickým výnosem dané třídy a je specifickým nákladem jiné třídy.

Výkonnostní odměna ve třídě A

Hranice pro možnost uplatnění SNT je stanovena pro třídu A s ohledem na plánovaný potenciální (nezaručený) výnos třídy A ve výši až 22,8 % za 3 roky, čemuž odpovídá na roční bázi výnos až 7,1 % p.a.

V případě zhodnocení kurzu cenných papírů třídy A (včetně zohlednění všech přiznaných dividend v investiční třídě) před odměnou SNT od počátku Účetního období vyššího než 7,1 % p.a. plyne SNT z třídy A do třídy B a odpovídá takové částce, aby zhodnocení investičních akcií třídy A od počátku Účetního období bylo po aplikaci SNT Oceňovacího období právě 7,1 % p.a. V případě zhodnocení kurzu investičních akcií třídy A (včetně zohlednění všech přiznaných dividend v investiční třídě) před odměnou SNT od počátku Účetního období nižšího než 7,1 % p.a. plyne SNT z třídy B do třídy A a odpovídá menší ze dvou částek: 1) takové částce, aby zhodnocení investičních akcií třídy A bylo po aplikaci SNT Oceňovacího období právě 7,1 % p.a.; 2) dostupný fondový kapitál třídy B pro SNT pro třídu A.

Výkonnostní odměna ve třídě C

V případě zhodnocení kurzu Cenných papírů třídy C (včetně zohlednění všech přiznaných dividend v investiční třídě) před odměnou SNT od počátku Účetního období vyššího než 6,2 % p.a. plyne SNT z třídy C do třídy B a odpovídá takové částce, aby zhodnocení investičních akcií třídy C od počátku Účetního období bylo po aplikaci SNT Oceňovacího období právě 6,2 % p.a. V případě zhodnocení kurzu investičních akcií třídy C (včetně zohlednění všech přiznaných dividend v investiční třídě) před odměnou SNT od počátku Účetního období nižšího než 6,2 % p.a. plyne SNT z třídy B do třídy C a odpovídá menší ze dvou částek: 1) takové částce, aby zhodnocení investičních akcií třídy C bylo po aplikaci SNT Oceňovacího období právě 6,2 % p.a.; 2) dostupný fondový kapitál třídy B pro SNT pro třídu C.

Společné ustanovení pro třídu A a C

V případě nedostatku fondového kapitálu v investiční třídě B a potřebě jeho alokace prostřednictvím SNT do vícero investičních tříd, dochází k jeho alokaci do jednotlivých investičních tříd prostřednictvím SNT v poměru, který odpovídá poměru potřeby doplnění fondového kapitálu do jednotlivých investičních tříd, aby jejich výše zhodnocení odpovídala výše uvedené mezi pro aplikaci SNT (7,1 % p.a. pro třídu A, resp. 6,2 % p.a. pro třídu C).

12.4 Ostatními náklady hrazenými z majetku Fondu jsou:

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

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

13 DALŠÍ INFORMACE A DOKUMENTY PRO INVESTORY

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

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

13.2 Aktualizace a změny Statutu provádí Obhospodařovatel a o provedených změnách informuje ČNB, Depozitáře a dále organizátora regulovaného trhu, pokud jsou Cenné papíry přijaty na takovém trhu k obchodování. Každému podílníkovi je Statut k dispozici prostřednictvím Klientského vstupu.

V případě, že dojde ke změně Statutu spočívající v a) zásadní změně investiční strategie Fondu anebo b) v změně práv spojených s některou třídou (druhem) investičních akcií v důsledku zásadní úpravy výpočtu, jakým se stanovuje podíl na zisku a podíl na likvidačním zůstatku pro tuto třídu (druh) investičních akcií, má dotčený Investor, který s uvedenou změnou nesouhlasí, možnost požádat do 30 dnů od této změny o odkup investičních akcií Fondu a Administrátor je povinen od tohoto vlastníka investiční akcie odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou Statutu. V takovém případě není Fond oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve Statutu.

Pro vyloučení pochybností platí, že

- zásadní změnou investiční strategie není úprava rozsahu majetkových hodnot, do kterých Fond může investovat dle odst. 8.4, vč. úpravy limitů dle odst. 8.19, pokud současně nedojde k materiálnímu zvýšení podstatných rizik dle odst. 9.2, které z uvedené změny přímo vyplývají; a
- změnou práv spojených s některou třídou (druhem) investičních akcií v důsledku zásadní úpravy výpočtu, jakým se stanovuje podíl na zisku a podíl na likvidačním zůstatku pro tuto třídu (druh) investičních akcií, není

úprava Účetního období dle odst. 10.1 nebo frekvence Oceňovacího období dle odst. 10.2 anebo změna nákladů na správu Podfondu dle odst. 12.2, není-li tato změna ve zjevném rozporu s obvyklým tržním standardem anebo není-li tato změna vyvolána úpravou specifických nákladů a poplatků dle odst. 12.3 .

13.3 Ke zrušení Fondu může dojít v důsledku:

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

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

13.4 Smluvní závazkový vztah související s investicí do Fondu se řídí českým právem, pokud není smlouvou stanoveno jinak. Ve věcech řešení sporů ze smluv souvisejících s investicí do Fondu je dána pravomoc českých soudů, příp. jiných českých úřadů, pokud není smlouvou stanoveno jinak.

13.5 Statut tímto vylučuje použití ust. § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 Občanského zákoníku pro obhospodařování Fondu.

13.6 Daňový režim, který se vztahuje na Fond a držbu a převod Cenných papírů, se řídí Zákonem o daních z příjmů, přičemž:

- Zákon o daních z příjmů stanoví sazbu daně 5 % pro fondy, které se kvalifikují jako tzv. základní investiční fond dle § 17b Zákona o daních z příjmů;
- předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob jsou příjmy (výnosy) z prodeje Cenných papírů podle příslušných ustanovení Zákona o daních z příjmů;
- režim zdanění příjmů nebo zisků investorů závisí na platných daňových předpisech a nemusí být pro každého investora stejný;
- v případě nejistoty investora ohledně režimu jeho zdanění se doporučuje využít služeb daňového poradce.

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

13.8 Povolení ČNB k činnosti Obhospodařovatele a Administrátora a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu a nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu ze strany Obhospodařovatele, Administrátora, Depozitáře nebo jiné osoby a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

13.9 Statut je vydán pouze v české jazykové verzi.

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

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

.....
AMISTA investiční společnost, a.s.
Ing. Petr Janoušek
pověřený zmocněnec