



Statut

Rohlik Growth SICAV a.s.

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 12. 11. 2024



AMISTA





OBSAH STATUTU

1	Údaje o investičním fondu	2
2	Obhospodařovatel	3
3	Administrátor	3
4	Depozitář	4
5	Hlavní podpůrce	4
6	Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace.....	4
7	Investiční strategie	5
8	Rizikový profil	10
9	Zásady hospodaření	14
10	Cenné papíry vydávané fondem.....	15
11	Informace o poplatcích a nákladech	20
12	Další informace a dokumenty pro investory	24

POJMY

Pojem	Význam pro účely tohoto statutu
Administrátor	osoba vykonávající pro Fond činnost administrátora uvedená v odst. 3.1 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. 4.1 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. 2.1 Statutu
Oceňovací období	období, za které se stanovuje aktuální hodnota Cenných papírů
Propojená osoba	osoba s úzkým propojením ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 38 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013
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 Rohlik Growth SICAV, a.s., IČO 222 17 754, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod značkou B 29202.
- 1.2 Fond byl zapsán do seznamu ČNB dne 25. 10. 2024 a vznikl dne 3. 11. 2024.
- 1.3 Fond je vytvořen na dobu neurčitou.
- 1.4 Fond je fondem kvalifikovaných investorů.

- 1.5 Fond nevytváří podfondy.
- 1.6 Fond neviduje historické údaje týkající se změn názvu, sloučení nebo splynutí s jiným fondem, změně obhospodařovatele, administrátora nebo depozitáře.
- 1.7 Auditorem Fondu je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., IČO 49619187, se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 18600, zapsaná u Komory auditorů České republiky pod č. 071.

2 OBHOSPODAŘOVATEL

- 2.1 Obhospodařovatelem Fondu je AMISTA investiční společnost, a.s., IČO 27437558, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00.
- 2.2 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.
- 2.3 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.
- 2.4 Obhospodařovatel je součástí regulovaného konsolidačního celku J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 275 92 502. na základě zákona č. 21/1992 Sb. a vyhlášky č. 163/2014 Sb. a je zahrnut do konsolidované účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 275 92 502, sestavené v souladu s pravidly Mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).
- 2.5 Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, je oprávněn k obhospodařování investičních fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů a k provádění administrace investičních fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů.
- 2.6 Kontaktní údaje Obhospodařovatele – telefon: +420 226 233 110, web: www.amista.cz, e-mail: info@amista.cz, datová schránka: eidcr2f.

3 ADMINISTRÁTOR

- 3.1 Administrátorem Fondu je AMISTA investiční společnost, a.s., IČO 27437558, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, Praha 8, PSČ 186 00.
- 3.2 Administrátor vykonává pro Fond činnosti, které jsou povinně administrací dle ZISIF, zejména:
 - a) vedení účetnictví Fondu,
 - b) poskytování právních služeb,
 - c) vyřizování stížností a reklamací investorů,
 - d) oceňování majetku a dluhů Fondu,
 - e) výpočet aktuální hodnoty cenného papíru,
 - f) vedení seznamu vlastníků cenných papírů,
 - g) zajišťování vydávání, výměny a odkupování cenných papírů a nabízení investic do Fondu,
 - h) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů investorům Fondu a jiným osobám, a
 - i) oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu.
- 3.3 Kontaktní údaje Administrátora – telefon: +420 226 233 110, web: www.amista.cz, e-mail: info@amista.cz, datová schránka: eidcr2f.

4 DEPOZITÁŘ

4.1 Depozitářem fondu je společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČO 26218062, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8.

4.2 Depozitář zejména:

- a) zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku;
- b) zřizuje, vede a eviduje účty na jméno nebo ve prospěch Fondu a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech;
- c) 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.

4.3 Depozitář pověřil:

- Vypořádáním obchodů s některými investičními nástroji a nástroji peněžního trhu a k jejich následnému opatrování, úschově a evidenci společnost J&T BANKA, a.s., IČO: 47115378, se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00.
- Vedením evidence, úschovou a správou investičních nástrojů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92 (dále jen „Custodian“). Podle parametrů investičního nástroje (jeho druhu, země emitenta nebo trhu, na němž byl nakoupen), používá Custodian služby delegované úschovy a správy, a to zejména v mezinárodních vypořádacích centrech, např. Clearstream Banking SA; 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg; Lucembursko a Euroclear Bank SA/NV; 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels; Belgie. Custodian má zřízeny u uvedených subjektů majetkové účty cenných papírů, na nichž jsou odděleně evidovány cenné papíry v majetku Fondu.

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

5 HLAVNÍ PODPŮRCE

5.1 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

6 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE

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

6.2 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.

7 INVESTIČNÍ STRATEGIE

A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ FONDU

- 7.1 Investičním cílem Fondu je dosahovat zhodnocení investicemi do společnosti Rohlik Group a.s., IČO: 09960678, se sídlem Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8 (dále jen „**RG**“) a jejím prostřednictvím i do jí ovládaných společností (dále jen „**Skupina Rohlik**“). Fond bude investovat do RG prostřednictvím kapitálových investic nebo dluhového financování.

Skupina Rohlik, založená v roce 2014 v České republice, je předním evropským poskytovatelem on-line služeb pro doručování potravin a dalšího rychloobrátkového spotřebního zboží, která působí v České republice, Německu, Rakousku, Maďarsku a Rumunsku.

Investičním cílem Fondu je:

- (a) investovat do akcií RG na základě smluv uzavřených mezi Fondem jako kupujícím a i) Rohlik.cz investment a.s., IČO: 04711602, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**Rohlik Investment**“), a/nebo ii) JTFG Fund I SICAV, a.s., IČO: 09903089, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8 (dále jen „**J&T Fund**“) jako prodávajícími, popřípadě na základě smluv uzavřených s nimi Propojenými osobami. Na základě těchto smluv bude Fond oprávněn po stanovenou dobu (minimálně do 31.3.2025) nakupovat akcie RG za jednotnou kupní cenu stanovenou na základě znaleckého posudku nebo nižší;
- (b) investovat do akcií RG na základě nabytí akcií RG od dalších akcionářů RG a/nebo J&T Fund v případě jejich zájmu;
- (c) investovat do akcií RG na základě úpisu nových akcií vydávaných RG (především v následujících investičních kolech RG) a za předpokladu dostatečných likvidních zdrojů Fondu; a
- (d) poskytovat finanční prostředky RG ve formě úvěrů (případně konvertibilních úvěrů) nebo zápůjček pro účely další činnosti RG a Skupiny Rohlik.

Předpokládá se, že (i) Rohlik Investment prodá Fondu akcie RG až do výše 23.334 kusů výměnou za vydání odpovídajícího množství cenných papírů Třídy IA C, a (ii) J&T Fund prodá Fondu akcie RG až do výše 23.318 kusů výměnou za vydání odpovídajícího množství cenných papírů Třídy IA B. Další akcie RG nabude Fond od společnosti Rohlik Investment za finanční prostředky, které získá vydáním Cenných papírů Třídy IA A CZK, IA AA EUR, IA Insti EUR a/nebo IA AZ EUR.

Uzavřené kupní smlouvy na nákup akcií RG mohou obsahovat podmínky ve prospěch nebo k tíži Fondu, Rohlik Investment a/nebo J&T Fund, zejména call opce, put opce nebo jiná práva a povinnosti, na jejichž základě budou mít smluvní strany právo si vynutit nebo povinnost strpět převod akcií či jejich části z Fondu na Rohlik Investment a/nebo J&T Fund za předem stanovených podmínek. To platí zejména v případě porušení smluvní povinnosti Rohlik Investment a/nebo J&T Fund prodat akcie do Fondu, při uplatnění práva J&T Fund na předčasné vystoupení z Fondu se zpětným odkupem části akcií RG od Fondu, nebo při ukončení investiční činnosti Fondu a vypořádání nároků jeho investorů.

Fond dále zamýšlí, v případě dostatečné likvidity získané od svých investorů nebo z vlastní činnosti, účastnit se dalších investičních kol RG, kupovat akcie RG od stávajících akcionářů RG nebo poskytovat RG úvěry či jinou formu financování za tržních podmínek, pokud to bude přispívat ke zvýšení hodnoty Rohlik.

V případě takových dodatečných nákupů od Rohlik Investment a/nebo J&T Fund bude Fond usilovat o to, aby nabyl

- od Rohlik Investment vždy odpovídající množství akcií RG proti vydání investičních akcií, které budou vůči jiným nově vydávaným investičním akciím v podobném vztahu, jako investiční akcie Třídy IA C vůči investičním akciím Třídy IA A CZK, IA A EUR, IA Insti EUR a/nebo IA AZ EUR,

- od J&T Fund vždy odpovídající množství akcií RG proti vydání investičních akcií, které budou vůči jiným nově vydávaným investičním akciím v podobném vztahu, jako investiční akcie Třídy IA B vůči investičním akciím Tříd IA A CZK, IA A EUR, IA Insti EUR a/nebo IA AZ EUR.

Při nabytí Akcií RG od J&T Fund a/nebo od dalších akcionářů RG může Fond vydat také další investiční akcie třídy A, B a C, které budou mezi sebou v podobné vztahu.

Tyto Třídy budou odpovídajícím způsobem vzestupně číslované.

Investiční strategie Fondu je v rámci sedmiletého investičního horizontu po vzniku Fondu koncipována coby kombinace pětiletého investičního období (během kterého mohou být na úrovni Fondu prováděny investice) a dvouletého divestičního období, během kterého bude majetek Fondu divestován níže popsaným způsobem.

Fond bude postupovat tak, aby prostředky realizované z divestic na úrovni Fondu byly distribuovány Investorům do konce sedmiletého investičního období Fondu, nejpozději však do 1 roku po jeho skončení. Obhospodařovatel může nicméně i v průběhu investičního období nařídít povinný odprodej Cenných papírů vydaných Fondem, při kterém budou přednostně odkoupeny Cenné papíry Třídy IA A CZK, IA A EUR, IA Insti EUR a IA AZ EUR dle tohoto Statutu.

V případě, že by mohlo dojít k poklesu akciového podílu vlastněného Fondem na RG, je Fond oprávněn realizovat další nákupy akcií RG.

V rámci uvedeného Fond uzpůsobí svou investiční činnost tak, aby majetek a dluhy Fondu mohly být vypořádány v uvedeném časovém období, a to některou z následujících událostí (dále jen „**Likviditní událost**“)

- a) splacením úvěrů a či jiných forem financování, které Fond poskytl, nebo
- b) v případě, že nedojde v průběhu uvedeného investičního období k přijetí akcií RG v majetku Fondu na regulovaný trh nebo jiný uznávaný burzovní trh (dále jen „**IPO**“), pak prodejem akcií RG v majetku Fondu zájemci v obvyklém prodejním procesu, zejména ve výběrovém řízení, ať již společně s ostatními akcionáři RG nebo samostatně, nebo
- c) v případě, že v průběhu uvedeného investičního období dojde k IPO, prodejem akcií RG v majetku Fondu na regulovaném trhu dle podmínek IPO, nebo
- d) následným převodem zbývajících akcií RG v majetku Fondu na Rohlik Investment na základě uplatnění příslušné put opce Fondu a (též i postupným) nařízením povinného odprodeje Cenných papírů vydaných Fondem, při kterém budou přednostně odkoupeny Cenné papíry Třídy IA A CZK, IA A EUR, IA AZ EUR a IA Insti EUR (dále jen „**Nařízený odkup 1**“).

Fond je dále oprávněn investovat do doplňkových aktiv tvořených zejména standardními nástroji finančního trhu a do likvidních aktiv.

V souvislosti s touto investiční strategií nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů nad úroveň popsanou v tomto Statutu.

Rohlik Investment i J&T Fund jsou oprávněny svoje akcie na Fondu převést na své Propojené osoby, přičemž veškerá práva a povinnosti nabytá a vyplývající z jejich účasti na Fondu budou převedeny/postoupeny současně s takovým převodem. Dojde-li k jakékoli formě takového převodu, je výše uvedené odkazy na Rohlik Investment i J&T Fund nutné vykládat s přihlédnutím k důsledkům takového převodu jako odkazy na osoby nacházející se v podobném postavení jako tyto společnosti v době vzniku Fondu.

Fond je oprávněn převést akcie RG v majetku Fondu na jinou určenou entitu a nabýt na této entitě alikvotní majetkovou účast v případě interní restrukturalizace RG (např. založení entity v jiné jurisdikci, kde by mělo dojít k IPO).

Fond je oprávněn držet část majetku v likvidních aktivech dle článku 7.4.3, a to zejména pro účely hrazení provozních nákladů Fondu.

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

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

7.4 Fond investuje do následujících majetkových hodnot:

7.4.1 Kapitálové investice

Fond může investovat do kapitálových účastí v RG, a to zejm. prostřednictvím akcií.

7.4.2 Poskytování úvěrů a zápůjček

Fond může poskytovat zajištěné či nezajištěné úvěry a zápůjčky ve prospěch RG.

7.4.3 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 lze rychle a bez velkých nákladů nebo ztrát přeměnit na peněžní prostředky, např. směnek.

7.4.4 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;
- cenné papíry investičních fondů;
- hypoteční zástavní listy;
- nástroje peněžního trhu.

7.5 Investiční strategie Fondu spočívá téměř výhradně v investování do akcií RG. Na úrovni fondu tedy v podstatě nedochází k diverzifikaci portfolia a Fond je tak plně vystaven rizikům spojeným s RG, resp. Skupinou Rohlik.

7.6 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 zápůjčky 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 zápůjčky 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.

- 7.7 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 podmínky, že náklady související s přijetím daru nepřevýší hodnotu samotného daru a současně pokud přijetí daru nebude mít negativní dopady na majetek Fondu či jeho hospodaření.
- 7.8 Z majetku Fondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry společnosti RG. Poskytování úvěrů nebo zápůjček se v odůvodněných případech provádí s přijetím zajištění.
- 7.9 Fond neposkytuje dary.
- 7.10 Obhospodařovatel může při obhospodařování majetku Fondu 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. Fond může používat repo obchody. Za účelem efektivní správy může Obhospodařovatel při obhospodařování majetku provádět různé cizoměnové transakce za účelem snížení měnového rizika týkajícího se konkrétního druhu investiční akcie zajištěním do měny denominace daného druhu investiční akcie.

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**“).

Fond 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, aktiv uvedených v odst. 7.4 Statutu nebo ke sjednání reverzního repa v souladu se Statutem.

- 7.11 Majetek Fondu, s výjimkou akcií RG, může být využit k zajištění závazku třetí osoby, pokud to souvisí s obhospodařováním aktiv uvedených v odst. 7.4 Statutu.
- 7.12 Na účet Fondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Fondu.
- 7.13 Fond je oprávněn poskytnout investiční nástroje jiné než akcie RG ve svém majetku jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu v případě obhospodařování majetku Fondu dle odst. 7.11.
- 7.14 Fond využívá při provádění investic pákový efekt, přičemž limity maximální celkové expozice Fondu vypočtené závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv nesmí přesáhnout hodnoty fondového kapitálu Fondu uvedeného v odst. 7.19. Pákový efekt je využíván především prostřednictvím přijetí úvěrů nebo zápůjčky dle odst. 7.6. Fond může využívat pákový efekt u v rámci všech transakcí podle části sedmé Statutu. Fond může využívat pákový efekt při transakcích s libovolnou protistranou.

B PROFIL INVESTORA

- 7.15 Cenné papíry vydávané Fondem jsou určeny kvalifikovaným investorům ve smyslu § 272 ZISIF, kteří disponují dlouhodobými zkušenostmi s investováním a jsou schopni posoudit rizika spojená s investováním do tohoto fondu.
- 7.16 Typický investor by měl být schopen investici ve fondu držet po dobu nejméně 7 let.
- 7.17 Minimální výše investice je uvedena pro jednotlivé třídy cenných papírů v odst. 10.1 Statutu.
- 7.18 Fond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů.

C INVESTIČNÍ LIMITY

7.19 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	90 % hodnoty majetku Fondu	-	Žádná
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 7.4.1	0 % hodnoty majetku Fondu	100 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 7.4.2	0 % hodnoty majetku Fondu	20 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 7.4.3	500.000,- Kč	100 % hodnoty majetku Fondu	12 měsíců po založení Fondu
Limit pro investici do majetkových hodnot dle 7.4.4	0 % hodnoty majetku Fondu	10 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro maximální celkovou expozici Fondu	0 % hodnoty fondového kapitálu Fondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Fondu	Žádná
Limit pro přijímání úvěrů a zápůjček podle odst. 7.6	0 % hodnoty fondového kapitálu Fondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Fondu	Žádná
Limit pro maximální reálnou hodnotu podrozvahových závazků vyplývajících z derivátových transakcí dle 7.10	0 % z hodnoty fondového kapitálu Fondu	100 % z hodnoty fondového kapitálu Fondu	Žádná
Limit pro poskytnutí zajištění závazku třetí osoby podle odst. 7.11	0 % hodnoty majetku Fondu	10 % hodnoty majetku Fondu	Žádná

Majetkem Fondu se pro účely výpočtu limitů rozumí aktiva Fondu. Celková expozice Fondu se vypočítává závazkovou metodou (dále jen „závazková metoda“) a metodou hrubé hodnoty aktiv (dále jen „metoda hrubé hodnoty aktiv“) ve smyslu čl. 6 až 11 a přílohy I až III nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled.

7.20 Aktiva zatížená věcným právem, služebností, zástavním právem, resp. užívacími právy třetích osob mohou být nabývána do majetku Fondu pouze při zachování ekonomické výhodnosti takové operace pro Fond (tedy např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva apod.). Stejně tak i v případě již stávajícího aktiva v majetku Fondu je možné jeho zatížení věcnými a jinými právy třetích osob pouze při zachování shora uvedených pravidel. Práva třetích osob však mohou vznikat i ze zákona, rozhodnutím soudu či správního orgánu. Stejně podmínky obezřetnosti při pořizování aktiv do majetku Fondu platí i pro nabývání podílů v obchodních společnostech, jejichž podíly či akcie jsou předmětem zástavy nebo jiných práv třetích osob.

D UDRŽITELNOST

- 7.21 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.
- 7.22 Fond v rámci své investiční strategie nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti z důvodů vysoké finanční a personální zátěže spojené se zohledňováním nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí dle SFDR. Více informací lze najít na webových stránkách obhospodařovatele fondu v sekci korporátní informace.
- 7.23 Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

E POSTUP PŘI INVESTOVÁNÍ FONDU

- 7.24 O jednotlivých investicích rozhoduje Obhospodařovatel, přičemž je povinen vyžádat si předchozí písemné stanovisko investičního podvýboru, který v souladu se svými vnitřními předpisy zřídí pro Fond.
- 7.25 Investiční podvýbor Fondu má 4 (čtyři) členy a je poradním orgánem Obhospodařovatele. Členy investičního podvýboru jmenuje a odvolává Obhospodařovatel, a to 2 (dva) členy na návrh předsedy statutárního orgánu Obhospodařovatele a zbývající členy na společný návrh všech akcionářů vlastnicích zakladatelské akcie Fondu. Způsob jednání a rozhodování investičního podvýboru stanoví vnitřní předpis Obhospodařovatele, přičemž Obhospodařovatel může určit, že podle vnitřních předpisů je usnášeníschopnost investičního podvýboru až 100 % všech členů a k přijetí rozhodnutí investičního podvýboru se vyžaduje až 100 % hlasů všech členů.
- 7.26 Obhospodařovatel není stanoviskem investičního podvýboru vázán a je oprávněn rozhodnout o jednotlivé investici i při negativním stanovisku investičního podvýboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, stanovy Fondu nebo tento Statut anebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele. Pokud bude schválený záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy, stanovami Fondu a tímto Statutem, Obhospodařovatel zajistí realizaci daného investičního záměru.
- 7.27 Investiční podvýbor zejména:
- kontroluje naplňování investiční strategie a vyhodnocování její úspěšnosti;
 - vydává stanovisko ke změně statutu;
 - vydává stanovisko ke změně investiční strategie (ve znění případných změn) a naplňování investiční strategie;
 - vydává stanovisko k výkonu práv a povinností Fondu jako akcionáře RG;
 - vydává stanovisko k investičním návrhům (investicím či divesticím) Fondu v rámci přijaté investiční strategie s hodnotou nad 2.000.000 Kč jednorázově či nad 5.000.000 Kč celkem za kalendářní rok při opakujícím se plnění;
 - vydává stanovisko k zadlužování Fondu nad 2.000.000 Kč jednorázově či nad 5.000.000 Kč celkem za kalendářní rok při opakujícím se plnění;
 - nahlíží do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti Fondu a posuzuje ocenění prováděné Administrátorem a externími znalci týkající se Fondu a majetku Fondu; toto oprávnění může vykonávat každý člen samostatně; a
 - vydává stanovisko k zatížení majetku Fondu.

8 RIZIKOVÝ PROFIL

- 8.1 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.

8.2 Popis podstatných rizik:

8.2.1 Riziko koncentrace

Investiční strategie Fondu spočívá téměř výhradně v investování do akcií RG. Na úrovni fondu tedy v podstatě nedochází k diverzifikaci portfolia a Fond je tak plně vystaven rizikům spojeným s RG, resp. Skupinou Rohlik. Nízká diverzifikace portfolia Fondu může přinášet výnosový potenciál, pokud poroste hodnota Skupiny Rohlik, ale stejně tak může hodnota majetku Fondu významně klesat, pokud hodnota Skupiny Rohlik poklesne. Tato rizika Fond s ohledem na podstatu svojí investiční strategie nemůže významně řídit, resp. snížit; investoři jsou jim tedy vystaveni podobně, jako by investovali přímo do akcií RG.

Skupina Rohlik je vystavena především následujícím rizikům:

- **Riziko selhání informačních systémů.** Skupina Rohlik provozuje sofistikované informační systémy zajišťující klíčové aspekty jejího podnikání včetně online prodeje, skladování, plánování a logistiky, které jsou nezbytné pro její každodenní operace a podnikání. Porucha, poškození, zastarání, neautorizovaný přístup ze strany třetích osob nebo nesprávné fungování některého z těchto systémů může způsobit přerušení provozu Skupiny Rohlik a významné ztráty jejích příjmů.
- **Riziko spojené s narušením počítačové bezpečnosti.** Rostoucí počet počítačových systémů se stává obětí útoků, z nichž některé útoky jsou sofistikované a vysoce cílené. V důsledku toho je pro Skupinu Rohlik složité předvídat tyto útoky nebo implementovat odpovídající preventivní opatření. Strana, která je schopna obejít bezpečnostní opatření by mohla zneužít citlivé údaje Skupiny Rohlik nebo osobní údaje zákazníků a zaměstnanců, způsobit přerušení nebo zhoršení provozu, poškodit počítače Skupiny Rohlik nebo počítače uživatelů či jinak poškodit pověst Skupiny Rohlik, což by mohlo mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky Skupiny Rohlik.
- **Riziko konkurence.** Skupina Rohlik podniká na retailovém trhu online prodeje a doručování potravin a dalšího rychloobrátkového spotřebního zboží. Skupina Rohlik provozuje svou podnikatelskou činnost zejména ve vybraných městech České republiky (Rohlik.cz) a jejich blízkém okolí. Kromě České republiky působí také v Německu (Knuspr.de), Rakousku (Gurkerl.at), Maďarsku (Kifli.hu) a Rumunsku (Sezamo.ro). Hlavními konkurenty Skupiny Rohlik jsou řetězce samoobslužných kamenných supermarketů a hypermarketů, jejichž hlavní výhodou spočívá ve výběru z široké škály zboží na jednom místě. Skupině Rohlik rovněž konkurují čistě on-line služby pro doručování potravin a dalšího rychloobrátkového zboží (například Košík.cz v České republice nebo Picnic, Flaschenpost v Německu). Kromě toho mohou na trhy, na kterých Skupina Rohlik působí, vstoupit noví soutěžitelé. Z tohoto důvodu musí Skupina Rohlik pružně reagovat na měnící se situaci na trhu, na chování konkurence a na požadavky zákazníků. Zvýšená konkurenční aktivita může způsobit tlak na zvýšení distribučních nákladů, snížení cen produktů a služeb.
- **Riziko měnících se preferencí zákazníků, nutnost kontinuálních investic a udržení reputace.** V případě, že by na trhu nastala významná změna v preferencích zákazníků, mohla by tato změna vést k poklesu poptávky po službách a produktech nabízených Skupinou Rohlik či nutnosti vynaložit další náklady, respektive investiční výdaje, nutné ke změně nebo modernizaci obchodního modelu, například do modernizace skladovacích prostor, doručovacího systému či informačních systémů, tak, aby nabízené služby zůstaly pro zákazníky atraktivními. Nutnost vynakládat takové prostředky by mohla mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, hospodářskou situaci a vyhlídky Skupiny Rohlik. Poptávka zákazníků a jejich loajalita je závislá také na reputaci Skupiny Rohlik. Za účelem udržení dobrého jména musí Skupina Rohlik dbát na zajištění a kontrolu kvality nabízeného sortimentu a kvality zákaznických služeb, především schopnosti dodržet krátké dodací lhůty vůči zákazníkům. Jakékoli zhoršení reputace Skupiny Rohlik, ať už z důvodů na její straně, na straně dodavatelů nebo z jiných důvodů, může mít podstatný nepříznivý vliv na její podnikání, hospodářskou situaci a vyhlídky.

- **Riziko poškození reputace a ztráty důvěry zákazníků ve služby Skupiny Rohlik.** Skupina Rohlik se vyznačuje silnou obchodní značkou a výrazným povědomím mezi zákazníky. Za klíčový prvek svého obchodního modelu považuje Skupina Rohlik silný důraz na pozitivní zákaznickou zkušenost ve všech krocích, od realizace nákupu až po jeho doručení. Nelze však zaručit, že se odpovídající úroveň kvality služeb vždy podaří udržet. Jakákoli ztráta důvěry ve služby Skupiny Rohlik, ať už z důvodů na její straně, na straně dodavatelů, kurýrů nebo z jiných důvodů, by mohla mít významný nepříznivý vliv na její reputaci a mohla by vést k odlivu zákazníků.

8.2.2 Riziko spojené s možným poklesem velikosti podílu Fondu na společnosti RG v důsledku vydání nových akcií RG

Společnost RG je akciovou společností a v budoucnosti může vydávat nové akcie. Tyto nové akcie mohou být vydány například za účelem získávání nového kapitálu pro realizaci podnikatelské činnosti Skupiny Rohlik, jako protiplnění sjednané ve smluvních ujednáních nebo jako kompenzaci investorům RG za nesplnění stanovených výkonnostních ukazatelů nebo v souvislosti s opčními akciovými programy pro své klíčové zaměstnance (ESOP). Počet akcií, které takto mohou být společností RG v budoucnosti vydány, nelze předem určit, protože jejich množství bude záviset, mimo jiné, na tom, jaké množství kapitálu bude společnost RG prostřednictvím vydávání nových akcií získávat a na dalších podmínkách, za kterých případní budoucí investoři nové akcie společnosti RG upíší.

V případě, že dojde k vydání nových akcií společností RG, mimo jiné, z důvodů uvedených výše, tato skutečnost může mít za následek pokles celkového podílu Fondu na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti RG, což může mít dopad také na daňové zatížení Fondu, ledaže v takové situaci nabude akcie Fondu, a to v množství nutném pro to, aby jeho podíl neklesl.

8.2.3 Riziko nedostatečné likvidity

Akcie RG 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. Akcie RG dále mohou podléhat omezením převoditelnosti.

8.2.4 Riziko nestálé hodnoty cenných papírů vydávaných Fondem

Akcie RG, případně i jiná aktiva pořizovaná do majetku Fondu podléhají tržním a jiným rizikům a určité míře volatility (kolísavosti) trhů. Aktuální hodnota Cenných papírů tak může být nestálá.

Výnos Likviditní události se v důsledku tržní situace může lišit od hodnoty Cenných papírů podle poslední valuace.

8.2.5 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.

8.2.6 Operační riziko

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

8.2.7 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.

8.2.8 Riziko změny statutu Fondu

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

8.2.9 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.

8.2.10 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.

8.2.11 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 odrazila výši možné výkonnostní odměny za celé určité období.

8.2.12 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.

8.2.13 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.

8.2.14 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 nepřipustného 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.

8.2.15 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.

8.2.16 Měnové riziko

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

8.2.17 Riziko denominace investic v cizí měně

Vlivem účtování o přečehovacích 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.

8.2.18 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 Obhospodařovatele 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.

9 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ

9.1 Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok.

9.2 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, vyžaduje-li to plnění investiční strategie Fondu, před ukončením činnosti společnosti jako investičního fondu nebo při uplatnění opcí zakladatelů dle čl. 7.1.

9.3 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 s 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 přepočít provádí.

9.4 Protože Fond nevytváří podfondy, odděluje účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.

9.5 Schválení účetní závěrky Fondu a rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu náleží do působnosti Obhospodařovatele.

9.6 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 Statutu.

9.7 Způsob použití zisku, tedy dividendový nebo růstový přístup, je uveden u každé třídy Cenných papírů v odst. 10.1 Statutu.

10 CENNÉ PAPIRY VYDÁVANÉ FONDEM

10.1 Investorům jsou vydávány následující Cenné papíry:

Název třídy	IA A CZK	IA A EUR	IA Insti EUR	IA AZ EUR	IAP	IA B	IA C
ISIN	CZ00080538 16	CZ00080538 24	CZ00080538 73	CZ00080538 32	CZ00080538 65	CZ00080538 57	CZ00080538 40
Forma	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno
Druh	Investiční akcie	Investiční akcie	Investiční akcie	Investiční akcie	Investiční akcie	Investiční akcie	Investiční akcie
Měna	CZK	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Jmenovitá hodnota	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty
Přijetí k obchodován í na regulované m trhu nebo v mnohostra nném systému	Nejsou přijaty k obchodová ní	Nejsou přijaty k obchodová ní	Nejsou přijaty k obchodová ní	Nejsou přijaty k obchodová ní	Nejsou přijaty k obchodová ní	Nejsou přijaty k obchodová ní	Nejsou přijaty k obchodová ní
Označení Kvalifikovan ých investorů, pro které je Cenný papír určen	bez omezení	bez omezení	bez omezení	Spolupracov ník, osoba poskytující služby nebo zaměstnanci Skupiny Rohlik nebo Rohlik Investment nebo jejich Propojené os oby nebo společnosti založené za účelem účasti těchto osob prostřednictv ím různých forem majetkových podílů, držby investičních certifikátů, nebo jiných nástrojů, které jim umožní participovat na výnosech a růstu hodnoty	Zakladatelský akcionář jako Kvalifikovaný investor a s ním Propojené osoby	J&T Fund jako Kvalifikovaný investor a s ním Propojené osoby	Rohlik Investment jako Kvalifikovaný investor a s ním Propojené osoby

				Fondu v každém případě jako Kvalifikovaný investor			
Minimální vstupní investice ¹	<u>U</u> <u>kvalifikovaný</u> <u>ch investorů</u> <u>dle § 272</u> <u>odst. 1 písm.</u> <u>i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>U</u> <u>kvalifikovaný</u> <u>ch investorů</u> <u>dle § 272</u> <u>odst. 1 písm.</u> <u>i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>U</u> <u>kvalifikovaný</u> <u>ch investorů</u> <u>dle § 272</u> <u>ZISIF:</u> 1.250.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>U</u> <u>kvalifikovaný</u> <u>ch investorů</u> <u>dle § 272</u> <u>ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>U</u> <u>kvalifikovaný</u> <u>ch investorů</u> <u>dle § 272</u> <u>odst. 1 písm.</u> <u>i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>U</u> <u>kvalifikovaný</u> <u>ch investorů</u> <u>dle § 272</u> <u>odst. 1 písm.</u> <u>i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>U</u> <u>kvalifikovaný</u> <u>ch investorů</u> <u>dle § 272</u> <u>odst. 1 písm.</u> <u>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)	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)
Možnost plnění vkladové povinnosti po částech	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne	Ne
Typ vkladů	Peněžité	Peněžité	Peněžité	Peněžité	Peněžité	Peněžité	Peněžité
Doba, kdy jsou Cenné papíry vydávány	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu	Kdykoliv po vzniku Fondu
Lhůta pro zpětný odkup Cenných papírů	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup
Lhůta pro výplatu protiplnění z odkupu Cenných papírů	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 1 roku od podání žádosti o odkup
Hodnota jednotlivého odkupu	Minimálně 50.000 Kč (nebo	Minimálně 50.000 Kč (nebo	Minimálně 50.000 Kč (nebo	Minimálně 50.000 Kč (nebo	Minimálně 50.000 Kč (nebo	Minimálně 50.000 Kč (nebo	Minimálně 50.000 Kč (nebo

¹ Minimální výše prostředků investovaných do Fondu pro každého kvalifikovaného investora bez ohledu na to, do jakých tříd investičních akcií takový kvalifikovaný investor investoval.

	ekvivalent v jiné měně)	ekvivalent v jiné měně)	ekvivalent v jiné měně)	ekvivalent v jiné měně)	ekvivalent v jiné měně)	ekvivalent v jiné měně)	ekvivalent v jiné měně)
Doba, kdy jsou Cenné papíry odkupovány	Po dobu 5 let od vzniku Fondu se neodkupují	Po dobu 5 let od vzniku Fondu se neodkupují	Po dobu 5 let od vzniku Fondu se neodkupují	Po dobu 5 let od vzniku Fondu se neodkupují	Vždy	Vždy	Vždy
Distribuce zisku	Růstová	Růstová	Růstová	Růstová	Růstová	Růstová	Růstová
Podmínění převoditelnosti Cenných papírů	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele a valné hromady	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele a valné hromady	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele a valné hromady

Fond může na základě rozhodnutí Obhospodařovatele vydat další třídy investičních akcií, a to zejména pro účely nákupu či úpisu dalších akcií RG (především v případě dalších investičních kol RG či jako opatření proti snížení podílu Fondu na RG), s nimiž budou spojena obdobná práva jako s třídami IA A CZK, IA A EUR, IA AZ, IA Insti EUR, IA B a IA C, a budou v podobném vzájemném vztahu, ale mohou se odlišovat jinými vstupními parametry pro stávající mechanismy v tomto Statutu; práva a povinnosti těchto dalších tříd investičních akcií upraví Obhospodařovatel doplněním tohoto Statutu. Tyto třídy budou odpovídajícím způsobem vzestupně číslované. Pro vyloučení pochybností, při vydání dalších tříd investičních akcií se nevydávají další třídy IAP a případná Výkonnostní odměna dle článku 11.3 bude specifickým výnosem vydaných Cenných papírů třídy IAP.

- 10.2** 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. 10.1 Statutu, případné specifické náklady třídy, a/nebo Výkonnostní odměna třídy uvedené v odst. 11.3 Statutu.
- 10.3** Aktuální hodnota Cenného papíru se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa směrem dolů.
- 10.4** 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. Uvedené činnosti, vč. činností dle odst. 3.2f) a 3.2g) Administrátor vykonává ve vztahu k veškerým cenným papírům vydávaným Fondem, tzn. zakladatelským a investičním akciím.
- 10.5** Pokud je v parametrech třídy Cenných papírů v odst. 10.1 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.
- 10.6** Investoři se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Fondu připadajícího na příslušnou třídu Cenných papírů v poměru hodnoty jimi vlastněných Cenných papírů dané třídy k celkovému počtu vydaných Cenných papírů této třídy.
- 10.7** Investor Fondu není oprávněn požadovat rozdělení majetku ve Fondu či jeho zrušení.
- 10.8** Cenné papíry stejné třídy zakládají stejná práva všem Investorům dané třídy, nestanoví-li tento Statut jinak.
- 10.9** 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.

10.10 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.

10.11 K převodu Cenných papírů, pro jejichž třídu je uvedena v odst. 10.1 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.

10.12 V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k 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.

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

Cenný papír vydaný do 31.3.2025, se vydává za částku rovnající se 1 jednotce měny dané třídy Cenných papírů. Tato doba se počítá pro všechny třídy Cenných papírů společně ode dne, kdy došlo k vydání prvního Cenného papíru. Dnem ocenění je v tomto období každý pracovní den. V případě, že v souladu s tímto statutem Fond vydá na základě rozhodnutí Obhospodařovatele další třídy akcií, bude tyto vydávat za částku rovnající se 1 jednotce měny dané třídy Cenných papírů, přičemž lhůta pro vydání akcií je vždy 6 měsíců od prvního úpisu takové třídy (resp. všech tříd vydávaných v jeden moment), pokud se Obhospodařovatel nerozhodne pro kratší lhůtu. Tato doba se počítá pro všechny třídy Cenných papírů společně ode dne, kdy došlo k vydání prvního Cenného papíru.

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.

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. 11.1 Statutu.

10.14 Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Fondu je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout, které pokyny k vydání Cenných papírů akceptuje a které nikoli. Obdobně může Fond postupovat, není-li schopen investovat získané finanční prostředky v souladu se svojí Investiční strategií.

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

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

Fond odkupuje Cenné papíry za jejich aktuální hodnotu vyhlášenou pro období, v němž Administrátor obdržel žádost investora o odkup. Po dobu 6 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání Cenných papírů (neuvádí-li

tento Statut pro různé třídy investičních akcií jinak), se provádí jejich odkup za tutéž částku, za jakou se provádí jejich vydávání. Cenný papír vydaný do 31.3.2025, se odkupuje do 31.3.2025 za částku rovnající se 1 jednotce měny dané třídy Cenných papírů.

Hodnota všech Cenných papírů ve vlastnictví jednoho investora nesmí po provedení odkupu klesnout pod částku odpovídající minimální výši investice daného investora dle odst. 10.1 Statutu, nestanoví-li ZISIF jinak. Pokud by k tomu došlo, je Administrátor oprávněn provést odkoupení všech zbývajících Cenných papírů daného investora.

Odkup Cenných papírů uvedených v žádosti investora bude vypořádán bezhotovostním převodem ve lhůtě uvedené v odst. 10.1 Statutu, přičemž výplata protiplnění z tohoto odkupu Cenných papírů bude vypořádána bezhotovostním převodem ve lhůtě uvedené v odst. 10.1 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. 11.1 Statutu.

10.16 V případě, že je to (i) v souladu s péčí řádného hospodáře a (ii) (A) v souladu s investiční strategií uvedenou ve Statutu, zejména po Likviditní události, nebo (B) bezprostředně před ukončením činnosti Fondu jako investičního fondu, nebo (C) se jedná o případy Nařízeného odkupu 1 nebo Nařízeného odkupu 2 dle tohoto Statutu, může Fond investorům případně osobě vedoucí příslušný účet zákazníka odeslat výzvu, kterou se vlastník Cenných papírů, zavazuje převést vlastnické právo k jeho Cenným papírům („**Nařízený odkup**“), 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 investičních akcií 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:

- a) zda se rozhodnutí o odkupu bude týkat všech investorů, nebo pouze investorů do vybraných tříd Cenných papírů;
- b) 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 kurzy Cenných papírů jednotlivých investorů, byť by se jednalo o Cenné papíry jedné třídy.

Požádá-li jednotlivý investor v daném období o provedení odkupu Cenných papírů dle odst. 10.15, považuje se taková žádost o odkup za zrušenou k okamžiku Nařízeného odkupu a odkup Cenných papírů bude proveden za podmínek Nařízeného odkupu.

10.17 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.

10.18 Cenné papíry mohou být veřejně nabízeny.

10.19 Zakladatelům Fondu jsou vydávány cenné papíry, jejichž základní parametry jsou uvedeny ve stanovách Fondu; ostatní parametry jsou uvedeny v tomto Statutu.

10.20 Obhospodařovatel může po podání žádosti o odkup 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.

10.21 V případě Nařízeného odkupu 1 jsou Cenné papíry Třídy IA A CZK, IA A EUR, IA Z a IA Insti EUR odkupovány za cenu odpovídající aktuální hodnotě Cenných papírů dané třídy pro Den ocenění určený ve Výzvě k odkupu.

Požádá-li jednotlivý investor v daném období o provedení odkupu Cenných papírů dle odst. 10.15, považuje se taková žádost o odkup za zrušenou k okamžiku Nařízení odkupu 1 dle tohoto odstavce a odkup Cenných papírů bude proveden za podmínek uvedených v tomto odstavci.

Nařízení odkupu 1 lze provést opakovaně.

10.22 V případě, že

(a) Rohlik Investment jako prodávající poruší své závazky převést na Fond akcie RG za podmínek sjednaných mezi Rohlik Investment a Fondem a nebude-li sjednána náprava ze strany Rohlik Investment ani v dodatečně poskytnuté lhůtě; nebo

(b) nebude-li možné efektivně naplnit investiční strategii Fondu uvedenou v tomto Statutu,

je Obhospodařovatel oprávněn rozhodnout o předčasném ukončení investičního období Fondu a předčasném vypořádání investic investorů Fondu, a to nejpozději do 31. 3. 2025 (dále jen „**Nařízený odkup 2**“). V takovém případě Obhospodařovatel je oprávněn nařídit všem Investorům odkup všech Cenných papírů v jejich vlastnictví a tento odkup přímo realizovat na účet jednotlivých Investorů (případně na zákaznický účet osob vedoucích navazující evidenci) ve smyslu dle odst. 10.16, při kterém budou přednostně odkoupeny Cenné papíry skupiny Třídy IA A CZK, IA A EUR, IA AZ EUR a IA Insti EUR, IAP a IA B před jinými skupinami (třídami). Náklady na provoz Fondu hradí Rohlik Investment.

11 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

11.1 Přehled poplatků účtovaných investorům:

Třída Cenných papírů	IA A CZK 1	IA A EUR	IA Insti EUR	IA AZ EUR	IAP	IA B	IA C
Vstupní poplatek	Vstupní přírážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 3 % z investované částky.	Vstupní přírážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 3 % z investované částky.	Vstupní přírážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 3 % z investované částky.	0 %	0 %	0 %	0 %
Výstupní poplatek	Vstupní přírážka je příjmem Obhospodařova tele Fondu.	Vstupní přírážka je příjmem Obhospodařova tele Fondu.	Vstupní přírážka je příjmem Obhospodařova tele Fondu.	50 % po období do 7 let po založení Fondu	0 %	0 %	0 %

Výstupní poplatek se neplatí v případě Nařízených odkupů iniciovaných Obhospodařova telem Fondu.	Výstupní poplatek se neplatí v případě Nařízených odkupů iniciovaných Obhospodařova telem Fondu.	Výstupní poplatek se neplatí v případě Nařízených odkupů iniciovaných Obhospodařova telem Fondu.	Výstupní poplatek se neplatí v případě Nařízených odkupů iniciovaných Obhospodařova telem Fondu.	Výstupní poplatek se neplatí v případě Nařízených odkupů iniciovaných Obhospodařova telem Fondu.			
Výstupní poplatek je příjem Fondu.	Výstupní poplatek je příjem Fondu.	Výstupní poplatek je příjem Fondu.	Výstupní poplatek je příjem Fondu.	Výstupní poplatek je příjem Fondu.			

11.2 Náklady na správu Fondu hrazenými z jeho majetku jsou:

11.2.1 Úplata Obhospodařovatele a Administrátora

Úplata činí nejvýše 2.500.000 Kč ročně + 0,08 % p.a. z celkových aktiv Fondu nad 500 mil. Kč a současně do 1500 mil. Kč (včetně) + 0,02 % p.a. z celkových aktiv Fondu nad 1500 mil. Kč + přírážka ze Vstupních poplatků dle odst. 11.1 + specifické náklady a poplatky Obhospodařovatele dle odst. 11.3.

11.2.2 Úplata Depozitáře

Úplata depozitáře činí nejvýše 900.000 Kč ročně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši. Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou.

11.3 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	IA A CZK	IA A EUR	IA Insti EUR	IA AZ EUR	IAP	IA B	IA C
Náklady a poplatky účtované jednotlivě v třídách Cenných papírů	Odměna za správu není stanovena.	Odměna za správu není stanovena.	Odměna za správu není stanovena.	Odměna za správu není stanovena.	Odměna za správu není stanovena.	Odměna za správu není stanovena.	Odměna za správu je stanovena dle odst. 11.3.1.
	Výkonnostní odměna stanovena dle odst. 11.3.2 je specifickým výnosem Třídy Cenných papírů IAP.	Výkonnostní odměna stanovena dle odst. 11.3.2 je specifickým výnosem Třídy Cenných papírů IAP.	Výkonnostní odměna stanovena dle odst. 11.3.2 je specifickým výnosem Třídy Cenných papírů IAP.	Výkonnostní odměna dle odst. 11.3.2 není stanovena.	Výkonnostní odměna je příjem této třídy.	Výkonnostní odměna stanovena dle odst. 11.3.2 není stanovena.	Výkonnostní odměna stanovena dle odst. 11.3.2 není stanovena.
	Ostatní specifické náklady tříd dle odst. 11.3.3 nejsou stanoveny.	Ostatní specifické náklady tříd dle odst. 11.3.3 nejsou stanoveny.	Ostatní specifické náklady tříd dle odst. 11.3.3 nejsou stanoveny.	Ostatní specifické náklady tříd dle odst. 11.3.3 nejsou stanoveny.	Ostatní specifické náklady tříd dle odst. 11.3.3 nejsou stanoveny.	Ostatní specifické náklady tříd dle odst. 11.3.3 nejsou stanoveny.	Ostatní specifické náklady tříd stanoveny v rozsahu dle odst. 11.3.3 jsou příjmem Třídy Cenných papírů IA A CZK,

								IA A EUR, IA Insti EUR, IA AZ EUR v rozsahu dle odst. 11.3.3.
								Provozní náklady uvedené v 11.3.3. jsou specifickým nákladem třídy IA C.

11.3.1 Odměna za správu

Odměna za správu je účtována třídě IA C a je stanovena ve výši součtu 0,9 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu tříd IA A CZK a IA A EUR, a 0,48 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu třídy IA Insti EUR za aktuální Oceňovací období.

Odměna za správu je pro každé oceňovací období kalkulována takto:

$$\begin{aligned}
 & \text{Odměna za správu třídy IA C} \\
 &= 0,9 \% * \frac{\text{počet měsíců Oceňovacího období}}{12} \\
 & * (\text{Fondový kapitál třídy IA A CZK ke Dni ocenění} \\
 & + \text{Fondový kapitál třídy IA A EUR ke Dni ocenění}) + 0,48 \% \\
 & * \frac{\text{počet měsíců Oceňovacího období}}{12} \\
 & * \text{Fondový kapitál třídy IA Insti EUR ke Dni ocenění}
 \end{aligned}$$

11.3.2 Výkonnostní odměna

Výkonnostní odměna je stanovena ve formě specifických výkonnostních nákladů tříd („SVNT“). SVNT představují specifické náklady, jejichž výše se odvíjí od výkonnosti Fondu a stanovují se v jednotlivých třídách Cenných papírů. SVNT představují část zhodnocení kapitálu příslušné třídy Cenných papírů, jež se nerozděluje mezi investory dané třídy.

SVNT tříd IA A CZK a IA A EUR činí 20 % ze zhodnocení vkladů do příslušné třídy, s nimiž jsou k Datu ocenění spojeny dosud neodkoupené Cenné papíry, a to do zhodnocení vkladů kalkulovaného od okamžiku první emise Cenných papírů příslušné třídy ve výši 100 % za celé období od okamžiku první emise Cenných papírů příslušné třídy, a dále 25 % ze zhodnocení vkladů nad 100 % za celé období od okamžiku první emise Cenných papírů příslušné třídy.

SVNT tříd IA Insti EUR činí 10 % ze zhodnocení vkladů do příslušné třídy, s nimiž jsou k Datu ocenění spojeny dosud neodkoupené Cenné papíry, a to do zhodnocení vkladů kalkulovaného od okamžiku první emise Cenných papírů příslušné třídy ve výši 100 % za celé období od okamžiku první emise Cenných papírů příslušné třídy, a dále 12,5 % ze zhodnocení vkladů nad 100 % za celé období od okamžiku první emise Cenných papírů příslušné třídy.

SVNT jsou však kalkulovány pouze za podmínky, že hodnota Fondového kapitálu třídy před odečtením SVNT bude odpovídat vyššímu zhodnocení Cenných papírů příslušné třídy od okamžiku jejich prvotní emise, než 6 % p.a. Zároveň platí, že SVNT může být maximálně v takové výši, aby zhodnocení Cenných papírů příslušné třídy od okamžiku jejich prvotní emise po započítání SVNT činilo minimálně 6 % p.a.

SVNT IA A CZK, IA A EUR a IA Insti EUR jsou kalkulovány ke každému Dnu ocenění a jsou specifickým výnosem třídy Cenných papírů IAP. SVNT tříd IA A CZK, IA A EUR a IA Insti EUR nejsou zohledňovány při výpočtu alokačních poměrů tříd pro další Dny ocenění.

11.3.3 Ostatní specifické výnosy a náklady tříd

Třídám Cenných papírů IA A CZK, IA A EUR, IA AZ EUR a IA Insti EUR dále náleží ostatní specifické výnosy tříd („OSVT“), jejichž součet je ostatním specifickým nákladem třídy IA C (OSNT-1). OSVT jsou stanoveny v takové výši, aby hodnota Cenných papírů tříd IA A CZK, IA A EUR, IA AZ EUR a IA Insti EUR k aktuálnímu Dnu ocenění odpovídala Minimálnímu kurzu vypočteného dle postupu popsaného níže, který se odvíjí od hodnoty Valuace RG. Ta je buď stanovena ke Dnu ocenění, a to v případě, že Fond je ke Dnu ocenění vlastníkem některých akcií RG, anebo je stanovena na základě valuace vyplývající z podmínek transakce, v rámci které Fond divestoval akcie RG, a to při zohlednění charakteristik jednotlivých tříd akcií RG, zejména s nimi spojených likvidačních preferencí.

V případě, že je Valuace RG rovná nebo nižší než 1 450 mil. EUR, pak je hodnota Minimálního kurzu stanovena dle následujícího vzorce:

$$\text{Minimální kurz}_i = JM_i * \frac{\text{Valuace RG}}{1\,450 \text{ mil. EUR}}$$

Kde:

Minimální kurz_i je Minimální kurz třídy Cenných papírů i k aktuálnímu Dnu ocenění.

JM_i je jedna jednotka měny třídy Cenných papírů i.

Valuace RG je hodnota jmění společnosti RG stanovená ke Dnu ocenění v případě, že Fond je ke Dnu ocenění vlastníkem některých akcií RG, anebo stanovená na základě valuace vyplývající z podmínek transakce, v rámci které Fond divestoval akcie RG, a to při zohlednění charakteristik jednotlivých tříd akcií RG, zejména s nimi spojených likvidačních preferencí.

V případě, že je Valuace RG vyšší 1 450 mil. EUR a zároveň nižší než 1 650 mil. EUR, pak je hodnota Minimálního kurzu rovna jedné jednotce měny příslušné třídy Cenných papírů.

V případě, že je Valuace RG rovna nebo vyšší než 1 650 mil. EUR, pak není hodnota Minimálního kurzu stanovena, a OSVT, respektive OSNT-1 jsou nulové. Zároveň platí, že hodnota OSVT nemůže být záporná, tedy nemůže docházet k přesunu Fondového kapitálu z tříd IA A CZK, IA A EUR, IA AZ EUR a IA Insti EUR do třídy IA C.

Suma OSVT tříd IA A CZK, IA A EUR, IA AZ EUR a IA Insti EUR je však omezena hodnotou Fondového kapitálu třídy IA C. V případě nedostatečné výše Fondového kapitálu třídy IA C je výše OSVT pro jednotlivé třídy vypočtená podle postupu popsaného výše proporcionálně zkrácena tak, aby suma OSVT odpovídala dostupné hodnotě Fondového kapitálu třídy IA C.

Ostatní specifické výnosy tříd IA A CZK, IA A EUR, IA AZ EUR a IA Insti EUR jsou kalkulovány ke každému Dnu ocenění a nejsou zohledňovány při výpočtu alokačních poměrů tříd pro další Dny ocenění.

Provozní náklady Fondu jsou ostatním specifickým nákladem třídy Cenných papírů IA C (OSNT-2). Provozními náklady fondu jsou veškeré náklady Fondu související s existencí Fondu jako takového (zejm. úplaty Obhospodařovatele a Administrátora, Depozitáře, náklady na audit, znalecké či expertní ocenění majetku a dluhů, účetnictví, daňové poradenství, náklady reportingu a regulace, bankovní, správní a notářské poplatky). Součástí provozních nákladů Fondu nejsou vstupní poplatky dle čl. 11.1 a odměna za správu dle čl. 11.3.1, záporné kurzové ani oceňovací rozdíly, daň z příjmu Fondu a jiné daně související s pořízením a držbou investic Fondu.

11.4 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 marketing a distribuci Cenných papírů;
- 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.

12 DALŠÍ INFORMACE A DOKUMENTY PRO INVESTORY

12.1 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;
- pravidla řízení střetu zájmů a případné informace o střetech zájmů;
- sdělení klíčových informací;
- informace o nových opatřeních přijatých k řízení rizika nedostatečné likvidity Fondu a podílu majetku Fondu, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity (informace jsou zveřejňovány pouze v případě, že jsou taková opatření přijatá);
- 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.

12.2 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 investorovi je Statut k dispozici prostřednictvím Klientského vstupu.

V případě, že dojde ke změně Statutu spočívající v a) zásadní změně investiční strategie Fondu anebo b) 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 („Zásadní změna“), 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 není:

- změna vymezení a složení majetku, do kterého může Fond investovat vedle investic do akcií RG;
- úprava Účetního období dle odst. 9.1 nebo frekvence Oceňovacího období dle odst. 9.2;
- změna nákladů na správu Fondu dle odst. 11.2, ledaže tato změna je (i) ve zjevném rozporu s obvyklým tržním standardem, anebo (ii) spočívá v úpravě specifických nákladů a poplatků dle odst. 11.3.1 nepředvídané statutem;
- změna odměn a nákladů dle odst. 11.3.2 a 11.3.3 předvídaných Statutem;
- emise nových tříd investičních akcií v souladu s tímto Statutem a ředění navazující na úpis těchto tříd.

12.3 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. Rozhodnutí Fondu o ukončení investiční činnosti a/nebo rozhodnutí o Nařízeném odkupu není zrušením Fondu.

12.4 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.

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

12.6 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.

12.7 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.

12.8 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.

12.9 Statut je vydán pouze v české jazykové verzi.

12.10 Další informace je možné získat prostřednictvím kontaktních údajů Administrátora uvedených v odst. 3.3 Statutu.

12.11 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.



.....
Ing. Michal Kusák, Ph.D., člen představenstva
AMISTA investiční společnost, a.s.
jako obhospodařovatel investičního fondu
Rohlik Growth SICAV, a. s.

