

Statut

EAG Funds SICAV a.s.

Statut fondu

Účinný ode dne 11. 4. 2024



OBSAH

1	Údaje o investičním fondu	1
2	Promotér.....	1
3	Obhospodařovatel	2
4	Administrátor.....	2
5	Depozitář	3
6	Hlavní podpůrce.....	3
7	Další informace a dokumenty pro investory	3

1 ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

- 1.1** Fondem je společnost EAG Funds SICAV a.s., IČO 198 68 588 se sídlem Dělnická 1628/9, Praha, PSČ 170 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod značkou B 28458. Zkrácený název Fondu je EAG Funds.
- 1.2** Fond byl zapsán do seznamu ČNB dne 18. 10. 2023. Do obchodního rejstříku 30. 10. 2023.
- 1.3** Fond je vytvořen na dobu neurčitou.
- 1.4** Fond je fondem kvalifikovaných investorů.
- 1.5** Fond vytváří podfondy jako účetně a majetkově oddělené části jmění Fondu.
- 1.6** Podfondy vydávají vlastní statut, který tvoří s tímto dokumentem celek, a obsahují zejména informace o:
- investiční strategii;
 - rizikovém profilu;
 - pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace;
 - zásadách hospodaření;
 - cenných papírech vydávaných Fondem;
 - poplatcích a nákladech;
 - dalších informacích a dokumentech pro investory.
- 1.7** Fond neeviduje historické údaje týkající se změn názvu, sloučení nebo splynutí s jiným fondem, změně obhospodařovatele, administrátora nebo depozitáře.
- 1.8** Auditorem Fondu a jeho podfondů je společnost TPA Audit s.r.o. IČO: 602 03 480, se sídlem Antala Staška 2027/79, 14000 Praha 4 - Krč, zapsaná u Komory auditorů České republiky pod č. 080.
- 1.9** Účetním obdobím fondu je hospodářský rok od 01. 07 do 30. 06.

2 PROMOTÉR

- 2.1** Promotérem Fondu je společnost EAG Funds Management SE, IČO: 192 00 188, se sídlem Dělnická 1628/9, Holešovice, 170 00 Praha 7
- 2.2** Promotér zejména:
- a) iniciuje vznik, změnu nebo zrušení Fondu a podfondů;
 - 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 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, 186 00, Praha 8.

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. Obhospodařovatel je zapsán v seznamu vedeném ČNB.

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 Ing. Ivana Jakoboviče a Ing. Jozefa Tkáče 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 Obhospodařovatel obhospodařuje investiční fondy, jejichž seznam je uveden na Internetové adrese AMISTA a webu ČNB.

3.7 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:

- 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.

4.3 Administrátor provádí administraci investičních fondů, jejichž seznam je uveden na Internetové adrese AMISTA a webu ČNB.

4.4 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:

- 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.

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 DALŠÍ INFORMACE

7.1 Tento dokument je vydán pouze v české jazykové verzi.

7.2 Datum účinnosti je uvedeno na první straně.



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

Statut

**EAG Funds SICAV a.s.,
podfond EAG Digital Automotive**

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 08.11.2023



OBSAH STATUTU

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

POJMY

Pojem	Význam pro účely tohoto statutu
Administrátor	osoba vykonávající pro Podfond činnost administrátora uvedená v odst. 4.1 Statutu
Cenný papír	cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydávaný Fondem k Podfondu 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 Podfond 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	investiční fond s identifikačními údaji uvedenými v kapitole 1 Statutu, jež vytvořil Podfond
Fondový kapitál třídy	část fondového kapitálu Podfondu připadající na příslušnou třídu Cenných papírů
Internetová adresa AMISTA	internetová adresa www.amista.cz pro uveřejňování informací dle právních předpisů či Statutu
Investor	osoba vlastníčí Cenné papíry vydané k Podfondu
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 Podfond činnost obhospodařovatele uvedená v odst. 5.1 Statutu
Oceňovací období	období, za které se stanovuje aktuální hodnota Cenných papírů
Podfond	tento podfond s identifikačními údaji uvedenými v kapitole 1 Statutu
Promotér	osoba uvedená v odst. 2.1 Statutu a působící jako promotér Fondu, která mj. iniciovala vznik Podfondu a určila jeho investiční strategii
samostatná evidence	samostatná evidence zaknihovaných cenných papírů ve smyslu ust. § 93 odst. 2 písm. b) ZPKT
Statut	tento statut Podfondu

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 A PODFONDU

- 1.1** Fondem je společnost EAG Funds SICAV a.s., IČO 198 68 588 se sídlem Dělnická 1628/9, Praha, PSČ 170 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod značkou B 28458. Zkrácený název Fondu je EAG Funds. Další informace o Fondu jsou uvedeny v příloze Statutu.
- 1.2** Název Podfondu je EAG Funds SICAV a.s., podfond EAG Digital Automotive.
- 1.3** Podfond byl zapsán do seznamu ČNB dne 08. 11. 2023.
- 1.4** Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.
- 1.5** Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu, který je fondem kvalifikovaných investorů.
- 1.6** Podfond neeviduje historické údaje týkající se změn názvu, sloučení nebo splynutí s jiným fondem, změně obhospodařovatele, administrátora nebo depozitáře.

2 PROMOTÉR

- 2.1** Informace o Promotérovi jsou uvedeny ve statutu Fondu.

3 OBHOSPODAŘOVATEL

- 3.1** Informace o Obhospodařovateli jsou uvedeny ve statutu Fondu.

4 ADMINISTRÁTOR

- 4.1** Informace o Administrátorovi jsou uvedeny ve statutu Fondu.

5 DEPOZITÁŘ

- 5.1** Informace o Depozitáři jsou uvedeny ve statutu Fondu.

6 HLAVNÍ PODPŮRCE

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

8 INVESTIČNÍ STRATEGIE

A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONDU

- 8.1 Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování prostřednictvím investování do společností zejména zaměřených na vývoj softwaru a provozování IT řešení pro povýrobní fázi v automobilovém průmyslu, a to prostřednictvím držby účasti v těchto společnostech nebo jejich financování. Volné prostředky bude fond v souladu se svojí investiční strategií zhodnocovat prostřednictvím investic do doplňkových a likvidních aktiv.
- 8.2 Podfond nesleduje žádný index či benchmark ani nekopíruje žádný index.
- 8.3 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.
- 8.4 Fond investuje do následujících majetkových hodnot:

8.4.1 Kapitálové investice

Podfond může investovat do kapitálových účastí zejména v obchodních společnostech či jiných právních formách dle příslušného právního řádu, a to zejm. prostřednictvím akcií, podílů, resp. jiných forem účastí a/nebo prostřednictvím dluhových nástrojů umožňujících konverzi příslušného dluhu na kapitálovou účast za sjednaných podmínek, které nejsou přijaty k obchodování na kapitálovém trhu.

8.4.2 Poskytování úvěrů a zápůjček

Podfond může poskytovat úvěry a zápůjčky právnickým osobám, ve kterých má Podfond podíl.

8.4.3 Pohledávky z obchodního styku a úvěrové pohledávky

Podfond může nabývat do svého majetku pohledávky za právními osobami zaměřujícími se zejména na vývoj softwaru a provozování IT řešení pro povýrobní fázi v automobilovém průmyslu.

8.4.4 Investiční cenné papíry

Podfond může investovat do cenných papírů, které jsou obchodovatelné na kapitálovém trhu, zejména do akcií a dluhopisů, a to ať již přijatých či nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu.

8.4.5 Likvidní aktiva

Likvidní část majetku Fondu může být krátkodobě investována 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.

8.4.6 Doplňková aktiva

Podfond 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;
- pozemky
- nemovitosti

8.5 Investiční strategie Podfondu se geograficky zaměřuje na region Evropy. Investice Podfondu mohou být realizovány v různých měnách. Vzhledem ke koncentraci investiční strategie může investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Podfond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy.

8.6 Podfond 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 takovém případě může Podfond podstupovat různá dílčí smluvní omezení. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je Podfond oprávněn v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat aktuálně vlastněné i budoucí aktiva Podfondu, vydávat směnky na účet Podfondu, poskytovat ručení a vinkulovat pojištění majetku Podfondu.

8.7 Podfond nepřijímá dary.

8.8 Z majetku Podfondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry, resp. nabývány úvěrové pohledávky dle odst. 8.4 Statutu. Úvěry a zápůjčky budou poskytovány zejména s vhodným zajištěním omezujícím ztráty v případě nesplacení; tím není vyloučena možnost poskytnout úvěr nebo zápůjčku bez zajištění.

8.9 Podfond neposkytuje dary.

8.10 V rámci obhospodařování majetku Podfondu nebudou prováděny prodeje majetkových hodnot, které Podfond nevlastní.

8.11 Obhospodařovatel nebude při obhospodařování majetku Podfondu používat repo obchody ani finanční či jiné deriváty, nestanoví-li tento Statut jinak.

8.12 Majetek Podfondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby, pokud to souvisí s obhospodařováním aktiv uvedených v odst. 8.4 Statutu.

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

8.14 Podfond 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 k Podfondu jsou určeny kvalifikovaným investorům ve smyslu ust. § 272 ZISIF, kteří disponují dlouhodobými zkušenostmi s investováním a jsou schopni posoudit rizika spojená s investováním do tohoto fondu.

- 8.16 Typický investor by měl být schopen investici ve fondu držet po dobu nejméně 5 let.
- 8.17 Minimální výše investice je uvedena pro jednotlivé třídy cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.
- 8.18 Podfond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů, nestanoví-li tento Statut jinak.

C INVESTIČNÍ LIMITY

- 8.19 Podfond dodržuje při své činnosti následující investiční a jiné limity:

Investiční limit	Minimální hodnota	Maximální hodnota	Výjimka z plnění limitu
Limit pro investice do majetkových hodnot dle §17b, odst. 1 c) Zákona o daních z příjmů	více než 90 % hodnoty majetku Podfondu	-	Žádná
Limit pro investici do jedné majetkové hodnoty dle 8.4.1, nebo 8.4.2	0 % hodnoty majetku Podfondu	45 % hodnoty majetku Podfondu	Po dobu 36 měsíců od vzniku Podfondu.
Limit pro investici do jedné majetkové hodnoty dle 8.4.3 a 8.4.4	0 % hodnoty majetku Podfondu	30 % hodnoty majetku Podfondu	Po dobu 12 měsíců od vzniku Podfondu.
Limit pro investice do majetkových hodnot dle 8.4.1, 8.4.2 a 8.4.4	0 % hodnoty majetku Podfondu	100 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro investice do majetkových hodnot dle 8.4.3	0 % hodnoty majetku Podfondu	méně než 10 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro investice do majetkových hodnot dle 8.4.5	300.000,- Kč	100 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro investice do majetkových hodnot dle 8.4.6	0 % hodnoty majetku Podfondu	méně než 10 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro maximální celkovou expozici Fondu	0 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	Žádná
Limit pro poskytnutí zajištění závazku třetí osoby podle odst. 8. 12	0 % hodnoty majetku Podfondu	20 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná

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

D UDRŽITELNOST

- 8.20 Obhospodařovatel při obhospodařování Podfondu 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 Podfondu 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 Podfondu by potenciální investoři měli zvážit možná rizika z investování plynoucí. Hodnota investice může nejen stoupat, ale i klesat, přičemž dosažení výnosu ani návratnosti investice není zaručeno ani zajištěno.

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

9.2.2 Riziko nestálé hodnoty cenných papírů vydávaných Fondem k Podfondu

Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Podfondu 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:

- Kapitálové investice. Obchodní společnosti či jiné právní formy dle příslušného právního řádu, na kterých má Podfond 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.
- Poskytování úvěrů a zápůjček. S ohledem na možnost Podfondu 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).
- Investiční cenné papíry. Hodnota investičních nástrojů může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh investiční nástroje vnímá. S investicemi do dluhopisů a jiných cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů s fixním příjmem jsou spojena rizika vyplývající ze změn úrokových sazeb. Cena dluhopisů může stoupat nebo klesat v závislosti na úrokových mírách, přičemž růst úrokové míry vede k poklesu ceny dluhopisu.

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 Podfondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak může hodnota majetku Podfondu zaměřeného na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

9.2.5 Riziko vypořádání

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

9.2.6 Tržní riziko

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

9.2.7 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 Podfondu.

9.2.9 Riziko změny statutu Podfondu

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

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 Podfondu. Toto riziko je řízeno výběrem poskytovatelů služeb disponujících dostatečnými zkušenostmi a znalostmi. Není vyloučeno, aby osobou, jež výkon delegované činnosti zajišťuje, byla osoba majetkově či personálně propojená s osobou Promotéra, čímž nelze vyloučit existenci případného střetu zájmů; v takovém případě však Obhospodařovatel postupuje v souladu s vnitřními pravidly toto riziko snižujícími.

9.2.11 Riziko právních vad majetku

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

9.2.12 Rizika vyplývající z nedodržení investičních limitů

Může nastat situace, kdy skladba portfolia Podfondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům. K tomu může dojít nejen po zahájení investování, kdy pro plnění investičních limitů je klíčový akviziční potenciál zamýšlených aktiv a složitost procesu realizace investic, ale rovněž později, kdy může dojít k pohybu hodnot jednotlivých aktiv. V případě, že pro počáteční období po vzniku Podfondu je nastavena výjimka z plnění limitů, může to vést k nižší diverzifikaci majetku Podfondu. Výsledkem vzniku popisovaných situací může být nutnost změny investiční strategie Podfondu.

9.2.13 Riziko spojené poskytováním úvěrů a zápůjček

S ohledem na možnost Podfondu poskytovat ze svého majetku úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nesplatí úvěr či zápůjčku řádně a včas. Riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka,

výběrem protistran a využíváním vhodných zajišťovacích nástrojů vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení. Není však vyloučeno poskytnutí úvěrů a zápůjček bez zajištění.

9.2.14 Úrokové riziko

Podfond může 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.

9.2.15 Měnové riziko

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

9.2.16 Riziko denominace investic v cizí měně

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

9.2.17 Riziko zrušení Fondu nebo Podfondu

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

10 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ

10.1 Účetním obdobím Podfondu je hospodářský rok od 01.07. do 30.06.

10.2 Oceňování majetku Podfondu 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 Podfondu.

10.3 Majetek a dluhy Podfondu 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 přepočít provádí.

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

11 CENNÉ PAPIRY VYDÁVANÉ FONDEM K PODFONDU

11.1 Investorům jsou vydávány následující Cenné papíry:

Název třídy	A	B	Z
ISIN	CZ0008051612	CZ0008051620	CZ0008052016
Forma	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno
Druh	Investiční akcie	Investiční akcie	Investiční akcie
Měna	CZK	CZK	CZK
Jmenovitá hodnota	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty
Přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném systému	Nejsou přijaty k obchodování	Nejsou přijaty k obchodování	Nejsou přijaty k obchodování
Označení osob, pro které je Cenný papír určen	Kvalifikovaný investor	Kvalifikovaný investor	Zakladatelé
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)
	<u>U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) ZISIF:</u> 100 000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) ZISIF:</u> 100 000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) ZISIF:</u> 100 000 Kč (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)
Možnost plnění vkladové povinnosti po částech	Ne	Ne	Ne
Typ vkladů	Peněžité	Peněžité	Peněžité i nepeněžité
Doba, kdy jsou Cenné papíry vydávány	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu
Lhůta pro zpětný odkup Cenných papírů	Do 1 roku od podání žádosti o odkup.	Do 1 roku od podání žádosti o odkup	Do 3 měsíců od podání žádosti o odkup

Hodnota jednotlivého odkupu	Minimálně 100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	Minimálně 100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	Minimálně 100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)
Doba, kdy jsou Cenné papíry odkupovány	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu
Distribuce zisku	Růstová	Růstová	Růstová
Podmínění převoditelnosti Cenných papírů	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele

- 11.2** Aktuální hodnota Cenných papírů je stanovována samostatně pro každou jejich třídu, a to za každé Oceňovací období ke Dni ocenění, a je platná zpětně pro celé příslušné Oceňovací období. Aktuální hodnota Cenného papíru dané třídy je stanovována z Fondového kapitálu třídy, při jehož výpočtu jsou zohledňovány parametry třídy uvedené v odst. 11.1 Statutu, případné specifické náklady třídy, a/nebo výkonnostní úplata třídy uvedené v odst. 12.3 Statutu.
- 11.3** Aktuální hodnota Cenného papíru se zaokrouhluje na čtyři desetinná místa směrem dolů.
- 11.4** Administrátor vede samostatnou evidenci zaknihovaných cenných papírů, kde eviduje zaknihované cenné papíry na účtech vlastníků nebo majetkových účtech zákazníků, kteří vedou evidenci navazující. Evidence zaknihovaných cenných papírů nahrazuje seznam investorů.
- 11.5** Pokud je v parametrech třídy Cenných papírů v odst. 11.1 Statutu uvedena dividendová distribuce zisku, zhodnocení je vypláceno v penězích ve formě dividendy; u růstové distribuce zisku je zhodnocení použito k dalším investicím a je promítáno do zvýšení hodnoty Cenných papírů.
- 11.6** Investoři se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Podfondu připadajícím na příslušnou třídu Cenných papírů v poměru hodnoty jimi vlastněných Cenných papírů dané třídy k celkovému počtu vydaných Cenných papírů této třídy.
- 11.7** Investor není oprávněn požadovat rozdělení majetku v Podfondu či zrušení Podfondu nebo Fondu.
- 11.8** Cenné papíry stejné třídy zakládají stejná práva všech Investorů dané třídy.
- 11.9** S Cenným papírem jsou spojena zejména práva Investora na:
- odkoupení Cenných papírů;
 - podíl na zhodnocení majetku Podfondu připadajícího na konkrétní třídu Cenných papírů;
 - podíl na likvidačním zůstatku při zániku Podfondu.
- 11.10** Vlastnické právo k zaknihovaným cenným papírům vydaných k Podfondu se prokazuje výpisem z majetkového účtu vlastníka cenných papírů, na němž jsou cenné papíry vedeny a dále u fyzických osob průkazem totožnosti, u právnických osob aktuálním výpisem z obchodního rejstříku.
- 11.11** K převodu Cenných papírů, pro jejichž třídu je uvedena v odst. 11.1 Statutu podmíněná převoditelnost, musí mít převodce předchozí písemný souhlas Obhospodařovatele. Obhospodařovatel především ověří, že zamýšlený nabyvatel Cenných papírů splňuje požadavky stanovené Statutem a obecně závaznými právními předpisy.
- 11.12** V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva Cenným papírům je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o změně vlastníka. K účinnosti převodu listinného cenného papíru vůči Fondu, resp. Administrátorovi se vyžaduje oznámení změny vlastníka příslušného cenného papíru a jeho předložení Administrátorovi. V případě, že by nabyvatel Cenných papírů nebyl kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 ZISIF, se k takovému nabytí nepřihlíží.
- 11.13** Vydávání Cenných papírů probíhá na základě smlouvy uzavřené mezi investorem a Fondem, resp. Obhospodařovatelem, případně mezi investorem a Distributorem.

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

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

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

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

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

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

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

Výše vstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

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

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

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

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

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

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

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

Výše výstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

Z rozhodnutí Obhospodařovatele, zejména v případě nedostatku investičních příležitostí nebo před ukončením činnosti společnosti jako investičního fondu, a pokud společnost disponuje v Podfondu dostatečnými peněžními zdroji, může Obhospodařovatel vlastníkům investičních akcií Podfondu případně osobě vedoucí příslušný účet zákazníka odeslat výzvu, jejíž odeslání se považuje za doručení žádosti o zpětný odkup, a to v počtu kusů nebo hrubé částce uvedené ve výzvě a společnost za ně uhradí aktuální hodnotu, kdy aktuální hodnota bude určena ke dni, ve kterém byla akcionářům odeslána výzva v souladu s tímto odstavcem.

Výzva může být i opakovaná a může zahrnovat všechny investiční akcie vlastněné akcionářem. Fond ve výzvě každému akcionáři určí:

- a) zda se rozhodnutí o odprodeji bude týkat všech investorů, nebo pouze nediskriminačním způsobem vybraných investorů, případně investorů, kteří udělili předběžný souhlas s odprodejem investičních akcií;
- b) nediskriminačním způsobem počet kusů nebo hrubou částku, která bude v rámci příslušné výzvy odprodána.

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

11.17 Cenné papíry mohou být veřejně nabízeny.

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

12 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

12.1 Přehled poplatků účtovaných investorům:

Třída Cenných papírů	A	B	Z
Vstupní poplatek	Vstupní přírážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 5 % z investované částky.	Vstupní přírážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 5 % z investované částky.	-
Výstupní poplatek	Výstupní poplatek činí: 10 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu kratší než 2 roky; 5 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu delší než 2 a kratší než 3 roky; 0 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu delší než 3 roky. Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.	Výstupní poplatek činí: 10 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu kratší než 2 roky; 5 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu delší než 2 a kratší než 3 roky; 0 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu delší než 3 roky. Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.	-

12.2 Náklady na správu Podfondu hrazenými z jeho majetku jsou:

12.2.1 Úplata Obhospodařovatele a Administrátora

Úplata je součtem:

- Fixní úplaty nejvýše 2 000 000 Kč ročně
- Variabilní úplaty ve výši 0,08 % p.a. z celkových aktiv fondu ve výši přesahujících 500 milionů Kč a nepřesahujících 1 miliardu Kč
- Variabilní úplaty ve výši 0,025 % p.a. z hodnoty aktiv fondu přesahujících 1 miliardu Kč.
- a dále odměn definovaných odst. 12.3 Statutu.

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	Z
Náklady a poplatky účtované jednotlivým třídám Cenných papírů	Odměna za správu ve výši 2 % p.a. z hodnoty Hrubého Fondového kapitálu třídy (blíže viz odst. 12.3.1 Statutu). Výkonnostní odměna ve výši 80 % z růstu hodnoty Fondového kapitálu třídy nad 15 % p.a. s principem High-Water Mark (blíže viz odst. 12.3.2 Statutu) před započtením této odměny.	Odměna za správu ve výši 2 % p.a. z hodnoty Hrubého Fondového kapitálu třídy (blíže viz odst. 12.3.1 Statutu). Výkonnostní odměna ve výši 90 % z růstu hodnoty Fondového kapitálu třídy nad 10 % p.a. s principem High-Water Mark (blíže viz odst. 12.3.2 Statutu) před započtením této odměny.	Odměna za správu není stanovena. Výkonnostní odměna není stanovena.
Minimální výnos	Pro třídu A není stanoven Minimální výnos.	Je stanoven Minimální výnos ve výši 6 % p.a.	Pro třídu Z není stanoven Minimální výnos.

12.3.1 Odměna za správu

Odměna za správu je účtovaná třídě A a třídě B. Úplata za správu třídy A i třídy B dle odst. 12.3. Statutu je stanovena ve výši 2 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu příslušné třídy před odměnou za správu a výkonnostní odměnou (tj. z hodnoty Hrubého Fondového kapitálu třídy). Odměna za správu je příjmem Obhospodařovatele a je pro každé Oceňovací období kalkulována takto:

$$\begin{aligned} & \text{Odměna za správu třídy A} \\ &= 2,0 \% * \frac{\text{počet měsíců Oceňovacího období}}{12} \\ & * \text{Hrubý Fondový kapitál třídy A ke Dni ocenění} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} & \text{Odměna za správu třídy B} \\ &= 2,0 \% * \frac{\text{počet měsíců Oceňovacího období}}{12} \\ & * \text{Hrubý Fondový kapitál třídy B ke Dni ocenění} \end{aligned}$$

12.3.2 Výkonnostní odměna

Výkonnostní poplatky PFT představují část úplaty Obhospodařovatele (tzv. performance fee), jejíž roční výše se odvíjí od výkonnosti Podfondu a stanovuje se pro třídu A a B Cenných papírů průběžně samostatně pro každou zvlášť při stanovení aktuální hodnoty Cenných papírů dané třídy.

Výše PFT pro třídu A Cenných papírů bude činit 80 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu třídy A na konci aktuálního účetního období sníženou o 15 % hodnoty Fondového kapitálu třídy A na konci minulého účetního období a hodnotou Fondového kapitálu třídy A na konci minulého účetního období. Při všech srovnáních fondového kapitálu dle tohoto odstavce se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy A, a to ve vztahu k 15 % i poměrně v rámci účetního období. Výše PFT se počítá z hodnot před zaúčtováním nákladů na daň z příjmů.

PFT pro třídu A vznikne při dodržení tzv. principu High-Water Mark – jestliže hodnota cenného papíru třídy A na konci minulého účetního období nebyla maximem množiny hodnot cenného papíru třídy A na konci všech předcházejících účetních období, pak výše PFT pro třídu A Cenných papírů bude činit 80 % z kladného rozdílu mezi <hodnotou Fondového kapitálu třídy A na konci aktuálního účetního období> a <115 % hodnoty násobku maxima množiny hodnoty cenného papíru třídy A na konci všech předchozích účetních období a počtu vydaných cenných papírů třídy A na konci minulého účetního období>. Při tom se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném účetním období zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy A, a to ve vztahu k 15 % i poměrně v rámci účetního období. Množina hodnot cenného papíru třídy A na konci všech předcházejících účetních období je přitom v tomto odstavci vždy rozšířena o hodnotu 1 Kč.

Výše PFT pro třídu B Cenných papírů bude činit 90 % z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu třídy B na konci aktuálního účetního období sníženou o 10 % hodnoty Fondového kapitálu třídy B na konci minulého účetního období a hodnotou Fondového kapitálu třídy B na konci minulého účetního období. Při všech srovnáních fondového kapitálu dle tohoto odstavce se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném období zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy B, a to ve vztahu k 10 % i poměrně v rámci účetního období. Výše PFT se počítá z hodnot před zaúčtováním nákladů na daň z příjmů.

PFT pro třídu B vznikne při dodržení tzv. principu High-Water Mark – jestliže hodnota cenného papíru třídy B na konci minulého účetního období nebyla maximem množiny hodnot cenného papíru třídy B na konci všech předcházejících účetních období, pak výše PFT pro třídu B Cenných papírů bude činit 90 % z kladného rozdílu mezi <hodnotou Fondového kapitálu třídy B na konci aktuálního účetního období> a <110 % hodnoty násobku maxima množiny hodnoty cenného papíru třídy B na konci všech předchozích účetních období a počtu vydaných cenných papírů třídy B na konci minulého účetního období>. Při tom se zohlední všechny případné dividendy, vstupy a výstupy investorů, které byly ve sledovaném účetním období zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy B, a to ve vztahu k 10 % i poměrně v rámci účetního období. Množina hodnot cenného papíru třídy B na konci všech předcházejících účetních období je přitom v tomto odstavci vždy rozšířena o hodnotu 1 Kč.

V průběhu účetního období budou na PFT vytvářeny k jednotlivým oceňovacím obdobím, které nejsou koncem aktuálního účetního období, dohadné položky, které ale nebudou zohledněny při výpočtu alokačních poměrů tříd pro následující oceňovací období.

12.3.3 Minimální výnos

Výkonnostní odměna je dále stanovena ve formě specifického výkonnostního nákladu tříd (dále jen „SNT“). Výše SNT se odvíjí od výkonnosti Cenných papírů třídy B před SNT Oceňovacího období. SNT představují část Fondového kapitálu třídy Z, jež se v závislosti na výkonnosti Fondového kapitálu třídy B vyjádřeného kurzem Cenných papírů třídy B nerozděluje mezi investory třídy Z, ale je specifickým výnosem třídy B. Výše SNT je stanovena takto:

V případě zhodnocení Cenných papírů třídy B (včetně zohlednění všech přiznaných dividend na všechny Cenné papíry třídy B) od prvního vydání Cenných papírů třídy B o méně než stanovený Minimální výnos

třídy B, je specifickým výnosem třídy B a zároveň specifickým nákladem třídy Z částka odpovídající menší z těchto dvou hodnot:

1) takové částce, aby zhodnocení Cenných papírů třídy B, po odměně za správu a výkonnostní odměně, od prvního vydání Cenných papírů třídy B do dne ocenění bylo právě ve výši stanoveného Minimálního výnosu.

2) částce Fondového kapitálu třídy Z.

Minimální výnos k jednotlivým Dnům ocenění je kalkulován vzhledem k délce oceňovacích období a na základě složeného úročení.

12.4 Ostatními náklady hrazenými z majetku Podfondu jsou:

- daně;
- úroky a poplatky z přijatých úvěrů, zápůjček či jiné formy financování;
- poplatky za vedení bankovních účtů a nakládání s finančními prostředky;
- poplatky za úschovu a správu investičních nástrojů;
- poplatky za vedení majetkových účtů;
- správní a notářské poplatky;
- transakční poplatky a náklady spojené s dokončenými i nedokončenými investičními příležitostmi;
- ostatní náklady spojené s provozem aktiv v majetku Podfondu;
- náklady spojené se správou a údržbou majetku Podfondu;
- náklady na zprostředkování realizace obchodů s majetkem;
- náklady spojené s přeměnou Fondu, resp. Podfondu;
- záporné kurzové rozdíly;
- zřizovací náklady Fondu a Podfondu;
- nabývací cena investičního aktiva;
- náklady na zajištění závazků;
- náklady na pojištění majetku a odpovědnosti;
- náklady na daňové poradenství;
- náklady na právní služby;
- náklady na audit;
- náklady na marketing;
- náklady na znalecké či expertní ocenění majetku a dluhů;
- náklady na přípravu účetních podkladů;
- mzdy a odměny orgánům Fondu;
- soudní poplatky a výlohy;
- náklady na získávání a vyhodnocování informací od potenciálních investorů;
- náklady související s přijetím Cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu;
- další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Podfondu.

13 DALŠÍ INFORMACE A DOKUMENTY PRO INVESTORY

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

- aktuální Statut a informace o jeho změnách;
- údaje o aktuální hodnotě Cenných papírů;
- údaj o počtu vydaných Cenných papírů a o částkách, za které byly Cenné papíry vydány;
- údaj o struktuře majetku Fondu;
- výroční zpráva Fondu;
- údaje o historické výkonnosti;
- údaj o nákladovosti Fondu;
- údaj o struktuře majetku Fondu;

- pravidla řízení střetu zájmů a případné informace o střetech zájmů;
- sdělení klíčových informací;
- informace o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s jeho využitím, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu

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

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

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

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

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

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

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

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

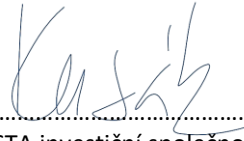
13.7 Orgánem dohledu je Česká národní banka se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, web: www.cnb.cz, e-mail: podatelna@cnb.cz, datová schránka: 8tgaiej.

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

13.9 Statut je vydán pouze v české jazykové verzi.

13.10 Další informace je možné získat prostřednictvím kontaktních údajů Administrátora uvedených v ve statutu Fondu.

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



AMISTA investiční společnost, a.s.

Ing. Michal Kusák
pověřený zmocněnec