

Statut

Mezzanine Capital Fund SICAV, a.s.

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	Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace	3
8	Další informace	3

1 ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

- 1.1** Fondem je společnost Mezzanine Capital Fund SICAV, a.s., IČO 194 63 847, se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod značkou B 28216.
- 1.2** Zkrácený název Fondu je Mezzanine Capital Fund.
- 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, 140 00 Praha 4 - Krč, zapsaná u Komory auditorů České republiky pod č. 080.

2 PROMOTÉR

- 2.1** Promotérem Fondu je společnost MC LF Advisor s.r.o., IČO: 065 01 320, se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1.
- 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, Praha 8, PSČ 186 00.
- 3.2 Obhospodařovatel vznikl dne 6. 4. 2006 a získal povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006, rozhodnutí bylo dne 11. 4. 2024 v rámci rozšíření licence nahrazeno rozhodnutím ČNB Čj.: 2024/040215/CNB/650. 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 zahrnut 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 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 649 48 242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92

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 zprostí pouze v případě, kdy prokáže, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

5.3 Depozitář nepověřil výkonem jednotlivé činnosti depozitáře třetí osobu.

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

6 HLAVNÍ PODPŮRCE

6.1 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

7 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE

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

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

8 DALŠÍ INFORMACE

8.1 Tento dokument je vydán pouze v české jazykové verzi.

8.2 Datum účinnosti je uvedeno na první straně.



Handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Kusák'.

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

Statut

Mezzanine Capital Fund SICAV, a.s.,
Podfond Loan

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 30. 06. 2023



OBSAH STATUTU

1	Údaje o investičním fondu a podfondu.....	3
2	Promotér.....	3
3	Obhospodařovatel.....	3
4	Administrátor.....	3
5	Depozitář.....	3
6	Hlavní podpůrce.....	3
7	Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace.....	3
8	Investiční strategie.....	4
9	Rizikový profil.....	7
10	Zásady hospodaření.....	9
11	Cenné papíry vydávané fondem k podfondu.....	10
12	Informace o poplatcích a nákladech.....	14
13	Další informace a dokumenty pro investory.....	17

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 vlastnící 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. 3.1 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 Mezzanine Capital Fund SICAV, a.s., IČO 194 63 847, se sídlem Na příkopě 859/22, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod značkou B 28216. Další informace o Fondu jsou uvedeny ve Statutu Fondu.
- 1.2 Název podfondu Mezzanine Capital Fund SICAV, a.s., Podfond Loan
- 1.3 Podfond byl zapsán do seznamu ČNB dne 30. 6. 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 v statutu Fondu.

3 OBHOSPODAŘOVATEL

- 3.1 Informace o Obhospodařovateli jsou uvedeny v statutu Fondu.

4 ADMINISTRÁTOR

- 4.1 Informace o Administrátorovi jsou uvedeny v statutu Fondu.

5 DEPOZITÁŘ

- 5.1 Informace o Depozitáři jsou uvedeny v 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 aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím investování do poskytování úvěrů či jiného druhu financování a dále do doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji finančních trhů. Podfond může doplňkově nabývat i jiné majetkové hodnoty, nicméně pouze v přímé souvislosti s primární investiční činností Podfondu, tedy s poskytováním úvěrů či jiného druhu financování.

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

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

8.4 Fond investuje do následujících majetkových hodnot:

8.4.1 Poskytování úvěrů a zápůjček

Poskytování úvěrů je základem investiční strategie Podfondu. Úvěry jsou vždy strukturovány individuálně „na míru“ potenciálním klientům a Podfond není ve svém rozhodování omezen žádnými limity (např. zákazy financování firem v určitých odvětvích) nad rámec tohoto Statutu.

Úvěry poskytnuté Podfondem jsou vždy strukturovány proti hodnotě dlouhodobého peněžního toku (Cash Flow) generovanému příslušným dlužníkem, s přesným definováním zdroje a způsobu splacení úvěru (tzv. Exit strategie) ještě před jeho poskytnutím. Definice Exit strategie a průběžný monitoring jejího naplňování jsou základem řízení úvěrového rizika Podfondu.

Preferovanou podmínkou poskytnutí úvěru je poskytnutí přiměřeného zajištění (např. zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.), nicméně to není povinnou podmínkou. Podfond může smluvně podřídít pohledávku z poskytnutých úvěrů vůči pohledávce či pohledávkám jiného věřitele či věřitelů.

8.4.2 Akcie, podíly, respektive jiné formy účasti na obchodních společnostech.

Nabývání akcií, podílů a jiných forem účasti je možné pouze v přímé souvislosti s primární investiční činností Podfondu, tedy s poskytováním úvěrů či jiného druhu financování.

8.4.3 Pohledávky z obchodního styku a úvěrové pohledávky

Podfond může nabývat do svého majetku pohledávky související s primární investiční činností Podfondu, tedy s poskytováním úvěrů či jiného druhu financování.

8.4.4 Doplňková aktiva

Podfond může dále investovat do následujících složek doplňkových aktiv:

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

- 8.5 Investiční strategie Podfondu je geograficky zaměřena na aktiva v zemích Evropské Unie, s preferencí na aktiva v České republice, Slovensku, Německu, Rakousku a Polsku. 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 a může tedy při provádění investic používat pákový efekt.
- 8.7 Podfond nepřijímá dary.
- 8.8 Podfond neposkytuje dary.
- 8.9 V rámci obhospodařování majetku Podfondu nebudou prováděny prodeje majetkových hodnot, které Podfond nevládní.
- 8.10 Obhospodařovatel nebude při obhospodařování majetku Podfondu používat repo obchody ani finanční či jiné deriváty, které neslouží k měnovému či úrokovému zajištění.
- 8.11 Majetek Podfondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby, pokud to souvisí s obhospodařováním aktiv uvedených v odst. 8.4 Statutu.
- 8.12 Na účet Podfondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s činností Podfondu.
- 8.13 Podfond neposkytuje investiční nástroje ve svém majetku jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.

B PROFIL INVESTORA

- 8.14 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.
- 8.15 Typický investor by měl být schopen investici ve fondu držet po dobu nejméně 5 let.
- 8.16 Minimální výše investice je uvedena pro jednotlivé třídy cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.
- 8.17 Podfond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů.

C INVESTIČNÍ LIMITY

- 8.18 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 až 8.4.3	0 % hodnoty majetku Podfondu	35 % hodnoty majetku Podfondu	Po dobu 36 měsíců od vzniku Fondu
Limit pro investice do majetkových hodnot dle 8.4.4	0% hodnoty majetku Podfondu	20 % hodnoty majetku Podfondu	Žádná
Limit pro expozici vůči jedné osobě či skupině ekonomicky spjatých osob	0 % hodnoty majetku Podfondu	45 % hodnoty majetku Podfondu	Po dobu 36 měsíců od vzniku Fondu; limit se dále neaplikuje na osoby, ve kterých má Podfond rozhodující vliv.
Limit pro maximální celkovou expozici Fondu	0 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	300 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	Žádná
Limit pro zajištění závazku třetí osoby dle odst. 8.11	0 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	30 % hodnoty fondového kapitálu Podfondu	Žádná
Limit pro minimální výši likvidního majetku	300.000 Kč	-	Žádná

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

A UDRŽITELNOST

- 8.19** 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.
- 8.20** Podfond 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.
- 8.21** 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.

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, regulatorním 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:

- **Úvěry:** Hodnota majetku Podfondu může být negativně ovlivněna nejrůznějšími faktory, např. a především předčasným splacením úvěrů poskytnutých z majetku Podfondu nebo úvěrovým selháním jednotlivých dlužníků Podfondu (v případě úvěrového selhání je Podfond vystaven riziku ztráty jistiny a úroku z příslušného úvěru). Úvěrové riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka, výběrem protistran a využíváním vhodných zajišťovacích nástrojů vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících (mimo jiné) sankce za pozdní splacení. Není však vyloučeno poskytnutí úvěrů bez zajištění.
- **Nemovitosti, resp. Nemovitostní společnosti.** Hodnota nemovitého majetku v portfoliu je ovlivněna typem nabývaných nemovitostí (nemovitost s komerčním využitím, bytové domy, pozemky), polohou, technickým stavem a schopností nemovitosti generovat Podfondu pravidelné příjmy. Hodnota nemovitosti je zároveň ovlivňována situací na trhu s nemovitostmi a poptávkou po nich. V případě investic do nemovitostí, na kterých vážnou zástavní nebo jiná práva třetích osob, existuje riziko omezené likvidity takových nemovitostí, dále existuje riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitostí. Nabývá-li obchodní společnost, na níž má Fond podíl, do svého majetku stavby výstavbou, existuje riziko jejich vadného příp. pozdního zhotovení, v důsledku čehož může obchodní společnosti vzniknout škoda. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci. Fondu. Hodnota nemovitosti v portfoliu je ovlivněna typem nabývaných nemovitostí (nemovitost s komerčním využitím, pozemek), polohou, technickým stavem a schopností nemovitosti generovat Fondu pravidelné příjmy. Hodnota nemovitostí je zároveň ovlivňována situací na trhu s nemovitostmi a poptávkou po nich. U nemovitostí existuje riziko stavebních vad, které mohou snižovat jejich hodnotu.
- **Akcie, podíly a jiné formy účasti na obchodních společnostech.** Cílové společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem, tj. všem rizikům, která mohou podnikání ovlivnit. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti).
- **Pohledávky.** Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, vždy však posuzovaném v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných

případech výnosnost nižší. Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Investice do pohledávek a zápůjček je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších shora zmíněných rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).

- Nástroje peněžního trhu: viz odst. 9.2.6 Statutu

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 nemožnosti či neschopnosti protistrany obchodu příslušnou úvěrovou transakci dokončit ve jednaném 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 Úrokové riziko

Podfond může poskytovat úvěry s pevnou i pohyblivou úrokovou sazbou. Pokles úrokových sazeb (v případě poskytnutí úvěru s pohyblivou úrokovou sazbou) tak může způsobit snížení úrokových výnosů z poskytnutého financování.

9.2.14 Měnové riziko

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

9.2.15 Riziko denominace investic v cizí měně

Vlivem účtování o přečehovacích rozdilech 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.

9.2.16 Riziko spojené s využitím cizího kapitálu

Podfond může při své investiční činnosti využívat pákový efekt. Riziko spojené s jeho využitím spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Podfondu na hodnotu akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty.

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 kalendářní rok.

10.2 Oceňování majetku Podfondu je prováděno za každé Oceňovací období, kterým je 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 hodnoty úvěrů poskytnutých z majetku Podfondu může Obhospodařovatel využít interní oceňovací model nebo služby znalců, v obou případech bude ocenění zohledňovat ke Dni ocenění

úvěrovou bonitu dlužníka, jeho dluhovou kapacitu, průběh tržní výnosové křivky, výši tržních rizikových přírážek, popř. dalších skutečností, pokud jsou k dispozici.

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

Standardní dluhopisy a další dluhové nástroje, pokud k určení jejich reálné hodnoty není možné využít pozorované hodnoty dle předchozího odstavce, jsou oceňovány oceňovacím modelem zohledňujícím ke Dni ocenění průběh výnosové křivky, výši tržních rizikových přírážek, popř. dalších skutečností jako scoring dlužníka, pokud jsou dostupné.

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

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

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

- 10.4 Schválení účetní závěrky Podfondu a rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Podfondu náleží do působnosti Obhospodařovatele.
- 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
ISIN	CZ0008050838	CZ0008051398
Forma	Zaknihovaný cenný papír na jméno	Zaknihovaný cenný papír na jméno
Druh	Investiční akcie	Investiční akcie
Měna	CZK	CZK
Jmenovitá hodnota	Bez jmenovité hodnoty	Bez jmenovité hodnoty

Přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném systému	Nejsou přijaty k obchodování	Nejsou přijaty k obchodování
Označení osob, pro které je Cenný papír určen	Kvalifikovaný investor	Kvalifikovaný investor
Minimální vstupní investice	<u>U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 1.000.000 Kč, resp. 125.000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	<u>U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF:</u> 15.000.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)
Minimální dodatečná investice	100.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	1.000.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)
Možnost plnění vkladové povinnosti po částech	Ne	Ne
Typ vkladů	Peněžité	Peněžité
Doba, kdy jsou Cenné papíry vydávány	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
Hodnota jednotlivého odkupu	Minimálně 50.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)	Minimálně 1.000.000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)
Doba, kdy jsou Cenné papíry odkupovány	Kdykoliv po vzniku Podfondu	Kdykoliv po vzniku Podfondu
Distribuce zisku	Růstová	Růstová
Podmínění převoditelnosti Cenných papírů	Nepodmíněno	Nepodmíněno

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.

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 připadajícího 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 případě, že pro danou třídu Cenných papírů je uvedena v odst. 11.1 Statutu možnost nepeněžitých vkladů, platí následující pravidla. Nepeněžitým vkladem se rozumí penězi ocenitelné věci ve vlastnictví investora, které investor předal 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.

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
Vstupní poplatek	<p>Vstupní přírážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 4 % z investované částky.</p> <p>Vstupní poplatek je příjmem Administrátora nebo Distributora.</p>	<p>Vstupní přírážka je účtována investorovi jednorázově při úpisu Cenných papírů a činí maximálně 4 % z investované částky.</p> <p>Vstupní poplatek je příjmem Administrátora nebo Distributora.</p>
Výstupní poplatek	<p>12 měsíců od úpisu Cenného papíru se investiční akcie neodkupují</p> <p>25 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu 13 měsíců až 24 měsíců včetně;</p> <p>15 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu 25 měsíců až 36 měsíců včetně;</p> <p>5 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu 37 měsíců až 48 měsíců včetně;</p>	<p>12 měsíců od úpisu Cenného papíru se investiční akcie neodkupují</p> <p>25 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu 13 měsíců až 24 měsíců včetně;</p> <p>15 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu 25 měsíců až 36 měsíců včetně;</p> <p>5 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu 37 měsíců až 48 měsíců včetně;</p>

0 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu delší než 48 měsíců.	0 % z hodnoty odkupu, pokud držel investor příslušné investiční akcie po dobu delší než 48 měsíců.
Výstupní srážka je příjmem Podfondu	Výstupní srážka je příjmem Podfondu

12.2 Náklady na správu Podfondu hrazenými z jeho majetku jsou:

12.2.1 Úplata Obhospodařovatele a Administrátora

Úplata Administrátora a Obhospodařovatele činí součet:

- fixní úplaty ve výši 2.000.000, - Kč (dva milióny korun českých) ročně;
- variabilních úplat ve výši 0,05 % p.a. z hodnoty celkových aktiv Podfondu přesahujících 500 mil. Kč;
- variabilní úplaty ve výši 2,0 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu před touto úplatou;
- výkonnostní odměny ve výši 70 % z růstu hodnoty Fondového kapitálu třídy A nad 9 % p.a. vypočtené postupem uvedeným v tomto odstavci (dále jen „**Výkonnostní odměna účtovaná třídě A**“).
- výkonnostní odměny ve výši 20 % z růstu hodnoty Fondového kapitálu třídy B nad 8 % p.a. vypočtené postupem uvedeným v tomto odstavci (dále jen „**Výkonnostní odměna účtovaná třídě B**“).

Výkonnostní odměna účtovaná třídě A je vypočtena jako 70 % tzv. Báze. Báze je kladný rozdíl mezi (hodnotou Fondového kapitálu na konci aktuálního účetního období po uplatnění ostatních variabilních a fixních úplat dle tohoto odstavce) a hodnotou (Hurdle). Hurdle je suma (finančních hodnot všech emisí investičních akcií třídy A vypořádaných do Dne ocenění) snižená o sumu (finančních hodnot všech zpětných odkupů investičních akcií třídy A vypořádaných do Dne ocenění) a dále zvýšená o zhodnocení 9 % p.a. rozdílu (finančních hodnot všech nových vypořádaných emisí investičních akcií třídy A) a (finančních hodnot všech nových vypořádaných zpětných odkupů investičních akcií třídy A) v jednotlivých uplynulých oceňovacích obdobích (včetně oceňovacího období, za které je tato výkonnostní odměna kalkulována). Zhodnocení 9 % p.a. je kalkulováno vzhledem k délce oceňovacích období a jako složené úročení. V tomto odstavci uvedené sumy finančních hodnot zpětných odkupů jsou v případě oceňovacích období, kdy došlo ke vzniku nároků na dividendy nebo jiná plnění investorům třídy A z Fondového kapitálu, zvýšeny o tyto nároky.

Výkonnostní odměna účtovaná třídě B je vypočtena jako 20 % tzv. Báze. Báze je kladný rozdíl mezi (hodnotou Fondového kapitálu na konci aktuálního účetního období po uplatnění ostatních variabilních a fixních úplat dle tohoto odstavce) a hodnotou (Hurdle). Hurdle je suma (finančních hodnot všech emisí investičních akcií třídy B vypořádaných do Dne ocenění) snižená o sumu (finančních hodnot všech zpětných odkupů investičních akcií třídy B vypořádaných do Dne ocenění) a dále zvýšená o zhodnocení 8 % p.a. rozdílu (finančních hodnot všech nových vypořádaných emisí investičních akcií třídy B) a (finančních hodnot všech nových vypořádaných zpětných odkupů investičních akcií třídy B) v jednotlivých uplynulých oceňovacích obdobích (včetně oceňovacího období, za které je tato výkonnostní odměna kalkulována). Zhodnocení 8 % p.a. je kalkulováno vzhledem k délce oceňovacích období a jako složené úročení. V tomto odstavci uvedené sumy finančních hodnot zpětných odkupů jsou v případě oceňovacích období, kdy došlo

ke vzniku nároků na dividendy nebo jiná plnění investorům třídy B z Fondového kapitálu, zvýšeny o tyto nároky.

12.2.2 Úplata Depozitáře

12.3 Úplata depozitáře činí nejvýše 600.000,-Kč ročně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši. Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou.

12.4 V jednotlivých třídách Cenných papírů nejsou určeny žádné specifické náklady a poplatky.

12.5 Ostatními náklady hrazenými z majetku Podfondu jsou:

- poplatky za poskytované poradenství související s pořizováním a průběžným vyhodnocováním investic dle odst. 8.4.1 až 8.4.3, a to:
 - jednorázové úplaty ve výši 1 % z objemu každého Podfondem nově realizovaného obchodu (dle odst. 8.4.1), přičemž úplata bude zvýšená o DPH;
 - pravidelné úplaty ve výši 1,25 % p.a. z objemu úvěrů (či aktiv pořízených v přímé souvislosti s poskytnutými úvěry) v majetku Podfondu (dle odst. 8.4.1, 8.4.2 a 8.4.3) (pravidelná úplata bude poskytována kvartálně a její kalkulace bude prováděna na bázi váženého průměru objemu úvěrů (dle 8.4.1) a aktiv pořízených v přímé souvislosti s poskytnutými úvěry (dle 8.4.2 a 8.4.3), přičemž objem úvěru znamená pouze jistinu, nikoliv příslušenství. Jako váhy pro výpočet váženého průměru budou použity dny v příslušném čtvrtletí, po které byl daný objem poskytnut)), přičemž úplata bude zvýšená o DPH;
- 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 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 o 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 příloze Statutu.

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 Ph.D.
pověřený zmocněnec