



Long Capital Private Selection Podfond

STATUT PODFONDU INVESTIČNÍHO FONDU

Platný k 1. červnu 2026



OBSAH

1	Seznam použitých pojmů a zkratk	3
2	Údaje o Fondu a Podfondu	5
3	Údaje o osobě auditora Podfondu	5
4	Údaje o Obhospodařovateli a Administrátorovi	6
5	Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti	7
6	Údaje o Depozitáři	7
7	Údaje o investiční strategii	9
8	Údaje o rizikovém profilu	14
9	Způsob investování Podfondu	16
10	Zásady pro hospodaření Podfondu a údaje o výplatě podílů na zisku nebo výnosech Podfondu	17
11	Údaje o cenných papírech vydávaných Podfondem	18
12	Údaje o poplatcích účtovaných Investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu	30
13	Další nezbytné údaje pro investory nutné k posouzení investice	32

1 SEZNAM POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK

Pokud z textu Statutu nevyplývá jinak, mají následující pojmy a zkratky níže uvedené významy:

Administrátor – Winstor investiční společnost a.s., sídlem Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 083 15 868, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24543.

Akcionář – Každý akcionář Fondu, který je vlastníkem zakladatelských akcií Fondu.

Auditor – PKF APOGEO Audit, s.r.o., sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, společnost zapsaná v seznamu vedeném Komorou auditorů České republiky s číslem auditorského oprávnění 451, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 103716.

ČNB – Česká národní banka.

Den ocenění – Poslední den Rozhodného období, ke kterému je stanovována aktuální hodnota investičních akcií zpětně pro celé příslušné Rozhodné období.

Depozitář – Československá obchodní banka, a.s., sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČO 000 01 350, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka BXXXXVI 46.

Faktory udržitelnosti – Environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství.

Finanční derivát – Jakýkoliv Investiční nástroj dle § 3 odst. (1) písm. d) až f) ZPKT.

Fond – Long Capital SICAV a.s., jak je definován ve článku 2.1 Statutu.

Fondový kapitál – Hodnota majetku Podfondu snižená o hodnotu dluhů Podfondu.

Internetové stránky – Internetové stránky Podfondu dostupné na <https://www.winstor.cz/>.

Investiční společnost – Winstor investiční společnost a.s., sídlem Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 083 15 868, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24543.

Investiční výbor – Investiční výbor Podfondu, jak je definován ve článku 9 Statutu.

Investor – Každý akcionář Fondu, který je vlastníkem investiční akcie vydané k Podfondu.

Kvalifikovaný investor – Kvalifikovaný investor tak, jak je definován v § 272 ZISIF.

Majetek Podfondu – Aktiva Podfondu.

Nařízení Komise – Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled.

Nařízení o sdělení klíčových informací – Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 ze dne 26. listopadu 2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou.

Nařízení vlády – Nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování.

Nemovitostní společnost – Akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo srovnatelná právnická osoba podle práva cizího státu, jejímž předmětem činnosti je převážně nabývání či výstavba nemovitostí, správa nemovitostí a úplatný převod vlastnického práva k nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku.

Obhospodařovatel – Winstor investiční společnost a.s., sídlem Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 083 15 868, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24543.

Rizika týkající se udržitelnosti – Událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.

Rozhodné období – Kalendářní čtvrtletí. Rozhodné období začíná běžet den následující po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota investičních akcií a končí posledním dnem kalendářního čtvrtletí. Výjimečně může být rozhodné období kratší než kalendářní čtvrtletí, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty investičních akcií.

Podfond – Long Capital Private Selection Podfond jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu podle § 165 ZISIF.

Seznam investorů – Seznam Investorů vedený Administrátorem.

Smlouva o úpisu – „Smlouva o vydávání a odkupování investičních akcií“ uzavřená mezi Investorem a Fondem nebo jiná obdobná smlouva upravující majetkový vstup Investora do Fondu a vzájemná práva a povinnosti.

Stanovy – Aktuální stanovy Fondu uložené ve Sbírce listin vedené příslušným rejstříkovým soudem.

Statut – Tento statut Podfondu, který obsahuje informace o způsobu investování Podfondu a další informace nezbytné pro investory k přesnému a správnému posouzení investice.

Účet Podfondu – Bankovní účet Fondu zřízený a vedený Depozitářem pro účely shromažďování peněžních prostředků od Investorů do Podfondu.

Úvodní upisovací období – Období nejdéle dvanácti měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání příslušné třídy investičních akcií k Podfondu, stanovené Administrátorem. Za předpokladu, že nebyly v průběhu Úvodního upisovacího období upsány Investiční akcie příslušné třídy, platí, že počáteční emisní kurz Investičních akcií této třídy je stále ve původní výši popsané v článku 11.12 Statutu.

Vyhláška – Vyhláška č. 58/2006 Sb., o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů.

Zákon AML – Zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v platném znění.

ZISIF – Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění.

ZOK – Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění.

ZPKT – Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

2 ÚDAJE O FONDU A PODFONDU

2.1 ÚDAJE O FONDU

2.1.1 OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLO

Long Capital SICAV a.s., sídlem Vlněna 526/5, 602 00 Brno, IČO 179 29 822, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 8781.

2.1.2 ZKRÁCENÝ NÁZEV

Long Capital SICAV

2.1.3 ZÁPIS DO SEZNAMU INVESTIČNÍCH FONDŮ S PRÁVNÍ OSOBNOSTÍ

Fond je zapsán v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeném ČNB podle § 597 písm. a) ZISIF.

2.2 ÚDAJE O PODFONDU

2.2.1 NÁZEV PODFONDU

Long Capital Private Selection Podfond

2.2.2 ZKRÁCENÝ NÁZEV

LC Private Selection Podfond

2.2.3 VYTVOŘENÍ PODFONDU

15. února 2023, tj. dnem zápisu Podfonde do seznamu ČNB podle § 597 ZISIF.

2.2.4 DOBA, NA KTEROU JE PODFOND VYTVOŘEN NEBO ZALOŽEN

Podfond je zřízen na dobu neurčitou.

2.2.5 ZAČLENĚNÍ PODFONDU

Podfond je podfondem fondu Kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo peníze ocenitelné věci od více Kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo peněz ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto Kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

2.3 ÚDAJE O OSOBE HLAVNÍHO PODPŮRCE FONDU

Fond nemá hlavního podpůrce.

2.4 ÚDAJE O DÁLKOVÉM PŘÍSTUPU

Informace uveřejňované způsobem umožňujícím dálkový přístup, jsou uveřejňovány prostřednictvím Internetových stránek.

3 ÚDAJE O OSOBE AUDITORA PODFONDU

Auditorem Podfonde je společnost PKF APOGEO Audit, s.r.o., sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, společnost zapsaná v seznamu vedeném Komorou auditorů České republiky s číslem auditorského oprávnění 451, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 103716.

Činnost Auditora ve vztahu k Podfonde je následující:

- a) ověření účetní závěrky Podfonde podle § 187 ZISIF; a
- b) výrok k souladu výroční zprávy Podfonde s jeho účetní závěrkou podle § 292 ZISIF.

4 ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI

4.1 ÚDAJE O OSOBĚ OBHOSPODAŘOVATELE A ADMINISTRÁTORA

Obhospodařovatelem a Administrátorem Fondu je Winstor investiční společnost a.s., sídlem Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 083 15 868, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24543.

Investiční společnost vznikla na základě rozhodnutí ČNB ze dne Čj.: 2019/068651/CNB/570, 2018/00275/CNB/571, které nabylo právní moci dne 20. června 2019.

Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF.

Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

4.2 STATUTÁRNÍ ORGÁN

Investiční společnost je statutárním orgánem Fondu v souladu s § 9 odst. 1 a 2 ZISIF.

4.3 ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI VE VZTAHU K PODFONDU

Investiční společnost provádí ve vztahu k Podfondu následující činnosti:

a) obhospodařování Podfondu, a to:

- i. správa majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu;
- ii. řízení rizik spojených s investováním;

b) administraci Podfondu, zejména:

- i. vedení účetnictví Podfondu;
- ii. zasmělnění právních služeb;
- iii. compliance a vnitřní audit;
- iv. vyřizování stížností a reklamací Investorů Podfondu;
- v. oceňování majetku a dluhů Podfondu;
- vi. výpočet aktuální hodnoty investičních akcií Podfondu;
- vii. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
- viii. vedení seznamu vlastníků investičních akcií vydávaných Podfondem;
- ix. rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu;
- x. zajišťování vydávání, výměny a odkupování investičních akcií vydávaných k Podfondu;
- xi. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Podfondu;
- xii. vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Podfondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn;
- xiii. vyhotovení propagačního sdělení Podfondu;
- xiv. uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů Investorům a jiným osobám;
- xv. oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu;
- xvi. výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu;
- xvii. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu;
- xviii. vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Podfondem;
- xix. nabízení investic do Podfondu.

Tyto činnosti vykonává Investiční společnost v plném rozsahu sama nebo jejich výkon svěřila jiné osobě. Podrobnosti o svěření některých činností upravuje článek 5 Statutu.

5 ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

5.1 SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Obhospodařovatel nesvěřil obhospodařování majetku Podfondu nebo části majetku Podfondu, konkrétně správu majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu, jiné osobě.

5.2 SVĚŘENÍ VÝKONU NĚKTERÝCH ČINNOSTÍ

Investiční společnost svěřila výkon některých činností níže uvedeným společností na základě uzavřených smluv. Investiční společnost může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon uvedených činností uvedenými společnostmi. Investiční společnost je oprávněna s okamžitou účinností vypovědět smlouvy, na jejichž základě došlo ke svěřením uvedených činností. Svěřením výkonu těchto činností zůstává nedotčena odpovědnost Investiční společnosti nahradit újmu vzniklou porušením jejích povinností jako Obhospodařovatele a Administrátora Podfondu, které plynou ze Statutu, ZISIF a dalších právních předpisů. Investiční společnost do budoucna nevylučuje další svěřením činností, které jsou obvykle součástí obhospodařování či administrace, třetí osobě za podmínek stanovených zákonem.

Compliance zajišťuje pro Fond GPP s.r.o., sídlem Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 077 54 302, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 307061.

Vnitřní audit zajišťuje pro Fond GPP interní audit s.r.o., sídlem Křižíkova 710/30, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 213 10 700, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 399923.

Další specializované činnosti v rámci administrace Podfondu, které mohou poskytovat třetí osoby, jsou např. právní služby nebo činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu, například výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek osobám, na nichž má tento Podfond majetkovou účast, poskytování služeb týkajících se přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních závodů osobám, na nichž má tento Podfond majetkovou účast a údržba jednotlivé věci v majetku tohoto Podfondu. Tyto činnosti budou poskytovat osoby v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní jednotlivou věc a tyto specializované služby budou hrazeny z majetku Podfondu v souladu se statutem Podfondu.

6 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

6.1 ÚDAJE O OSOBĚ DEPOZITÁŘE

Depozitářem je společnost Československá obchodní banka, a.s., sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČO 000 01 350, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka BXXXVI 46.

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB.

6.2 ČINNOST DEPOZITÁŘE

Depozitář Podfondu na základě písemné smlouvy zajišťuje zejména opatrování, úschovu a evidenci majetku Podfondu, plní povinnosti depozitáře ve vztahu k vedení peněžních prostředků a kontrolní povinnosti, tak jak vyplývají ze ZISIF a depozitářské smlouvy.

V rámci své činnosti Depozitář Podfondu zejména:

- a) opatruje (má v úschově) majetek Podfondu, zastupitelné investiční nástroje v majetku Fondu jejich evidováním na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro Podfond v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, v samostatné evidenci investičních nástrojů, v evidenci na ně navazující nebo v obdobné evidenci vedené podle práva cizího státu;
- b) má v úschově investiční nástroje nebo majetek Podfondu, jehož povaha to umožňuje;
- c) zajišťuje evidenci o majetku Podfondu, jehož povaha to umožňuje;
- d) zajišťuje evidenci o majetku Podfondu, který drží nebo je oprávněn držet případný hlavní podpůrce Fondu;
- e) zřizuje nebo vede peněžní účty na jméno Podfondu nebo peněžní účty na jméno Obhospodařovatele Fondu zřízené ve prospěch Podfondu, nebo peněžní účty na svoje jméno zřízené ve prospěch tohoto Podfondu; v takovém případě Depozitář Podfondu zajišťuje, aby na takovém účtu nebyly vedeny jeho peněžní prostředky;
- f) eviduje všechny peněžní účty zřízené pro tento Podfond a kontroluje pohyb peněžních prostředků tohoto Podfondu na těchto účtech;
- g) provádí příkazy Obhospodařovatele v souladu se Statutem a s depozitářskou smlouvou;
- h) kontroluje, zda v souladu se ZISIF, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
 - i. byly vydávány a odkupovány všechny třídy investičních akcií Podfondu;
 - ii. byla vypočítávána aktuální hodnota investiční akcie Podfondu;
 - iii. byl oceňován majetek a dluhy Podfondu;
 - iv. byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Podfondu v obvyklých lhůtách;
 - v. jsou používány výnosy plynoucí pro Podfond; a
 - vi. je majetek Podfondu nabýván a zcizován.

6.3 ODPOVĚDNOST DEPOZITÁŘE

Mezi odpovědnosti Depozitáře patří zejména následující:

- a) Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Podfondu, za úschovu majetku Podfondu a za evidenci tohoto majetku. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Investiční společnosti za škodu vzniklou při obhospodařování a administraci fondu tím není dotčena;
- b) v případě, že Depozitář deleguje některou z jím ve vztahu k Podfondu vykonávaných činností na jiného, vyrozumí o tom Administrátora, který zajistí uvedení údajů o takové jiné osobě ve Statutu;
- c) Depozitář Podfondu, který Investiční společnosti, Podfondu či Investorovi způsobí újmu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit. Povinnosti k náhradě se Depozitář zproští jen, prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti;
- d) dojde-li ke ztrátě investičních nástrojů, které má Depozitář v opatrování nebo úschově, Depozitář nahradí Podfondu bez zbytečného odkladu újmu z toho vzniklou; přitom nerozhoduje, zda Depozitář pověřil výkonem některé činnosti jiného. Povinnosti k náhradě se Depozitář Podfondu zproští jen, prokáže-li, že tato ztráta byla způsobena mimořádnou nepředvídatelnou a nepřekonatelnou překážkou vzniklou nezávisle na jeho vůli.

6.4 ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÝM DEPOZITÁŘ SVĚŘIL ÚSCHOVU NEBO KONTROLU STAVU MAJETKU FONDU

Depozitář Podfondu může pověřit výkonem opatrování, úschovy nebo evidence majetku Fondu jinou osobu. Podíl majetku, jehož opatrování, úschova nebo evidence může být delegována na jiné osoby, může dosáhnout až 100,00 % majetku Podfondu.

7 ÚDAJE O INVESTIČNÍ STRATEGII

7.1 INVESTIČNÍ CÍL A STRATEGIE PODFONDU

Investičním cílem Podfondu je v dlouhodobém horizontu dosáhnout zhodnocení svěřených prostředků prostřednictvím investic zejména do:

- a) akcií;
- b) investičních akcií fondů;
- c) majetkových účastí;
- d) dluhopisů;
- e) směnek; a také

prostřednictvím poskytování dluhového financování společností.

K naplňování investičního cíle a strategie Podfondu dochází zejména na regulovaných trzích v České republice, Evropě, Asii a Severní Americe.

Do jmění Podfondu mohou být nabyty druhy věcí, které jsou uvedeny ve článku 7.2 Statutu.

Ke změně investiční strategie Podfondu je nezbytný souhlas valné hromady Fondu.

V rámci plnění investiční strategie může Podfond provést transakci se spojenou osobou, která potenciálně může z titulu svého postavení ovlivňovat rozhodovací proces na úrovni Podfondu. Investiční společnost v souladu se svými vnitřními a právními předpisy u takové transakce identifikuje potenciální rizika, která by mohla vést ke snížení hodnoty Investiční akcie, a přijme odpovídající opatření k mitigaci těchto rizik. Údaje o takové transakci budou zveřejněny na Internetových stránkách. Investiční strategie Podfondu není zaměřena na určité ekonomické odvětví a investice Podfondu by proto neměly být spojeny se zvýšenými Riziky týkajícími se udržitelnosti specifickými pro určitá ekonomická odvětví (jako je např. zemědělství, energetika, těžební průmysl či doprava). Podfond bude navíc primárně investovat do jiných investičních fondů, jejichž správci, pokud budou subjekty usazenými v Evropské unii, by rovněž měli při obhospodařování majetku těchto subjektů zohledňovat Rizika týkající se udržitelnosti. S ohledem na tyto skutečnosti a rovněž s ohledem na možnost diverzifikace portfolia Podfondu, nepovažuje Obhospodařovatel Rizika týkající se udržitelnosti pro Podfond za zásadní.

Obhospodařovatel však bude při rozhodování o individuálních investicích prováděných na účet Podfondu Rizika týkající se udržitelnosti posuzovat v souladu se svou Politikou řízení rizik udržitelnosti. Politika řízení rizik udržitelnosti je dostupná na Internetových stránkách. Smyslem posuzování Rizik týkajících se udržitelnosti na úrovni individuálních investic Podfondu je přitom snaha Obhospodařovatele o eliminaci či alespoň zmírnění negativních dopadů, které tato rizika mohou mít na výkonnost investic Podfondu a tím pádem na výkonnost Podfondu samotného.

S ohledem na investiční strategii Podfondu budou Rizika týkající se udržitelnosti hodnocena na úrovni investičního fondu, obchodní korporace, popř. jiného subjektu do kterého bude investice Podfondu směřovat. Obhospodařovatel bude sledovat Rizika týkající se udržitelnosti v oblasti environmentální, sociální i v oblasti řádného řízení a správy. Obhospodařovatel v jednotlivých oblastech věnuje pozornost především opatřením uloženým právními předpisy, ale i profesními standardy, metodickými pokyny či doporučení vydávanými organizacemi, které jsou v rámci příslušného ekonomického odvětví obecně uznávány, a možným dopadům jejich nedodržování na subjekty, do kterých Podfond investuje.

Podrobnější informace o začleňování Rizik týkajících se udržitelnosti do procesu investičního rozhodování Obhospodařovatele jsou uvedeny v Politice řízení rizik udržitelnosti.

S ohledem na investiční strategii Podfondu a charakter aktiv, do kterých investuje, Obhospodařovatel nepředpokládá, že by investiční rozhodnutí Podfondu mohla mít zásadní dopady na Faktory udržitelnosti. Vzhledem k tomu, a i s ohledem na výši případných souvisejících nákladů, proto Obhospodařovatel dopady investičních rozhodnutí Podfondu na Faktory udržitelnosti nesleduje.

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

7.2 VYMEZENÍ DRUHŮ VĚCÍ, KTERÉ MOHOU BÝT NABYTY DO JMĚNÍ PODFONDU

Druhy věcí, které mohou být nabyty do jmění Podfondu:

- a) investiční akcie jiných fondů;
- b) akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti;
- c) úvěry a zápůjčky;
- d) účasti v obchodních korporacích;
- e) různé druhy dluhopisů, směnek nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydané právníky nebo fyzickými osobami včetně obdobných zahraničních cenných papírů;
- f) cenné papíry fondů kolektivního investování přijaté k obchodování na regulovaných trzích v Evropě, Asii a Severní Americe (tzv. ETFs, neboli Exchange Traded Funds), přičemž tyto ETFs mohou být i pákové nebo komoditní;
- g) investiční certifikáty, přičemž tyto mohou být i pákové nebo komoditní;
- h) nemovitosti;
- i) Nemovitostní společnosti;
- j) nástroje peněžního trhu;
- k) Finanční deriváty;
- l) komodity a z nich odvozené nástroje;
- m) jiné měny a z nich odvozené nástroje;
- n) bankovní vklady;
- o) jiná doplňková aktiva.

7.3 KOPÍROVÁNÍ INDEXU

Podfond nezamýšlí při své činnosti kopírovat žádný index ani nezamýšlí při své činnosti sledovat žádný index.

7.4 KONCENTRACE PODFONDU

Podfond nemá stanovenou strategickou alokaci aktiv. Podfond může v mezích stanovených Statutem a ZISIF alokovat investice v rámci jednotlivých druhů věcí, které mohou být nabyty do jmění Podfondu. Úpravy portfolia Podfondu neprobíhají v předem pevně stanovených intervalech ani dle předem pevně stanovených pravidel.

7.5 ZAJIŠTĚNÍ A ZÁRUKY

Návratnost investice do investičních akcií Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetí osoby neposkytují Investorům jakékoliv záruky.

7.6 MOŽNOSTI A LIMITY VYUŽITÍ PŘIJATÉHO ÚVĚRU NEBO ZÁPŮJČKY NA ÚČET PODFONDU

Podfond může přijmout úvěr nebo zápůjčku za podmínek odpovídajících standardu na trhu a pouze za účelem investování Podfondu a řízení likvidity podfondu.

Podfond může ze svého majetku poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček, ve kterých je nebo zamýšlí být dlužníkem Podfond nebo obchodní společnosti, ve kterých Podfond drží nebo zamýšlí držet majetkovou účast. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovými investičními cíli a investiční strategií Podfondu a uzavřené za přiměřených a obvyklých podmínek se zohledněním účelu poskytnutého zajištění a velikosti majetkové účasti Podfondu v příslušné Nemovitostní společnosti nebo obchodní korporaci.

7.7 MOŽNOSTI A LIMITY POUŽITÍ MAJETKU PODFONDU K POSKYTNUTÍ ÚVĚRU ČI ZÁPŮJČKY

Podfond nemůže poskytovat úvěry, zápůjčky a zajištění, nesouvisí-li s obhospodařováním tohoto Podfondu.

Podfond může poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 95 % hodnoty majetku Podfondu s tím, že individuálnímu subjektu lze poskytnout úvěry nebo zápůjčky maximálně do výše 20 % majetku Podfondu. Tento limit pro individuální subjekt Podfond není povinen dodržovat po dobu 36 měsíců od vzniku podfondu. Úvěry nebo zápůjčky budou Podfondem poskytovány se splatností nepřesahující 10 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Podfondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.) zaručujícího řádné splacení úvěru nebo zápůjčky, s výhradou podmínek v následujícím odstavci.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodní korporaci, ve které má Podfond rozhodující vliv nebo jí zamýšlí nabýt do svého majetku, investičnímu fondu či kapitálově silnému subjektu, nemusí Podfond požadovat po této společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby, resp. s ohledem na investiční fond či bonitnější subjekt, kde však z důvodu nezajištění bude vyžadován odpovídající výnos, a dále Podfond může smluvně podříditi vlastní pohledávky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto společností vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele.

7.8 POSKYTNUTÍ DARU, ZAJIŠTĚNÍ DLUHU JINÉ OSOBY NEBO ÚHRADA DLUHU NESOUVISEJÍCÍHO S OBHOSPODAŘOVÁNÍM PODFONDU

Majetek Podfondu nelze použít k poskytnutí daru.

Majetek Podfondu nelze použít k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Podfondu.

7.9 MOŽNOSTI A LIMITY VZTAHUJÍCÍ SE K PRODEJI VĚCÍ NA ÚČET PODFONDU, KTERÉ PODFOND NEMÁ VE SVÉM MAJETKU

Podfond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů, které nemá ve svém majetku.

7.10 LIMITY PRO VYUŽITÍ PÁKOVÉHO EFEKTU, PRAVIDLA PRO VÝPOČET CELKOVÉ EXPOZICE FONDU A LIMITY CELKOVÉ EXPOZICE

Obhospodařovatel minimálně jednou ročně stanoví a ve výroční zprávě zveřejní aktuální míru využití pákového efektu v souladu s článkem 6 až 11 Nařízení Komise.

Celková expozice Podfondu je počítána závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv. Výpočet celkové expozice Podfondu se provádí v souladu s článkem 6 až 11 a přílohy I až III Nařízení Komise.

Maximální limit pro využití pákového efektu u celkové expozice Podfondu vypočtené jak metodou hrubé hodnoty aktiv, tak standardní závazkovou metodou, je 300 % Fondového kapitálu. Mírou využití pákového efektu se rozumí číselný údaj vypočtený jako podíl celkové expozice Podfondu vůči riziku vypočtený závazkovou metodou nebo metodou hrubé hodnoty aktiv a Fondového kapitálu. Je-li limit překročen v

důsledku změn reálných hodnot, upraví se expozice Podfondu bez zbytečného odkladu tak, aby míra využití pákového efektu nepřekračovala tento limit.

S využitím pákového efektu lze na účet Podfondu uzavřít pouze transakce, které jsou v souladu s povolenými investičními nástroji tímto Statutem, při dodržení investiční strategie Podfondu a povinností a limitů stanovených tímto Statutem a pouze s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení vlády či dalšími platnými právními předpisy.

Rizika spojená s využitím pákového efektu jsou dále popsána v čl. 8.2 Statutu.

7.11 INVESTIČNÍ LIMITY

7.11.1 INVESTIČNÍ LIMITY

Investiční limity, které musí Podfond dodržovat pro věci nabyté do jmění Podfondu uvedené ve článku 7.2 Statutu, jsou následující:

Druh věci nabyté do jmění Podfondu	Min. % podíl na celkové hodnotě majetku	Max. % podíl na celkové hodnotě majetku
Investiční akcie jiných fondů kolektivního investování	0 %	95 %
Úvěry a zápůjčky	0 %	95 %
Různé druhy dluhopisů, směnek nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydané právníky nebo fyzickými osobami včetně obdobných zahraničních cenných papírů	0 %	40 %
Akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti, ETF	0 %	50 %
Investiční certifikáty	0 %	50 %
Majetkové účasti ve společnostech	0 %	50 %
Nemovitosti	0 %	10 %
Nemovitostní společnosti	0 %	20 %
Komodity a z nich odvozené nástroje	0 %	10 %
Jiné měny a z nich odvozené nástroje	0 %	10 %
Nástroje peněžního trhu	0 %	95 %
Finanční deriváty	0 %	25 %
Bankovní vklady	0,5 %	100 %
Jiná doplňková aktiva	0 %	5 %

Bez ohledu na stanovený minimální procentní podíl Bankovních vkladů na celkové hodnotě majetku Podfondu dle tabulky výše, bude výše Bankovních vkladů v majetku Podfondu odpovídat minimálně ekvivalentu 500 tis. Kč. Investiční společnost pro Podfond připravila pohotovostní plán řízení likvidity pro případ, kdy by byla ohrožena likvidita Podfondu.

Informace o případných opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu, případně informace o podílu majetku Podfondu, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, Podfond zveřejní na Internetových stránkách.

Dojde-li k porušení limitů dle tohoto článku Statutu, a nebude-li použitelná výjimka dle článku 7.11.2 Statutu, uveďte Investiční společnost skladbu majetku Podfondu do souladu s investičními limity dle tohoto článku Statutu bez zbytečného odkladu a tak, aby byly chráněny zájmy Investorů.

7.11.2 VÝJIMKA PRO INVESTIČNÍ LIMITY

Podfond není povinen dodržovat investiční limity pro skladbu majetku Podfondu uvedené v článku 7.11.1 a v článku 7.7 Statutu a limity celkové expozice Podfondu uvedené v článku 7.10 Statutu po dobu 36 měsíců od vzniku Podfondu.

7.12 CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA

Investice do Podfondu je určena pro kvalifikované investory ve smyslu § 272 ZISIF, tedy investory s nadprůměrnými zkušenostmi s investováním. Investice do Podfondu je určena pro investory, kteří jsou si vědomi toho, že očekávaný výnos z investice do Podfondu je spojen s vyšší mírou rizika a kteří jsou zároveň rizika spojená s investicí do Podfondu schopni vyhodnotit.

Doporučený investiční horizont Podfondu je minimálně 5 let. Podfond je tedy vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

7.13 ÚDAJE O TECHNIKÁCH K OBHOSPODAŘOVÁNÍ PODFONDU A MOŽNOSTI A LIMITY JEJICH POUŽÍVÁNÍ

Technikami, které Podfond může používat za účelem obhospodařování majetku Podfondu jsou finanční deriváty. Tyto techniky může Podfond využít pouze tehdy, pokud jsou splněny tyto podmínky:

- a) vztahují se k majetku, který Podfond může nabývat do svého majetku;
- b) jsou použity výhradně za účelem efektivního obhospodařování Podfondu a za účelem snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Podfondu, snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Podfondu, nebo získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů, jestliže je podstupované riziko v souladu s rizikovým profilem Podfondu;
- c) použitím těchto technik nejsou obcházena pravidla stanovená Nařízením vlády, určená tímto Statutem Podfondu a investiční strategií Podfondu a;
- d) dluhy Podfondu vyplývající z použití těchto technik jsou vždy plně kryty majetkem Podfondu.

7.13.1 FINANČNÍ DERIVÁTY

Na účet Podfondu lze sjednat Finanční derivát přijatý i nepřijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu. Na účet Podfondu lze sjednat Finanční derivát přijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu, je-li hodnotou, k níž se vztahuje hodnota tohoto derivátu pouze:

- a) majetková hodnota, kterou lze podle investiční strategie Podfondu nabýt do majetku Podfondu;
- b) úroková míra, měnový kurz nebo měna, nebo;
- c) finanční index, který je dostatečně diverzifikován, dostatečně reprezentativní a veřejně přístupný.

Na účet Podfondu lze sjednat Finanční derivát nepřijatý k obchodování na regulovaném trhu členského státu, jestliže:

- a) se hodnota tohoto derivátu vztahuje pouze k hodnotám uvedeným v § 12 písm. a) až c) Nařízení vlády;
- b) se tento derivát oceňuje spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den;
- c) může obhospodařovatel Podfondu tento derivát z vlastního podnětu kdykoliv postoupit nebo vypovědět anebo jinak ukončit za částku, které lze dosáhnout mezi smluvními stranami za podmínek, které nejsou pro žádnou ze stran významně nerovnovážné, nebo může za tuto částku uzavřít nový derivát, kterým kompenzuje podkladová aktiva tohoto derivátu postupem stanoveným v § 37 Nařízení vlády, a;

- d) je tento derivát sjednán s Přípustnou protistranou, která podléhá dohledu ČNB, orgánu dohledu jiného členského státu nebo orgánu dohledu jiného státu.

Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného typu Finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nepoužívanější následující Finanční deriváty:

- a) měnové swapy;
- b) měnové forwardy;
- c) úrokové swapy;
- d) opce;
- e) futures.

7.14 PRAVIDLA PRO SNIŽOVÁNÍ RIZIKA Z POUŽITÍ DERIVÁTŮ

Pro snížení rizika z použití Finančních derivátů Podfond dodržuje následující pravidla:

- a) Existuje-li možnost, že bude Finanční derivát vypořádán povinností dodání podkladového aktiva ze strany Podfondu, drží Podfond předmětné podkladové aktivum odpovídající tomuto Finančnímu derivátu k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu v majetku Podfondu;
- b) Existuje-li možnost, že bude Finanční derivát vypořádán povinností dodání peněžních prostředků ze strany Podfondu, drží Podfond k okamžiku sjednání a po celou dobu trvání smluvního vztahu peněžní prostředky nebo jiné aktivum v hodnotě odpovídající vypořádací ceně tohoto Finančního derivátu. Nepeněžní aktivum musí mít takové vlastnosti, aby bylo vždy zajištěno jeho zpeněžení nejpozději k datu vypořádání Finančního derivátu;
- c) Zajistí, aby podkladové aktivum Finančního derivátu odpovídalo investiční strategii a rizikovému profilu Podfondu.

8 ÚDAJE O RIZIKOVÉM PROFILU

8.1 RIZIKOVÝ PROFIL PODFONDU

Investiční společnost upozorňuje Investory, že hodnota investice do Podfondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena, stejně tak jako není zaručeno dosažení stanovených cílů. Výkonnost Podfondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Podfondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

Potenciální Investoři by měli zvážit především rizika popsaná ve článku 8.2 Statutu.

8.2 POPIS PODSTATNÝCH RIZIK VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO PODFONDU

Investiční společnost upozorňuje Investory, že níže popsaná rizika nepředstavují vyčerpávající výčet všech možných rizik, která by měl potencionální investor zohlednit před investováním do investičních akcií Podfondu, protože Podfond může být vystaven také dalším rizikům, která nejsou v současnosti známa a které není možné předem identifikovat a popsat.

Z investice do Podfondu vyplývají zejména následující podstatná rizika:

Tržní riziko

Riziko spočívá v riziku ztráty hodnoty investice při změně tržních cen vyplývajících z vlivu vývoje trhu na hodnotu aktiv v majetku Podfondu. Tržnímu riziku jsou vystaveny obecně všechny investiční cenné papíry, cenné papíry fondů kvalifikovaných investorů či cenné papíry fondů kvalifikovaných investorů přijaté k obchodování na regulovaných trzích, i všechna ostatní aktiva, která mohou být nabyta do majetku Podfondu.

Provozní riziko

Provozní riziko spočívá v riziku ztráty způsobené nedostatky či selháními vnitřních procesů Investiční společnosti nebo třetích osob, selháním lidského faktoru nebo vlivem nepředvídatelné vnější události. Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Investiční společnosti a třetích osob. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování třetí osobou, které může být zapříčiněno např. úpadkem, nebo nedbalostním či úmyslným jednáním této třetí osoby. Provozním rizikem je také chybné ocenění aktiv Fondu a s tím související další rizika jako například zneužití vnitřních informací, které se může projevit například zvýšeným zájmem o odkupy ze strany informovaných investorů.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko spočívá v nemožnosti prodat aktivum v majetku Podfondu v požadovaném okamžiku, popřípadě v požadovaném okamžiku získat za aktivum v majetku Podfondu přiměřenou cenu. Materializace rizika nedostatečné likvidity by v krajním případě mohla vést až k pozastavení odkupování investičních akcií Podfondu.

Koncentrační riziko

Riziko vyplývá z koncentrace investiční činnosti Podfondu na oblast investičních cenných papírů, cenných papírů kolektivního investování a cenných papírů fondů kolektivního investování přijatých k obchodování na regulovaných trzích, což vyvolává systematické riziko, které může výrazně ovlivnit vývoj hodnoty majetku Podfondu v případě negativního ekonomického vývoje.

Riziko selhání protistrany

Riziko selhání protistrany spočívá v tom, že protistrana obchodu nesplní své závazky před konečným vypořádáním obchodu anebo vypořádání neproběhne tak, jak bylo zamýšleno. Toto riziko může být omezeno vhodným výběrem protistran a využitím zajišťovacích a utvrzovacích nástrojů.

Úrokové riziko

Úrokové riziko spočívá ve ztrátě v důsledku změny úrovně a volatility úrokových výnosů. Úrokové riziko je spojeno především s investicemi do cenných papírů s pevným výnosem.

Měnové riziko

Majetek Podfondu je umístěn také do investic v zahraničních měnách. Kromě kolísání hodnoty (tržní ceny) investice v příslušné zahraniční měně ovlivňuje výši majetku Podfondu rovněž kolísání měnových kurzů příslušných zahraničních měn vůči české koruně. Pro účely efektivní správy Podfondu může Podfond používat finanční deriváty.

Úvěrové riziko

Riziko spočívá v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu, svůj dluh nesplátí řádně a včas. Toto riziko Investiční společnost snižuje zejména vhodným výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními.

Riziko pákového efektu

Riziko spojené s využitím cizího kapitálu spočívá v tom, že Podfond je při využití cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů vystaven zesílenému vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Podfondu na hodnotu investičních akcií. Využití cizího kapitálu tak potenciálně umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty. V případě krajně nepříznivého vývoje, zahrnujícím též možnou insolvenční příslušné společnosti, tak nemusí být vlastní investice Podfondu vrácena ani v původní výši nebo může dojít i k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků Podfondu.

Riziko zrušení Podfondu

Riziko spočívá v tom, že Podfond může být zrušen z důvodů stanovených v ZISIF nebo i z jiných důvodů. Z důvodů stanovených v ZISIF může být Podfond zrušen např. pokud Fond nemá po dobu delší než 3 měsíce depozitáře nebo pokud do jednoho roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový Fondový kapitál Fondu včetně všech podfondů nedosáhne výše 1.250.000 EUR. Podfond může být zrušen např. také z rozhodnutí soudu, z důvodu likvidace nebo přeměny Podfondu atd. S ohledem na tuto možnost nemá Investor zaručeno, že bude moci být akcionářem Podfondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice. Tímto se Investor výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Investora v Podfondu.

Riziko nařízení odkupu Investičních akcií manažerských

V souladu s článkem 11.14 Statutu může Fond s předchozím písemným souhlasem dozorčí rady vlastníkům investičních akcií vydaných k Podfondu odeslat výzvu, jejímž odesláním nabývá účinnosti kupní smlouva, kterou se vlastník investičních akcií, jemuž je výzva adresována, zavazuje převést vlastnické právo k jeho investičním akciím, a to v počtu kusů nebo hrubé částce uvedených ve výzvě na Fond a Fond se zavazuje zaplatit za ně kupní cenu odpovídající ceně, jež bude určena v souladu s článkem 11.13 tohoto Statutu. S ohledem na tuto možnost nemá Investor zaručeno, že bude moci být akcionářem Podfondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít negativní dopad na předpokládaný výnos investice. Tímto se Investor výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Investora v Podfondu.

Riziko nepříznivé změny právního systému

Podfond podléhá různým právním požadavkům, včetně požadavků regulačních a daňových zákonů zemí, ve kterých jsou umístěna sídla emitentů cenných papírů držených Podfondem. Pokud by došlo ke změně právních požadavků, kterým Podfond, i nepřímo prostřednictvím vlastnictví cenných papírů, podléhá, může dojít ke zvýšení nákladů nebo ztrátám v důsledku těchto změn.

Rizika týkající se udržitelnosti

Tato rizika nejsou pro Podfond zásadní, přesto jsou tato rizika posuzována u každé transakce v souladu s Politikou řízení rizik udržitelnosti. Bližší informace k těmto rizikům jsou v článku 7.1 Statutu.

9 ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONU

Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Podfondu, činí výhradně Obhospodařovatel a vychází při něm z investiční strategie Podfondu. Pokladem pro rozhodnutí je analýza ekonomické výhodnosti zamýšlené investice, stanovisko Investičního výboru a dále případně daňové, účetní, právní či jiné analýzy.

Investiční výbor má 3 (tři) členy a je poradním orgánem Obhospodařovatele. Členy Investičního výboru Podfondu jmenuje a odvolává statutární orgán Fondu na návrh Akcionářů a předsedy představenstva obhospodařovatele Fondu. Společným návrhem 2 (dva) členy Investičního výboru Podfondu navrhuje Akcionáři

vlastníci zakladatelské akcie Fondu a 1 (jednoho) člena navrhuje předseda představenstva obhospodařovatele Fondu.

Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům o investicích do majetkových hodnot předkládaným Obhospodařovatelem a jednotlivými členy Investičního výboru. Stanovisko Investičního výboru může být kladné nebo záporné.

Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech hlasů.

Investiční výbor může hlasovat i způsobem per rollam prostřednictvím emailové zprávy.

Obhospodařovatel není stanoviskem Investičního výboru vázán a je oprávněn rozhodnout o jednotlivé investici i při negativním stanovisku Investičního výboru, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, statut Fondu, tento Statut nebo porušena povinnost odborné péče Obhospodařovatele. Pokud bude záměr v souladu s obecně závaznými právními předpisy, statutem Fondu a tímto Statutem, Obhospodařovatel zajistí realizaci daného investičního záměru.

10 ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ PODFONU A ÚDAJE O VÝPLATĚ PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH PODFONU

10.1 VYTVOŘENÍ PODFONU

Podfond vznikl v souladu s článkem IX Stanov.

10.2 ÚČETNÍ OBDOBÍ

Prvním účetním obdobím Podfondu je období od vzniku Podfondu do 30. září 2023.

V následujících letech je účetním obdobím Podfondu vždy období od 1. října do 30. září.

10.3 PŮSOBNOST KE SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY PODFONU

Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

10.4 PRAVIDLA A LHŮTY PRO OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ

Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou, která je zaúčtovaná ke Dni ocenění v souladu se ZISIF a dalšími právními předpisy, zejména Nařízením vlády. Oceňování majetku Fondu zajišťuje Administrátor. Detailní postupy pro oceňování majetku a dluhů Podfondu jsou stanoveny interními předpisy Administrátora, v jehož sídle se lze s těmito postupy seznámit.

Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Podfondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních jí obhospodařovaných fondů a v rozsahu potřebném pro stanovení hodnoty Fondového kapitálu připadajícího na jednotlivé třídy investičních akcií.

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

Oceňování hodnoty účastí v obchodních korporacích může probíhat jedenkrát ročně.

Oceňování hodnoty účastí Podfondu v obchodních společnostech bude probíhat alespoň jedenkrát ročně. Ocenění úvěrů, pohledávek či závazků Podfondu vůči obchodním společnostem, ve kterých má Podfond majetkovou účast, bude zpravidla probíhat se stejnou četností jako ocenění příslušných obchodních společností, a to zejména z důvodu, aby nedošlo ke zkreslení hodnoty Fondového kapitálu. Po zohlednění časového faktoru, nákladovosti příslušného ocenění a materiality dopadu přecenění do hodnoty Fondového

kapitálu mohou být obchodní společnosti a úvěry, pohledávky či závazky vůči těmto obchodním společnostem přeceněné častěji.

Oceňování ostatního majetku či dluhů ve jmění Podfondu bude zpravidla probíhat ke konci každého Rozhodného období se zohledněním časového faktoru, nákladovosti příslušného ocenění a materiality dopadu přecenění do hodnoty Fondového kapitálu s tím, že Investiční společnost může určit odlišnou četnost ocenění určitého majetku či dluhu zejména u majetku či dluhu, u kterých zpravidla nedochází k materiální změně hodnoty v čase kratším než jeden rok.

10.5 PRAVIDLA PRO ALOKOVÁNÍ NÁKLADŮ

Všechny náklady a poplatky přiřaditelné Podfondu budou alokovány přímo k Podfondu.

Všechny poplatky a náklady, které nelze přímo přiřadit k Podfondu, budou rozděleny rovnoměrně do podfondů Fondu v poměru k jejich fondovému kapitálu.

10.6 ZPŮSOB POUŽITÍ ZISKU NEBO VÝNOSŮ Z HOSPODAŘENÍ PODFONDU

Hospodářský výsledek Podfondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností vykonávaných Podfondem a náklady na zajištění činnosti Podfondu.

Výnosy z majetku Podfondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy nebo Stanovy jinak. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady Podfondu), nemusí být zisk použit k výplatě podílu na zisku, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Podfondu a ke zvýšení hodnoty podílů jednotlivých Investorů. Pokud hospodaření Podfondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy Podfondu), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podfondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let.

V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že Investorům bude vyplacen podíl na zisku. Podílem na zisku Investorů Podfondu je dividenda.

Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu je den určený k takovému účelu valnou hromadou Fondu. Tento den nesmí předcházet dni konání valné hromady, která rozhodla o rozdělení zisku, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do 6 měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku.

Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava.

Podfond vyplátí dividendu na své náklady a nebezpečí pouze bezhotovostním převodem na účet Investora Podfondu uvedeném v Seznamu investorů.

Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů dozorčí rady a statutárního orgánu na výplatu tantiém.

Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů Investičního výboru na výplatu odměny.

11 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDÁVANÝCH PODFONDEM

11.1 DRUH INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Fond vydává investiční akcie jako zaknihované cenné papíry na jméno.

11.2 TRÍDY INVESTIČNÍCH AKCIÍ

11.2.1 VYDÁVANÉ TRÍDY INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Pokud Statut vysloveně neuvádí jinak, použijí se ustanovení Statutu shodně pro všechny třídy investičních akcií vydávaných Podfondem.

Podfond vydává tři třídy investičních akcií:

- Investiční akcie označované jako „Investiční akcie A“ (dále jen jako „**IAA**“);
- Investiční akcie označované jako „Investiční akcie B“ (dále jen jako „**IAB**“);
- Investiční akcie označované jako „Investiční akcie manažerské“ (dále jen jako „**IAM**“).

IAA představují podíl Investora na části Fondového kapitálu připadající na IAA (dále jen jako „**FK IAA**“). IAB představují podíl Investora na části Fondového kapitálu připadající na IAB (dále jen jako „**FK IAB**“). IAM představují podíl Investora na části Fondového kapitálu připadající na IAM (dále jen jako „**FK IAM**“).

Investiční akcie mají podobu zaknihovaných cenných papírů a jsou vydány ve formě na jméno. Investiční akcie nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

11.2.2 PRAVIDLA PRO VÝPOČET HODNOTY FONDOVÉHO KAPITÁLU PRO JEDNOTLIVÉ TRÍDY INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Distribuce Fondového kapitálu Podfondu mezi 3 druhy investičních akcií (IAA, IAB a IAM) je založena na výkonnosti portfolia v období kalendářního roku.

Pro výpočet hodnoty investiční akcie a jejího zhodnocení je třeba rozdělit Fondový kapitál na tři části odpovídající IAA, IAB a IAM. Rozdělené části Fondového kapitálu se evidují odděleně. Obdobně se rozděluje i dosažená změna Fondového kapitálu (zejména výsledek hospodaření Podfondu a přecenění aktiv Podfondu) za Rozhodné období.

Změna Fondového kapitálu může být u právní formy Fondu, tedy akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, dosažena více způsoby (i úpisy nových investičních akcií, odkupy již vydaných investičních akcií, přeceněním aktiv), proto je třeba vše zohlednit pro správné stanovení hodnot.

Pro potřeby této části 11.2.2 Statutu jsou definovány následující pojmy:

Rozhodné období t – Aktuální Rozhodné období, ke konci kterého je Fondový kapitál Podfondu redistribuován.

Rozhodné období t-1 – Rozhodné období předcházející Rozhodnému období t.

FK_{Total t} – Fondový kapitál ke konci Rozhodného období t.

FK_{Total t-1} – Fondový kapitál ke konci Rozhodného období t-1.

FK_{IAA t} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAA ke konci Rozhodného období t.

FK_{IAA t-1} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAA ke konci Rozhodného období t-1.

FK_{IAA last} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAA ke konci Rozhodného období, ve kterém naposledy vzniknul nárok na nenulovou $VR_{IAA, t}$.

FK_{IAA gross t} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAA ke konci Rozhodného období t před odečtením $VR_{IAA, t}$, pokud se uplatní, přičemž platí:

$$FK_{IAA\ gross\ t} = UFK_{IAA\ t-1} + Y_{IAA}$$

FK_{IAB t} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAB ke konci Rozhodného období t.

FK_{IAB t-1} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAB ke konci Rozhodného období t-1.

FK_{IAB last} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAB ke konci Rozhodného období, ve kterém naposledy vzniknul nárok na nenulovou VR_{IAB, t}.

FK_{IAB gross t} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAB ke konci Rozhodného období t před odečtením VR_{IAB, t}, pokud se uplatní, přičemž platí:

$$FK_{IAB\ gross\ t} = UFK_{IAB\ t-1} + Y_{IAB}$$

FK_{IAM t} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAM ke konci Rozhodného období t.

FK_{IAM t-1} – Část fondového kapitálu Podfondu připadající na IAM ke konci Rozhodného období t-1.

hwm – Pořadové číslo (index) Rozhodného období, ve kterém naposledy vzniknul nárok na nenulovou VR_{IAA, t} nebo VR_{IAB, t}.

IZ_{t-1} – Celkové investované zdroje k poslednímu dni Rozhodného období t-1, přičemž platí, že:

$$IZ_{t-1} = FK_{Total\ t-1}$$

(+) peněžní prostředky, které byly v předchozích Rozhodných obdobích získány úpisem investičních akcií (po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu (zaúčtovány mohou být až po vydání respektive zaevidování investičních akcií, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií dle účetních výkazů bez nových úpisů. Teprve po vydání, respektive zaevidování se projeví nové úpisy ve Fondovém kapitálu; nicméně s těmito novými zdroji lze investovat již od začátku Rozhodného období t a;

(-) závazky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádosti o odkup podaných v předchozích Rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy investičních akcií, avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet pasiv (zaúčtovány mohou být až po vyplacení, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií dle účetních výkazů bez nových odkupů, teprve poté se projeví odkupy ve Fondovém kapitálu); tyto odkupované prostředky se v souladu s článkem 11.13 Statutu zhodnocují do posledního dne šestého kalendářního měsíce následujícím po konci Rozhodného období t-1, ve kterém byla administrátorovi doručena žádost o odkup.

IZ_{IAA t-1} – Investované zdroje k poslednímu dni Rozhodného období t-1 pro IAA, přičemž platí:

$$IZ_{IAA\ t-1} = FK_{IAA\ Total\ t-1}$$

(+) peněžní prostředky, které byly v předchozích Rozhodných obdobích získány úpisem investičních akcií IAA (po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu (zaúčtovány mohou být až po vydání respektive zaevidování investičních akcií, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií IAA, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií IAA dle účetních výkazů bez nových úpisů. Teprve po vydání respektive zaevidování se projeví nové úpisy ve Fondovém kapitálu; nicméně s těmito novými zdroji lze investovat již od začátku Rozhodného období t a;

(-) závazky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádostí o odkup podaných v předchozích Rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy investičních akcií IAA, avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet pasiv (zaúčtovány mohou být až po vyplacení, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií IAA, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií IAA dle účetních výkazů bez nových odkupů, teprve poté se projeví odkupy ve Fondovém kapitálu); tyto odkupované prostředky se v souladu s článkem 11.13 Statutu zhodnocují do posledního dne šestého kalendářního měsíce následujícím po konci Rozhodného období t-1, ve kterém byla administrátorovi doručena žádost o odkup.

IZ_{IAB t-1} – Investované zdroje k poslednímu dni Rozhodného období t-1 pro IAB, přičemž platí:

$$\mathbf{IZ_{IAB\ t-1} = FK_{IAB\ Total\ t-1}}$$

(+) peněžní prostředky, které byly v předchozích Rozhodných obdobích získány úpisem investičních akcií IAB (po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu (zaúčtovány mohou být až po vydání respektive zaevidování investičních akcií, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií IAB, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií IAB dle účetních výkazů bez nových úpisů. Teprve po vydání respektive zaevidování se projeví nové úpisy ve Fondovém kapitálu; nicméně s těmito novými zdroji lze investovat již od začátku Rozhodného období t a;

(-) závazky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádostí o odkup podaných v předchozích Rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy investičních akcií IAB, avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet pasiv (zaúčtovány mohou být až po vyplacení, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií IAB, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií IAB dle účetních výkazů bez nových odkupů, teprve poté se projeví odkupy ve Fondovém kapitálu); tyto odkupované prostředky se v souladu s článkem 11.13 Statutu zhodnocují do posledního dne šestého kalendářního měsíce následujícím po konci Rozhodného období t-1, ve kterém byla administrátorovi doručena žádost o odkup.

IZ_{IAM t-1} – Investované zdroje k poslednímu dni Rozhodného období t-1 pro IAM, přičemž platí, že:

$$\mathbf{IZ_{IAM\ t-1} = FK_{IAM\ Total\ t-1}}$$

(+) peněžní prostředky, které byly v předchozích Rozhodných obdobích získány úpisem investičních akcií IAM (po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků), avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet vlastního kapitálu (zaúčtovány mohou být až po vydání respektive zaevidování investičních akcií, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií IAM, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií IAM dle účetních výkazů bez nových úpisů. Teprve po vydání respektive zaevidování se projeví nové úpisy ve Fondovém kapitálu; nicméně s těmito novými zdroji lze investovat již od začátku Rozhodného období t a;

(-) závazky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádostí o odkup podaných v předchozích Rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy investičních akcií IAM, avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet pasiv (zaúčtovány mohou být až po vyplacení, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií IAM, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální

hodnotu investičních akcií IAM dle účetních výkazů bez nových odkupů, teprve poté se projeví odkupy ve Fondovém kapitálu); tyto odkupované prostředky se v souladu s článkem 11.13 Statutu zhodnocují do posledního dne šestého kalendářního měsíce následujícím po konci Rozhodného období t-1, ve kterém byla administrátorovi doručena žádost o odkup.

UFK_{IAA t-1} – Upravená část Fondového kapitálu připadající na IAA ke konci Rozhodného období t-1, přičemž platí, že:

$$\mathbf{UFK_{IAA\ t-1} = FK_{IAA\ t-1}}$$

(+) souhrn peněžních prostředků, za něž byly v Rozhodném období t vydány IAA, po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků;

(-) částka závazku, který vznikl v Rozhodném období t Podfondu vůči vlastníkům IAA z titulu žádosti o odkup těchto investičních akcií před odečtením případných výstupních srážek a poplatků; pro vyloučení pochybností je částka závazku zaúčtována, resp. z UFK_{IAA t-1} dojde k jejímu odečtení až po Dni ocenění, ke kterému má být stanovena hodnota odkupovaných investičních akcií IAA

(-) celková částka hrubé dividendy IAA, jejichž rozhodný den pro výplatu spadá do Rozhodného období t.

UFK_{IAB t-1} – Upravená část Fondového kapitálu připadající na IAB ke konci Rozhodného období t-1, přičemž platí, že:

$$\mathbf{UFK_{IAB\ t-1} = FK_{IAB\ t-1}}$$

(+) souhrn peněžních prostředků, za něž byly v Rozhodném období t vydány IAB, po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků;

(-) částka závazku, který vznikl v Rozhodném období t Podfondu vůči vlastníkům IAB z titulu žádosti o odkup těchto investičních akcií před odečtením případných výstupních srážek a poplatků; pro vyloučení pochybností je částka závazku zaúčtována, resp. z UFK_{IAB t-1} dojde k jejímu odečtení až po Dni ocenění, ke kterému má být stanovena hodnota odkupovaných investičních akcií IAB

(-) celková částka hrubé dividendy IAB, jejichž rozhodný den pro výplatu spadá do Rozhodného období t.

UFK_{IAM t-1} – Upravená část Fondového kapitálu připadající na IAM ke konci Rozhodného období t-1, přičemž platí, že:

$$\mathbf{UFK_{IAM\ t-1} = FK_{IAM\ t-1}}$$

(+) souhrn peněžních prostředků, za něž byly v Rozhodném období t vydány IAM, po odečtení případných vstupních přírážek a poplatků;

(-) částka závazku, který vznikl v Rozhodném období t Podfondu vůči vlastníkům IAM z titulu žádosti o odkup těchto investičních akcií před odečtením případných výstupních srážek a poplatků; pro vyloučení pochybností je částka závazku zaúčtována, resp. z UFK_{IAM t-1} dojde k jejímu odečtení až po Dni ocenění, ke kterému má být stanovena hodnota odkupovaných investičních akcií IAM

(-) celková částka hrubé dividendy IAM, jejichž rozhodný den pro výplatu spadá do Rozhodného období t.

O_{IAA, i} – Suma finančních hodnot (objem) všech Podfondem zpětně odkoupených IAA, jejichž den vypořádání odkupu leží v i-tém Rozhodném období

O_{IAB, i} – Suma finančních hodnot (objem) všech Podfondem zpětně odkoupených IAB, jejichž den vypořádání odkupu leží v i-tém Rozhodném období.

V_{IAA, i} – Suma finančních hodnot (objem) všech Podfondem vydaných IAA, které byly vydány v i-tém Rozhodném období.

V_{IAB, i} – Suma finančních hodnot (objem) všech Podfondem vydaných IAB, které byly vydány v i-tém Rozhodném období.

D_{IAA, i} – Suma finančních hodnot (objem) všech Podfondem vyplacených dividend akcionářům IAA, jejichž rozhodný den pro výplatu leží v i-tém Rozhodném období od vzniku Podfondu.

D_{IAB, i} – Suma finančních hodnot (objem) všech Podfondem vyplacených dividend akcionářům IAB, jejichž rozhodný den pro výplatu leží v i-tém Rozhodném období od vzniku Podfondu.

(VH+OR)_t – Součet výsledku hospodaření Podfondu v Rozhodném období t po zdanění a změn oceňovacích rozdílů aktiv zúčtovaných v Rozhodném období t do vlastního kapitálu Podfondu.

VR_{IAA, t} – Výkonnostní redistribuce pro IAA v Rozhodném období t, přičemž platí, že:

$$VR_{IAA,t} = 0.08 \times \max \left(\left[FK_{IAA \text{ gross } t} - FK_{IAA \text{ last}} - \sum_{i=hwm+1}^t (V_{IAA,i} - O_{IAA,i} - D_{IAA,i}) \right], 0 \right)$$

VR_{IAB, t} – Výkonnostní redistribuce pro IAB v Rozhodném období t, přičemž platí, že:

$$VR_{IAB,t} = 0.12 \times \max \left(\left[FK_{IAB \text{ gross } t} - FK_{IAB \text{ last}} - \sum_{i=hwm+1}^t (V_{IAB,i} - O_{IAB,i} - D_{IAB,i}) \right], 0 \right)$$

Y_{IAA} – Výnos připadající na IAA v Rozhodném období t před redistribucí, přičemž platí, že:

$$Y_{IAA} = (VH + OR)_t \times \frac{IZ_{IAA \text{ t-1}}}{IZ_{IAA \text{ t-1}} + IZ_{IAB \text{ t-1}} + IZ_{IAM \text{ t-1}}}$$

Y_{IAB} – Výnos připadající na IAB v Rozhodném období t před redistribucí, přičemž platí, že:

$$Y_{IAB} = (VH + OR)_t \times \frac{IZ_{IAB \text{ t-1}}}{IZ_{IAA \text{ t-1}} + IZ_{IAB \text{ t-1}} + IZ_{IAM \text{ t-1}}}$$

Y_{IAM} – Výnos připadající na IAM v Rozhodném období t před redistribucí, přičemž platí, že:

$$Y_{IAM} = (VH + OR)_t \times \frac{IZ_{IAM \text{ t-1}}}{IZ_{IAA \text{ t-1}} + IZ_{IAB \text{ t-1}} + IZ_{IAM \text{ t-1}}}$$

Při dodržení výše uvedených vztahů následně pro velikost **FK_{IAA t}**, **FK_{IAB t}** a **FK_{IAM t}** platí následující pravidla:

$$FK_{IAA \text{ t}} = UFK_{IAA \text{ t-1}} + Y_{IAA} - VR_{IAA,t}$$

$$FK_{IAB \text{ t}} = UFK_{IAB \text{ t-1}} + Y_{IAB} - VR_{IAB,t}$$

$$FK_{IAM \text{ t}} = UFK_{IAM \text{ t-1}} + Y_{IAM} + VR_{IAA,t} + VR_{IAB,t}$$

Aktuální hodnota IAA pro Rozhodné období t se určí podílem FK_{IAA_t} a počtu vydaných IAA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota IAA.

Aktuální hodnota IAB pro Rozhodné období t se určí podílem FK_{IAB_t} a počtu vydaných IAB ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota IAB.

Aktuální hodnota IAM pro Rozhodné období t se určí podílem FK_{IAM_t} a počtu vydaných IAM ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota IAM.

Aktuální hodnota investičních akcií se stanovuje každé Rozhodné období ke Dni ocenění.

V prvním Rozhodném období, tedy prvním kalendářním kvartálu bezprostředně následujícím po Úvodním upisovacím období, jsou pro účely výpočtu hodnoty investičních akcií IAA výrazy $UFK_{IAA\ t-1}$ a $FK_{IAA\ t-1}$ nahrazeny výrazem Σ peněžních prostředků a hodnoty oceněných nepeněžitých vkladů, které byly v Úvodním upisovacím období získány úpisem IAA, pro účely výpočtu hodnoty investičních akcií IAB výrazy $UFK_{IAB\ t-1}$ a $FK_{IAB\ t-1}$ nahrazeny výrazem Σ peněžních prostředků a hodnoty oceněných nepeněžitých vkladů, které byly v Úvodním upisovacím období získány úpisem IAB a pro účely výpočtu hodnoty investičních akcií IAM výrazy $UFK_{IAM\ t-1}$ a $FK_{IAM\ t-1}$ nahrazeny výrazem Σ peněžních prostředků a hodnoty oceněných nepeněžitých vkladů, které byly v Úvodním upisovacím období získány úpisem IAM.

11.3 PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA EVROPSKÉM REGULOVANÉM TRHU NEBO MNOHOSTRANNÉM OBCHODNÍM SYSTÉMU

Investiční akcie Podfondu nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému ani není prostřednictvím některého z těchto trhů uveřejňována cena investičních akcií.

11.4 JMENOVITÁ HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE

Investiční akcie Podfondu nemají jmenovitou hodnotu.

11.5 MĚNA INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Hodnota investičních akcií Podfondu je uváděna v českých korunách (Kč) pro všechny třídy investičních akcií.

Měnové riziko související se změnou směnného kurzu měn, ve kterých Podfond operuje, je rozprostřeno mezi držitele všech tříd investičních akcií v poměru odpovídajícímu aktuální struktuře jmění Podfondu v daných měnách, tj. Investor může být vystaven měnovému riziku.

11.6 IDENTIFIKAČNÍ OZNAČENÍ

Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci investičních akcií nebo akcií (ISIN) bylo investičním akcií Podfondu přiděleno:

- CZ0008050259 pro Investiční akcie A;
- CZ0008050267 pro Investiční akcie B;
- CZ0008050275 pro Investiční akcie manažerské.

11.7 VELIKOST INVESTICE

Minimální hodnota vstupní investice Kvalifikovaného investora do investičních akcií musí odpovídat částce:

- a) minimálně 1.000.000 Kč (jeden milion korun českých) v případě, že jsou splněny podmínky § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF;

- b) minimálně ekvivalentu částky 125.000 EUR (sto dvacet pět tisíc euro) v případě, že jsou splněny podmínky § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF. Kurzem rozhodným pro účely přepočtu ekvivalentu je měnový kurz EUR/CZK vyhlášený ČNB ke dni připsání peněžní částky na Účet Podfondu v případě úpisu investičních akcií a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu investičních akcií.

Minimální výše následné investice Investora, po splacení vstupní investice, je pro IAA a IAB minimálně 250.000 Kč. Minimální výše investice pro IAM je 10.000 Kč při současném splnění písm. a) tohoto článku, tj. minimální investice do IAM je 10.000 Kč, pokud celková investice investora v rámci Fondu je 1.000.000 Kč.

11.8 EVIDENCE INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Administrátor vede seznam akcionářů Podfondu. Vzhledem k tomu, že jsou k Podfondu vydávány zaknihované investiční akcie, jsou tyto Administrátorem evidovány i na majetkových účtech vlastníků nebo na účtech zákazníků.

Účet zákazníků může být na základě příslušné smlouvy zřízen pouze osobě oprávněné vést navazující evidenci. Účet vlastníka může zřídit Investiční společnost nebo osoba vedoucí navazující evidenci na základě příslušné smlouvy s vlastníkem. Samostatná evidence a navazující evidence jsou vedeny v souladu s § 93 ZPKT a Vyhláškou.

11.9 PŘEVOD INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Investiční akcie v podobě cenného papíru je převoditelná smlouvou o koupi investičních akcií a zápisem do příslušné evidence. K převodu investičních akcií je nezbytný předchozí souhlas statutárního orgánu Fondu. V případě, že jsou investiční akcie vedené v evidenci navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů definovanou dle ZPKT, lze souhlas statutárního orgánu Fondu nahradit souhlasem osoby, která vede evidenci navazující na samostatnou evidenci, za předpokladu, že je taková osoba povinným subjektem podle Zákona AML. Smluvně nabyt investiční akcie lze však pouze za podmínek ZISIF.

Smrtí nebo zánikem Investora přechází jeho investiční akcie na dědice nebo právního nástupce.

Převod zaknihované investiční akcie je vůči Fondu účinný, bude-li prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle ZPKT.

V případě přechodu vlastnického práva k akciím je jeho nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Administrátora o předmětné změně vlastníka.

11.10 PRÁVA SPOJENÁ S INVESTIČNÍMI AKCIEMI

Investoři mají veškerá práva spojená s akciemi Podfondu, které jim uděluje ZOK, s výjimkou hlasovacího práva k investičním akciím, nestanoví-li Stanovy, statut Fondu, Statut nebo ZISIF jinak.

Investor má právo na odkoupení svých investičních akcií za podmínek stanovených ZISIF a Statutem na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.

Vlastníci investičních akcií mají zejména:

- a) právo být informováni o aktuální hodnotě investiční akcie Podfondu;
- b) právo na odkoupení investičních akcií na účet Podfondu za podmínek stanovených ZISIF a Statutem;
- c) právo na podíl na zisku Podfondu (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení;
- d) právo účastnit se valné hromady Fondu, pokud se jedná o záležitosti týkající se Podfondu;
- e) právo za podmínek stanovených ZISIF na valné hromadě hlasovat;
- f) právo požadovat a dostat na valné hromadě Fondu vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a Podfondu;

- g) právo uplatnit v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem investiční akcie Podfondu nebo v případě exekučního příkazu k prodeji investiční akcie Podfondu předkupní právo k investičním akciím jiného Investora za podmínek § 283 odst. 1 ZISIF;
- h) právo požadovat výměnu hromadné investiční akcie;
- i) právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Podfondu s likvidací;
- j) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění Statutu, poslední výroční zprávy a zprávy o hospodaření.

Investoři nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani zrušení Podfondu.

Podfond Investorům neposkytuje žádné zvláštní výhody.

11.11 AKTUÁLNÍ HODNOTA INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONDU A JEJÍ UVEŘEJNĚNÍ

Aktuální hodnota investičních akcií je stanovována samostatně pro každou třídu investičních akcií. Aktuální hodnota investiční akcie dané třídy je stanovována z Fondového kapitálu připadajícího na příslušnou třídu investičních akcií zjištěného pro konkrétní období a to nejméně jedenkrát za Rozhodné období ke Dni ocenění.

Při výpočtu Fondového kapitálu připadajícího na příslušnou třídu investičních akcií jsou zohledňovány parametry jednotlivých tříd uvedené ve článku 11.2 Statutu a případné specifické náklady třídy.

Aktuální hodnota investiční akcie se zaokrouhluje na 4 desetinná místa dolů.

Aktuální hodnota investiční akcie podfondu je vyhlášena do 10 pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné Rozhodné období. Aktuální hodnota investiční akcie Podfondu je vyhlášena uveřejněním na Internetových stránkách.

Aktuální hodnota investičních akcií bude zájemcům o investici do Podfondu zpřístupněna přes Internetové stránky Administrátora, a to před online úpisem investičních akcií Podfondu nebo sdělena osobně v sídle Administrátora před úpisem investičních akcií Podfondu provedeným v papírové podobě. Aktuální hodnota investičních akcií bude Investorům zpřístupněna také v Klientském portálu.

V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v majetku Podfondu nebo na žádost všech Akcionářů provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Podfondu (dále jen jako „**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž „mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie“, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem Investorům.

11.12 POSTUPY A PODMÍNKY VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Investiční akcie Podfondu jsou vydávány v České republice.

Podmínkou emise a vydání investičních akcií Investorovi je uzavření Smlouvy o úpisu.

V Úvodním upisovacím období se IAA, IAB a IAM upisují za emisní kurz 1 Kč (dále jen jako „**Emisní kurz**“).

Úpis investičních akcií podléhá vstupnímu poplatku (přirážce), jehož maximální výše je definována ve článku 12.1.1 Statutu. Přesná výše vstupního poplatku (přirážky) je stanovena v příslušné Smlouvě o úpisu. Vstupní poplatek je příjmem Podfondu.

Kromě výše uvedeného Úvodního upisovacího období jsou investiční akcie Podfondu vydávány za aktuální hodnotu investiční akcie stanovenou ve vztahu k příslušné třídě investičních akcií vždy zpětně pro Rozhodné období, v němž se nachází Den ocenění, ke kterému Podfond obdržel investovanou částku způsobem uvedeným v uzavřené Smlouvě o úpisu.

Žádost o úpis investičních akcií musí být zájemcem doručena Administrátorovi nejpozději v Den ocenění dle časového rozvrhu provozního dne Administrátora. Žádost o vydání investičních akcií podaná kdykoliv v době po uplynutí této lhůty, se považuje za žádost podanou ve lhůtě pro podání žádosti pro následující Rozhodné období.

Počet investičních akcií vydaných Investorovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby na účet Podfondu či hodnoty, na kterou byl oceněn nepeněžitý vklad Investora, snížené o případný vstupní poplatek, a aktuální hodnoty příslušné třídy investiční akcie, příp. Emisního kurzu, pokud se jedná o úpis v Úvodním upisovacím období. Je-li částka pro úpis investičních akcií třídy, do které Investor investuje, zaslána na účet Podfondu vedený v měně odlišné od měny dané třídy investičních akcií, do které Investor investuje, zajistí Podfond bez zbytečného odkladu měnovou konverzi této částky došlé v jiné měně na částku v měně dané třídy investiční akcie a její připsání na účet Podfondu v dané měně. Za platbu připsanou na účet Podfondu ve smyslu první věty tohoto odstavce se tak považuje částka zkonvertovaná z jiné měny na měnu dané investiční třídy a připsaná na účet Podfondu v této dané měně. Takto vypočtený počet investičních akcií se zaokrouhuje na celá čísla směrem dolů. Případný rozdíl mezi uhrazenou částkou či hodnotou nepeněžitého vkladu a částkou odpovídající hodnotě vydaných investičních akcií je příjmem Podfondu. Aktuální hodnota investiční akcie je stanovena postupem uvedeným ve článku 11.11 Statutu.

Investiční akcie nelze vydat, dokud nejsou finanční prostředky určené na upsání investičních akcií připsány na Účet Podfondu nebo dokud není nepeněžitý vklad určený na upsání investičních akcií vnesen do Podfondu.

Investiční akcie v zaknihované podobě je vydána připsáním na majetkový účet vlastníka cenných papírů nebo majetkový účet zákazníka, který vede navazující evidenci cenných papírů. Administrátor vydá investiční akcie do 60 kalendářních dnů od stanovení aktuální hodnoty investičních akcií platné pro Rozhodné období, ve kterém se nachází Den ocenění. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku Podfondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 kalendářních dní.

Pro udržení stability Podfondu, své důvěryhodnosti, pro zamezení poškození zájmů stávajících Investorů a dále s ohledem na ustanovení Zákona AML si Fond prostřednictvím statutárního orgánu vyhrazuje právo rozhodnout, se kterými zájemci uzavře Smlouvu o úpisu a se kterým nikoliv. Na uzavření Smlouvy o úpisu není právní nárok, Fond není povinen Smlouvu o úpisu se zájemcem uzavřít.

Administrátor si vyhrazuje právo vrátit na bankovní účet odesílatele platbu, u které se nepodaří identifikovat odesílatele. Zároveň si Administrátor vyhrazuje právo vrátit na bankovní účet odesílatele platbu, nebude-li mít doklad o tom, že odesílatel uzavřel s Fondem Smlouvu o úpisu.

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se vydaných investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán vyšší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude Investorovi vlastnickému zaknihované akcie odepsán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. Byl-li Investorovi vydán nižší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude Investorovi vlastnickému zaknihované akcie připsán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly v počtu vydaných investičních akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.

Podmínky vydávání investičních akcií za mimořádných okolností jsou blíže popsány v čl. 11.15 Statutu.

11.13 POSTUPY A PODMÍNKY ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Odkupování investičních akcií Podfondu probíhá na základě žádosti Investora o odkoupení investičních akcií podané na předepsaném formuláři, kterou Investor předkládá Administrátorovi.

Žádost o odkoupení investičních akcií může Investor podat kdykoliv.

Žádost o odkup investičních akcií lze podat nejpozději v Den ocenění dle časového rozvrhu provozního dne Administrátora:

- a) v sídle Administrátora;
- b) prostřednictvím poštovní zásilky s úředně ověřeným podpisem, případně s ověřením Administrátorem pověřené osoby (distributor).

Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií činí 50.000 Kč. Minimální hodnota jednotlivého odkupu neplatí v případech, kdy má dojít k odkupu všech zbývajících investičních akcií jednoho Investora.

Administrátor zajistí odkoupení investiční akcie za částku, která se rovná její aktuální hodnotě pro den, ke kterému obdržel žádost o odkoupení investiční akcie, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota investiční akcie určená k poslednímu dni šestého kalendářního měsíce od konce Rozhodného období, ve kterém byla administrátorovi doručena žádost o odkup.

Žádost o odkup investičních akcií musí být zájemcem doručena Administrátorovi nejpozději v Den ocenění dle časového rozvrhu provozního dne Administrátora. Žádost o odkoupení investičních akcií podaná kdykoliv v době po uplynutí této lhůty, se považuje za žádost podanou ve lhůtě pro podání žádosti pro následující Rozhodné období.

Administrátor zajistí odkoupení investičních akcií Podfondu za předpokladu, že po provedeném odkupu bude i nadále Investor splňovat požadavky na kvalifikovaného investora dané ustanovením § 272 ZISIF. Administrátor není povinen odkoupit investiční akcie Investora, pokud by v důsledku odkupu jeho investice měla klesnout pod minimální výši stanovenou v odstavci 1 písm. h) nebo i) § 272 ZISIF, ledaže Investor požádá v souladu s tímto Statutem o odkup všech svých investičních akcií.

Odkupování investičních akcií Podfondu podléhá výstupním poplatkům (srážkám) definovaným ve článku 12.1.2 Statutu. Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.

Administrátor je za v tomto článku Statutu uvedených omezení povinen odkoupit investiční akcie Podfondu od Investorů:

- a) ve lhůtě do 180 dní po skončení celých 6 kalendářních měsíců od konce Rozhodného období, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení investičních akcií, pokud Investor požádá o odkup investičních akcií v celkové hodnotě nižší než 10 % Fondového kapitálu;
- b) ve lhůtě do 180 dnů po skončení celých 9 kalendářních měsíců od konce Rozhodného období, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení investičních akcií, pokud Investor požádá o odkup investičních akcií v celkové hodnotě vyšší než 10 % Fondového kapitálu.

Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v Seznamu investorů nebo v žádosti o odkup investičních akcií.

K odkoupení investičních akcií Podfondu jsou používány prostředky z majetku Podfondu. Odkoupením investiční akcie Podfondu zanikají a jsou odepsány z majetkového účtu Investora.

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie může být z majetku Podfondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené investiční akcie. Kladný rozdíl částky za odkoupené investiční akcie není Investor povinen vracet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře, a pokud Investor v době opravy již nevlastní žádné investiční akcie. V případě, že Investor v době opravy vlastní investiční akcie, může být rozdíl kompenzován vrácením části peněžních prostředků za odkoupení investiční akcie anebo zrušením odpovídající části akcií v majetku Investora. Investor je povinen poskytnout Podfondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Podfond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodloužení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení investičních akcií. Jestliže v důsledku zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie došlo k tomu, že Investorovi bylo za odkoupené investiční akcie vyplaceno nižší protiplnění, bude tento Investor bez zbytečného odkladu kompenzován doplatkem za odkoupené investiční akcie ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.

11.14 PODMÍNKY ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ ZA MIMOŘÁDNÝCH OKOLNOSTÍ JSOU BLÍŽE POPSANÉ V ČL. 11.15 STATUTU. PODMÍNKY NUCENÝCH ODKUPŮ

V případě, že Fond disponuje nadbytečnými peněžními zdroji v Podfondu, může Fond s předchozím písemným souhlasem dozorčí rady Investorům držícím Investiční akcie Manažerské odeslat výzvu, jejímž odesláním nabývá účinnosti kupní smlouva, kterou se Investor, jemuž je výzva adresována, zavazuje převést vlastnické právo k jeho Investičním akciím Manažerským, a to v počtu kusů nebo hrubé částce uvedených ve výzvě na Fond (na účet Podfondu) a Fond se (na účet Podfondu) zavazuje zaplatit za ně kupní cenu odpovídající ceně, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie Manažerské pro den, ke kterému obdržel výzvu k odkoupení investiční akcie, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota investiční akcie určená ke Dni ocenění Rozhodného období, ve kterém byla Administrátorem odeslána výzva k odkupu.

Výzva podle předchozího odstavce může být i opakovaná a může zahrnovat pouze Investiční akcie Manažerské.

Vypočtená kupní cena investičních akcií odkupovaných dle tohoto článku Statutu bude vždy rovna čisté aktuální hodnotě investičních akcií pro relevantní Rozhodné období, do kterého spadá den, ve kterém byla Investorům odeslána výzva podle tohoto článku Statutu po odečtení příslušné výše srážek, poplatků a redistribučních faktorů dle tohoto Statutu.

Kupní cena se vyplatí Investorovi do 30 dnů ode dne odepsání investičních akcií z majetkového účtu Investora, resp. výmazu Investora z evidence zaknihovaných investičních akcií vedenou Administrátorem, a to převodem na bankovní účet Investora uvedený v této evidenci.

Investor poskytne Fondu veškerou součinnost potřebnou k tomu, aby Fond mohl odprodej investičních akcií podle tohoto článku Statutu a v souladu se stanovami Fondu provést. Neposkytne-li Investor potřebnou součinnost, je Fond oprávněn udělit jednostranně pokyn ke zrušení investičních akcií, které mají být předmětem odprodeje, v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů.

11.15 DŮVODY, PRO KTERÉ MŮŽE BÝT POZASTAVENO ODKUPOVÁNÍ NEBO VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ ZA MIMOŘÁDNÝCH OKOLNOSTÍ

Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení odkupování a/nebo vydávání investičních akcií Podfondu, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů, jako např. v případech živelních událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencích na finančních trzích, v případě problémů s likviditou majetku Podfondu, pokud by vysoké odkupování investičních akcií mohlo způsobit ohrožení majetku nebo v jiných oprávněných případech.

Pozastavení odkupování investičních akcií se vztahuje i na investiční akcie, o jejichž odkoupení Investor požádal před pozastavením odkupování investičních akcií, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění, nebo během doby, na kterou bylo odkupování investičních akcií pozastaveno.

Pozastavením odkupování investičních akcií nedochází automaticky k pozastavení vydávání investičních akcií. Zároveň, pozastavením vydávání investičních akcií nedochází automaticky k pozastavení odkupování investičních akcií. Pokud dojde k pozastavení odkupování a/nebo vydávání investičních akcií, zveřejní Podfond na Internetových stránkách Podfondu zápis, ve kterém budou uvedeny informace podle § 134 odst. 3 ZISIF, podle kterých bude upřesněno zejména, za jakých podmínek dochází k pozastavení odkupování a/nebo vydávání investičních akcií, a za jakých bude odkupování a/nebo vydávání investičních akcií obnoveno.

12 ÚDAJE O POPLATCÍCH ÚČTOVANÝCH INVESTORŮM A NÁKLADECH HRAZENÝCH Z MAJETKU PODFONDU

Údaje o poplatcích účtovaných Investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu jsou uvedeny v následující tabulce:

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (jde o nejvyšší částku, která může být Investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)		
Vstupní poplatek (přirážka)	0 až maximálně 3 %	z objemu investice
Výstupní poplatek (srážka)	0 %	Žádost o odkoupení investičních akcií může Investor podat kdykoliv.
Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku		
Celková nákladovost (TER)	1,17 %	z průměrné hodnoty Fondového kapitálu
Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek		
Výkonnostní poplatek hrazený Obhospodařovateli	0 %	z meziročního růstu hodnoty Fondového kapitálu připadajícího na 1 investiční akcii

Náklady Podfondu slouží k zajištění správy jeho majetku a jak poplatky hrazené přímo Investorem, tak i náklady hrazené přímo Podfondem mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

12.1 POPLATKY A NÁKLADY HRAZENÉ INVESTOREM

12.1.1 VSTUPNÍ POPLATEK (PŘIRÁŽKA)

Úpis investičních akcií podléhá vstupnímu poplatku (přirážce) ve výši 0 až 3 % z investované částky. Přesná částka je stanovena v příslušné Smlouvě o úpisu. Vstupní poplatek je příjmem Podfondu.

12.1.2 VÝSTUPNÍ POPLATEK (SRÁŽKA)

Odkup investičních akcií nepodléhá výstupní srážce.

Žádost o odkoupení investičních akcií může Investor podat kdykoliv.

12.1.3 VÝKONNOSTNÍ POPLATEK HRAZENÝ OBHOSPODAŘOVATELI

Výkonnostní poplatek hrazený Obhospodařovateli se neuplatní.

12.2 POPLATKY A NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU FONDU

12.2.1 FUNKCE OBHOSPODAŘOVATELE A ADMINISTRÁTORA

Za výkon funkce obhospodařování majetku a administrace Podfondu náleží Investiční společnosti úplata. Úplata je stanovena na základě smlouvy o výkonu funkce, která je k nahlédnutí v sídle Investiční společnosti.

Úplata Investiční společnosti se hradí měsíčně za každý započatý kalendářní měsíc.

Následné případné roční vyúčtování úplaty za obhospodařování majetku a administraci Podfondu provede Administrátor neprodleně po skončení účetního období, nejpozději však do jednoho měsíce po ověření roční účetní závěrky Podfondu auditorem.

12.2.2 FUNKCE DEPOZITÁŘE

Za výkon funkce depozitáře Podfondu náleží Depozitáři úplata. Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě. Úplata se platí měsíčně pozadu a její výše nepřesáhne 45.000 Kč měsíčně. V úplatě není zahrnuta daň z přidané hodnoty. Úplata za výkon činnosti Depozitáře je hrazena z majetku Podfondu. Při změně depozitářské smlouvy se může úplata za výkon činnosti Depozitáře měnit.

12.2.3 NÁKLADY NA ODMĚNU ZA NABÍZENÍ ZPROSTŘEDKOVÁNÍ INVESTIC DO PODFONDU

V souvislosti s činností Podfondu mohou vznikat také náklady na odměnu za nabízení a zprostředkování investic do Podfondu třetí stranou. Tyto náklady jsou hrazeny z majetku Podfondu a nesmí přesáhnout součet:

- a) 100 % vstupního poplatku, který se váže k dané investici, a;
- b) až 0,8 % p.a. z reálné hodnoty trvajících investic od oprávněných Investorů (dle aktuální hodnoty investičních akcií), které byly prokazatelně zprostředkovány třetí stranou, přičemž se tento náklad počítá (vyhodnocuje) za každý kalendářní kvartál; pro účely výpočtu nákladů za daný kalendářní kvartál se vychází z hodnoty příslušných investičních akcií na konci předcházejícího kalendářního kvartálu.

12.2.4 DALŠÍ NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU PODFONDU

Z majetku Podfondu jsou dále hrazeny tyto náklady:

- a) poplatky a provize placené obchodníkům s cennými papíry na regulovaných a oficiálních trzích a v mnohostranných obchodních systémech či mandatarům za provedení služeb ve prospěch Podfondu, bezprostředně související s transakcemi s majetkovými hodnotami Podfondu;
- b) úplata za správu, úschovu a uložení cenných papírů v majetku Podfondu;
- c) náklady související s pořízením, správou či zpeněžením aktiv, které mohou být nabyty do majetku Podfondu (transakční poplatky, analýzy, posudky, studie, zprostředkovatelské poplatky atp.);
- d) správní a soudní poplatky;
- e) náklady na účetní a daňový audit;
- f) náklady na znalecké posudky;
- g) příslušné daně a poplatky a náklady spojené s administrativními úkony souvisejícími s daňovou agendou (např. notářské služby, ověřené překlady, apod.);
- h) poplatky bankám a obchodníkům s cennými papíry za vedení účtů a nakládání s cennými papíry a finančními prostředky;
- i) poplatky za měnovou konverzi;
- j) záporné kurzové rozdíly zahraničních měn;
- k) pořizovací cena prodávaného cenného papíru a dalšího majetku;
- l) náklady spojené s vypořádáním, úschovou, uložením, výplatou výnosů a správou u zahraničních cenných papírů;

- m) úplata CDCP a jiným obdobným zahraničním registrům cenných papírů za evidenci a vedení cenných papírů na účtech Podfondu;
- n) náklady související se zapůjčováním cenných papírů včetně úroků;
- o) náklady na pojištění Fondu, náklady na pojištění statutárních a kontrolních orgánů Fondu;
- p) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Podfondu;
- q) úroky ze směnek (použitých jako zajištění závazku);
- r) poplatky za uvedení fondu na regulovaný nebo oficiální trh nebo do mnohostranného obchodního systému;
- s) náklady spojené se soudními řízeními, bezprostředně se týkající Podfondu či majetku Podfondu;
- t) náklady prokazatelně spojené s dosažením, udržením a zajištěním výnosů z majetku Podfondu;
- u) náklady spojené s realizací výnosů z majetkových hodnot v majetku Podfondu;
- v) náklady na vymáhání pohledávek Podfondu (např. daňové vratky) za předpokladu, že náklady spojené s vymáháním jsou úměrné příjmu z pohledávky;
- w) Investiční společnost může dle potřeb realizace investičních cílů Podfondu najímat a z majetku Podfondu hradit externí poskytovatele služeb zejména za účelem zpracování studií, odborných stanovisek, analýz, poskytování právních služeb, zajištění prodeje majetku Podfondu, kdy tyto služby jsou hrazeny Podfondem nebo jím vlastněnými společnostmi;
- x) odměny členů orgánů Podfondu, např. členů Investičního výboru;
- y) náklady na zastoupení Podfondu na valné hromadě společnosti, jejíž účastnické cenné papíry jsou součástí majetku Podfondu;
- z) poplatky za zavedení do distribuční sítě, pokud takové poplatky distributor účtuje;
- aa) další výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním majetku Podfondu.

Investiční společnost může rozhodnout, že některé z těchto výše jmenovaných nákladů budou trvale nebo dočasně hrazeny v rámci úplaty za obhospodařování majetku Podfondu.

12.2.5 POPLATKY OSOBÁM ZAJIŠŤUJÍCÍM EVIDENCI CENNÝCH PAPÍRŮ PODFONU

Evidence emise investičních akcií Podfondu je vedena v samostatné evidenci, kterou vede v souladu se ZISIF a Vyhláškou přímo Investiční společnost. Investiční společnost vedoucí samostatnou evidenci si za vedení této evidence neúčtuje žádné poplatky.

13 DALŠÍ NEZBYTNÉ ÚDAJE PRO INVESTORY NUTNÉ K POSOUZENÍ INVESTICE

13.1 ÚDAJE O STATUTU

Údaje uvedené v tomto Statutu jsou aktualizovány průběžně, nejméně však jednou ročně po skončení účetního období. Obhospodařovatel sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu. V případě, že úprava Statutu je potřebná, schválí potřebné změny Obhospodařovatel.

Změna Statutu nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Každou změnu Statutu však oznámí Obhospodařovatel ČNB a poskytne jí nové znění Statutu.

Aktuální znění Statutu je uveřejněno na Internetových stránkách.

Vedle Statutu Podfondu se uveřejňují rovněž sdělení klíčových informací. Údaje uvedené v něm musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu Podfondu.

Datum podpisu platného znění Statutu a jména a příjmení člena, popř. členů, statutárního orgánu jsou uvedena na konci Statutu.

Rozhodným jazykem Statutu je český jazyk. Statut může být přeložen do dalších jazyků. Pokud v takovém případě dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude určující verze v českém jazyce, schválená Obhospodařovatelem.

Každému investorovi jsou s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice do Podfondu poskytnuty bezúplatně sdělení klíčových informací v aktuálním znění, a na žádost bezúplatně poskytnut v listinné podobě Statut v aktuálním znění a poslední uveřejněná výroční zpráva Podfondu. Uvedené dokumenty jsou rovněž uveřejňovány způsobem umožňujícím dálkový přístup na Internetových stránkách. Místo v listinné podobě lze sdělení klíčových informací a Statut poskytnout investorovi na nosiči informací, který nemá listinnou podobu nebo prostřednictvím Internetových stránek, a to za podmínek vymezených v Nařízení o sdělení klíčových informací.

13.2 ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA FONDU A PODFONDU

Postup při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu jakožto i práva Akcionářů a Investorů při zrušení nebo přeměně Fondu a Podfondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména ZISIF, ZOK a zákonem o přeměnách.

13.3 KONTAKTNÍ MÍSTO

Kontaktní místo, kde je možné v případě potřeby získat dodatečné informace:

Název: Winstor investiční společnost a.s.

Adresa: Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00 Praha 1

Telefon: +420 212 249 649

Internetová stránka Investiční společnosti: <https://www.winstor.cz/>

Email: info@winstor.cz

13.4 DAŇOVÝ REŽIM

Zdanění Podfondu a Investorů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění. Podfond je základním investičním fondem a v době schvalování tohoto Statutu proto platí pro zdaňování příjmů Podfondu 5% sazba daně z příjmů. U právnických a fyzických osob, které jsou daňovými rezidenty České republiky a které mají investičních akcie zahrnuté v obchodním majetku, podléhají příjmy z odkoupení investičních akcií standardnímu daňovému režimu. U fyzických osob, které nemají investiční akcie zahrnuté v obchodním majetku, jsou v době schvalování tohoto Statutu příjmy z odkoupení investičních akcií do výše stanovené daňovými předpisy osvobozeny od daně z příjmů, pokud Investor tyto investiční akcie vlastnil déle než 3 roky. V opačném případě je třeba tento příjem zahrnout do (ostatních) příjmů v rámci daňového přiznání k dani z příjmů fyzických osob, ledaže jejich úhrn u poplatníka nepřesáhne ve zdaňovacím období 100.000 Kč.

Plyne-li příjem z odkoupení investičních akcií nebo z výplaty podílů na zisku příjemci, který není daňovým rezidentem České republiky, je Investiční společnost povinna v případech, stanovenými platnými právními předpisy České republiky, srazit z částky za odkoupené investiční akcie daň z příjmů ve výši podle platných právních předpisů. Z tohoto důvodu si Investiční společnost vyhrazuje právo požadovat doložení daňového domicilu Investora.

Investiční společnost upozorňuje, že režim zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých Investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého Investora shodné, a že v případě, kdy si Investor není jistý ohledně režimu zdanění týkajícího se tohoto Investora, by měl vyhledat odbornou radu.

13.5 ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ FONDU

Administrátor nejpozději do 4 měsíců po skončení účetního období zveřejní na Internetových stránkách v elektronické podobě výroční zprávu Podfondu. Výroční zprávu Podfondu Administrátor zároveň zasílá ČNB.

Výroční zpráva Podfondu je Investorům k dispozici v sídle Administrátora a bude jim na požádání na jejich náklad bez zbytečného odkladu zaslána v listinné podobě.

13.6 ÚDAJE O ORGÁNU DOHLEDU INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI A FONDU A UPOZORNĚNÍ

Orgánem dohledu Investiční společnosti a Fondu je Česká národní banka:

Název: Česká národní banka

Adresa: Na Příkopě 28, 115 03, Praha 1

Telefon: +420 224 411 111

Internetová stránka ČNB: <http://www.cnb.cz>

Email: podatelna@cnb.cz

Zápis Podfondu v seznamu ČNB, povolení k činnosti investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podfondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu, Obhospodařovatelem investičního fondu, Administrátorem investičního fondu, depozitářem investičního fondu nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

13.7 ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Vzájemná práva a povinnosti Investorů, Obhospodařovatele a Administrátora, vyplývající z tohoto Statutu se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky.

Údaje o hlavních právních důsledcích vztahujících se k smluvnímu závazku Investora v souvislosti s jeho investicí do Podfondu, zejména údaj o soudní příslušnosti pro řešení sporů z dané smlouvy a právo rozhodné pro daný smluvní závazkový vztah jsou uvedené ve sdělení klíčových informací k příslušné třídě investičních akcií.

V Praze dne 1. června 2026



Ing. Martin Trpák

Pověřený zmocněnec člena představenstva
Winstor investiční společnosti a.s.