



RESIDENTO

RESIDENTO SICAV, a.s.

STATUT INVESTIČNÍHO FONDU

Platný k 1. srpnu 2021

OBSAH

| | | |
|----|--|----|
| 1 | Seznam použitých pojmů a zkratk | 3 |
| 2 | Údaje o Fondu | 5 |
| 3 | Údaje o osobě auditora Fondu | 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 | 8 |
| 8 | Schvalování transakcí zakladatelskými akcionáři | 13 |
| 9 | Údaje o rizikovém profilu | 13 |
| 10 | Způsob investování Fondu | 17 |
| 11 | Zásady pro hospodaření Fondu a údaje o výplatě podílů na zisku nebo výnosech Fondu | 18 |
| 12 | Údaje o cenných papírech vydávaných Fondem | 20 |
| 13 | Údaje o poplatcích účtovaných Investorům a nákladech hrazených z Majetku Fondu z investiční činnosti | 27 |
| 14 | Další nezbytné údaje pro investory nutné k posouzení investice | 29 |
| 15 | Příloha č. 1 - Pravidla pro distribuci fondového kapitálu | 33 |

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., se sídlem Růžová 948/14, 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 – BDO Audit s.r.o., se sídlem V parku 2316/12, Chodov, 148 00 Praha 4, IČO 453 14 381, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 7279.

ČNB – Česká národní banka.

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

Den připsání peněžní částky na účet Fondu – Den připsání finančních prostředků poukázaných investorem na účet Fondu zřízený pro tento účel depozitářem Fondu. Při splnění závazku zápočtem na splatné závazky Fondu dle § 1982 a násl. Občanského zákoníku, resp. § 21 odst. (3) ZOK, je tímto dnem den účinnosti smlouvy o započtení vzájemných pohledávek.

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

Distribuční poměr – Výše podílu třídy investičních akcií vydávané k Fondu na Investičním fondovém kapitálu, určené na základě pravidel uvedených ve Stanovách a Statutu.

Distributor – Osoba disponující příslušným oprávněním podle ZPKT, jako např. investiční zprostředkovatel, obchodník s cennými papíry nebo banka.

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

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

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

Investiční fondový kapitál – Majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu ve smyslu § 164 odst. 1 ZISIF.

Investiční společnost – Winstor investiční společnost a.s., se sídlem Růžová 948/14, 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 Fondu, jak je definován ve článku 10 Statutu.

Investiční akcie – Investiční akcie vydávané k Fondu, jak jsou definovány ve Stanovách a v tomto Statutu, nevyplývá-li ze znění tohoto Statutu něco jiného.

Investor – Každý akcionář Fondu, který je vlastníkem Investičních akcií vydaných Fondem.

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

Majetek Fondu – Aktiva Fondu.

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

Nemovitost – Každá nemovitá věc ve smyslu § 498 odst. 1 a § 3055 Občanského zákoníku (zejména pozemek, věcné právo k pozemku, právo, které za nemovitost prohlásí zákon a stavba spojená se zemí pevným základem, která se účinností Občanského zákoníku nestala součástí pozemku, na kterém je zřízena).

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.

Občanský zákoník nebo také OZ – Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník.

Obhospodařovatel – Winstor investiční společnost a.s., se sídlem Růžová 948/14, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 083 15 868, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24543.

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

Stanovy – Aktuální stanovy Fondu uložené ve Sbírce listin vedené příslušným obchodním rejstříkem.

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

Účast – Majetková účast Fondu a z ní plynoucí práva a povinnosti v obchodní korporaci ve smyslu ZOK a v obdobných právnických osobách podle zahraničního práva.

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

2.1 ÚDAJE O FONDU

2.1.1 OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLO

RESIDENTO SICAV, a.s., se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, IČO 076 69 429, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Brně, oddíl B, spisová značka 8082.

2.1.2 ZKRÁCENÝ NÁZEV

RESIDENTO

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 odst. 1 písm. a) ZISIF.

2.1.4 ZÁKLADNÍ KAPITÁL FONDU

Výše zapisovaného základního kapitálu Fondu činí 100.000,- Kč (slovy: sto tisíc korun českých). Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná fondovému kapitálu dle § 155 ZISIF.

2.1.5 DATUM VZNIKU FONDU

23. listopadu 2018.

2.1.6 DOBA, NA KTEROU JE FOND ZALOŽEN

Fond je založen na dobu neurčitou.

2.1.7 ZAČLENĚNÍ FONDU

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

Fond není řídicím ani podřízeným fondem.

2.1.8 PODFONDY

Fond nevytváří podfondy podle § 165 ZISIF.

2.2 ÚDAJE O OSOBE HLAVNÍHO PODPŮRCE FONDU

Fond nemá hlavního podpůrce.

2.3 ÚDAJE O DÁLKOVÉM PŘÍSTUPU

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

3 ÚDAJE O OSOBE AUDITORA FONDU

Auditorem Fondu je společnost BDO Audit s.r.o., se sídlem V parku 2316/12, Chodov, 148 00 Praha 4, IČO 453 14 381, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 7279.

Činnost Auditora ve vztahu k Fondu je následující:

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



4 ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI A ADMINISTRÁTOROVI

4.1 ÚDAJE O OSOBE OBHOSPODAŘOVATELE A ADMINISTRÁTORA

Obhospodařovatelem a Administrátorem Fondu je Winstor investiční společnost a.s., se sídlem Růžová 948/14, 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 FONDU

Investiční společnost provádí ve vztahu k Fondu následující činnosti:

a) obhospodařování Fondu, a to:

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

b) administraci Fondu, zejména:

- i. vedení účetnictví Fondu;
- ii. poskytování právních služeb;
- iii. compliance a vnitřní audit;
- iv. vyřizování stížností a reklamací investorů Fondu;
- v. oceňování majetku a dluhů Fondu;
- vi. výpočet aktuální hodnoty investičních akcií Fondu;
- vii. zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním;
- viii. vedení seznamu vlastníků investičních akcií vydávaných Fondem;
- ix. rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu;
- x. zajišťování vydávání, výměny a odkupování investičních akcií vydávaných k Fondu;
- xi. vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu;
- xii. vyhotovení a aktualizace sdělení klíčových informací Fondu nebo srovnatelného dokumentu podle práva cizího státu a provádění jeho změn;
- xiii. vyhotovení propagačního sdělení Fondu;
- 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 Fondu;
- xvii. rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Fondu;
- xviii. vedení evidence o vydávání a odkupování akcií vydávaných Fondem;
- xix. nabízení investic do Fondu

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

5 ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

5.1 SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

5.2 SVĚŘENÍ VÝKONU NĚKTERÝCH ČINNOSTÍ

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

Správu některých informačních systémů a informačních technologií zajišťuje pro Investiční společnost Winstor Capital a.s., se sídlem Růžová 948/14, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 060 99 122, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22495.

Compliance a vnitřní audit zajišťuje pro Fond GPP s.r.o., se sídlem Korunní 1321/62, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO 077 54 302, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 307061.

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

5.3 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

5.4 ÚDAJE O OSOBĚ DEPOZITÁŘE

Depozitářem Fondu je společnost Československá obchodní banka, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČO 000 01 350, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. BXXXXVI 46.

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB.

5.5 ČINNOST DEPOZITÁŘE

Depozitář Fondu na základě písemné smlouvy zajišťuje zejména opatrování, úschovu a evidenci majetku Fondu, 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 Fondu zajišťuje zejména:

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

5.6 ODPOVĚDNOST DEPOZITÁŘE

Mezi odpovědnosti Depozitáře patří zejména:

- a) Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Fondu, za úschovu majetku Fondu 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 Fondu vykonávaných činností na jiného, vyrozumí o tom Administrátora, který zajistí uvedení údajů o takové jiné osobě ve Statutu;
- c) Depozitář Fondu, který Investiční společnosti, Fondu, 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 Fondu bez zbytečného odkladu újmu z toho vzniklou; přitom nerozhoduje, zda Depozitář pověřil výkonem některé činnosti jiného. Povinnosti k náhradě se Depozitář Fondu zproští jen, prokáže-li, že tato ztráta byla způsobena mimořádnou nepředvídatelnou a nepřekonatelnou překážkou vzniklou nezávisle na jeho vůli

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

Depozitář Fondu 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 Fondu.

6 ÚDAJE O INVESTIČNÍ STRATEGII

6.1 INVESTIČNÍ CÍLE FONDU

Investičním cílem Fondu je trvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to zejména na základě investic do Účastí a poskytování úvěrů nebo zápůjček do těchto účastí, jakožto aktiv dlouhodobě zachovávajících svou hodnotu s tím, že výnosy investic Fondu budou převážně opatřovány z kapitálových zisků, z dividend a z úroků.

Fond používá dosažený zisk k výplatě dividend, určí-li tak valná hromada Fondu.

6.2 INVESTIČNÍ STRATEGIE FONDU

Majetek Fondu z investiční činnosti lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do následujících druhů majetkových hodnot uvedených v čl. 7.2.1 a 7.2.2 Statutu.

Kapitálové obchodní korporace a/nebo fondy, v nichž Fond nabývá Účasti, mohou mít i charakter dočasných účelových korporací zřízaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

Akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy Účasti na obchodních společnostech nejsou předem sektorově vymezeny. Pořizovány budou především akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy Účastí v takových společnostech, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice.

Při investování do akcií, obchodních podílů, resp. jiných forem Účastí na obchodních společnostech nebo družstvech bude Fond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik.

Fond bude využívat long i short pozice a investiční horizont se bude pohybovat od držení investice v rámci jednoho dne až po držení investice po několik let.

Fond je oprávněn investovat do majetku i v jiných měnách, které jsou zákonným platidlem v některé ze zemí Evropské unie.

Poskytování úvěrů a/nebo zápůjček je možné za předpokladu, že tyto budou pro Fond ekonomicky výhodné. Zápůjčky a/nebo úvěry mohou být poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených čl. 7.6 tohoto Statutu.

Aktiva, na něž je podle čl. 7.2 tohoto Statutu zaměřena investiční strategie Fondu, může Fond nabývat také v rámci přeměny podle Zákona o přeměnách jako součást jmění, které má podle příslušného projektu přeměny na Fond jako nástupnickou společnost přejít.

Fond je oprávněn uskutečnit investici, jejíž výše překračuje aktuální hodnotu Majetku Fondu z investiční činnosti, za předpokladu, že:

- a) bude zachována likvidita Fondu dle čl. 7.9 Statutu;
- b) v té části investice, která v době pořízení překračuje hodnotu Majetku Fondu z investiční činnosti, bude mít Fond zajištěn zdroj kapitálu pro uskutečnění takové investice;
- c) splatnost této části investice nenastane dříve, než Fond na svůj účet získá přístup ke zdroji kapitálu pro uskutečnění takové investice;
- d) zdroj kapitálu bude splňovat požadavky na průhlednost a nezávadnost a čerpáním nedojde k porušení pravidel pro přijímání úvěrů a zápůjček podle tohoto Statutu; a
- e) pro případ, že Fond na svůj účet přístup k tomuto zdroji kapitálu nezíská, bude oprávněn od takové investice bez sankce odstoupit.

Fond může využít aktuální situace na trhu ke zvýšení expozice v rámci určité třídy aktiv, což může znamenat vyšší riziko z důvodu nedostatečné diverzifikace portfolia.

Fond je oprávněn věci, které mohou být nabyty do jmění Fondu pořizovat, zhodnocovat, prodávat i pronajímat. Fond může též nabývat nemovitosti výstavbou, nebo za účelem dalšího zhodnocení nemovitostí v jeho majetku umožnit na takových nemovitostech výstavbu. Fond je rovněž oprávněn věci, které mohou být nabyty do jmění Fondu pořizovat s využitím zápujček a úvěrů a provádět jiné nakládání s těmito věcmi.

Do investičních rozhodnutí Fondu nejsou vzhledem k jeho investiční strategii a charakteru aktiv, do kterých investuje, začleňována rizika týkající se udržitelnosti, když tato nejsou vnímána jako pro Fond relevantní.

Investice Fondu podle čl. 7.2.1. a 7.2.2. tohoto Statutu nejsou geograficky koncentrovány. Převážná část investic bude realizována na území Evropské unie.

Fond upozorňuje, že investování může přinášet zvýšené riziko, ačkoliv Fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy, a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v článku 9 v rizikovém profilu Fondu.

6.2.1 HLAVNÍ AKTIVA

Hlavní aktiva, do nichž Fond jakožto investiční fond podle ZISIF investuje v souladu se svým Statutem více než 90 % hodnoty Majetku Fondu z investiční činnosti jsou:

- a) investiční cenné papíry;
- b) cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním fondem;
- c) účasti v kapitálových obchodních společnostech;
- d) Nemovitostní společnosti;
- e) nástroje peněžního trhu;
- f) Finanční deriváty podle ZISIF;
- g) práva vyplývající z zápisu věcí uvedených v bodech a) až e) v evidenci a umožňujících Fondu přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel;
- h) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu;
- i) úvěry a zápujčky poskytnuté Fondem.

6.2.2 DOPLŇKOVÁ AKTIVA

Doplňková aktiva, do nichž Fond, jakožto investiční fond podle ZISIF, investuje v souladu se svým Statutem v souhrnu méně, než 10 % hodnoty Majetku Fondu z investiční činnosti jsou zejména: movité věci, nemovité věci, ochranné známky, patenty a autorská práva, pohledávky nespádající do aktiv dle článku 7.2.1 Statutu, ocenitelná práva a práva spojená s aktivy uvedenými v tomto článku.

6.3 KOPÍROVÁNÍ INDEXU

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

6.4 KONCENTRACE FONDU

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

6.5 ZAJIŠTĚNÍ A ZÁRUKY

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

6.6 MOŽNOSTI A LIMITY POUŽITÍ MAJETKU FONDU K POSKYTNUTÍ ÚVĚRU ČI ZÁPUJČKY

Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápujčku se splatností nepřesahující 20 (dvacet) let, za podmínek nikoliv horších, než odpovídají standardu na trhu, ovšem pouze za předpokladu, že bude dodržen uvedený limit a

současně úrokové zatížení bude brát ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Fondu. Na účet Fondu lze přijmout úvěr, nebo zápůjčku zejména z důvodu efektivního řízení likvidity Fondu. Tento limit nemusí být dodržen po dobu prvních 12 kalendářních měsíců od vzniku Fondu.

Součet hodnoty všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet Fondu nesmí překročit 100 % hodnoty majetku Fondu z investiční činnosti.

Pro zajištění přijatého úvěru nebo zápůjčky lze použít majetek Fondu za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Fondu.

Fond může rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 99 % hodnoty Majetku Fondu z investiční činnosti. Úvěry nebo zápůjčky budou Fondem poskytovány se splatností nepřesahující 20 (dvacet) let. Preferovanou podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z Majetku Fondu z investiční činnosti bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.), nicméně to není povinnou podmínkou. Maximální limit zápůjček a úvěrů poskytnutých jednomu dlužníkovi činí 95 % hodnoty Majetku Fondu z investiční činnosti.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována osobě, na níž má Fond účast umožňující ovládat tuto osobu, nemusí Fond požadovat po této osobě zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu. Fond může smluvně podřídit pohledávky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto osobou vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele nebo jiných věřitelů.

6.7 POSKYTNUTÍ DARU, ZAJIŠTĚNÍ DLUHU JINÉ OSOBY NEBO ÚHRADA DLUHU NESOUVISEJÍCÍHO S OBHOSPODAŘOVÁNÍM FONDU

Majetek Fondu z investiční činnosti lze použít k poskytnutí daru. Fond může poskytovat dary třetím osobám tj. poskytovat peněžité, movité (např. inženýrské sítě) i nemovité dary, a to orgánům územní samosprávy, jim podřízeným subjektům, subjektům zajišťujícím provoz infrastrukturních staveb a soustav a humanitárním, charitativním, sportovním a obdobným veřejně prospěšným organizacím, a to zejména nikoliv však výlučně v souvislosti s pořízením, udržením či zlepšením stavu nemovitého majetku obdarovaného, v souvislosti se zajištěním vědy a vzdělání, výzkumných a vývojových účelů, kultury, školství obdarovaného, v souvislosti s podporou a ochranou dětí a mládeže a jejich zdraví, ochranou zvířat nebo v souvislosti se sociálními, zdravotnickými, ekologickými, humanitárními, charitativními, tělovýchovnými a sportovní účely a potřebami obdarovaného. Majetek Fondu z investiční činnosti nelze použít k zajištění dluhu jiné osoby nebo k úhradě dluhu, který nesouvisí s obhospodařováním Fondu.

6.8 PRAVIDLA PRO VÝPOČET CELKOVÉ EXPOZICE FONDU A LIMITY CELKOVÉ EXPOZICE

Obhospodařovatel minimálně jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s článkem 6 až 11 nařízení Komise č. 231/2013, 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. Celková expozice Fondu je počítána závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv.

Obhospodařovatel je oprávněn při obhospodařování majetku Fondu využívat pákového efektu. Míra využití pákového efektu nepřesáhne 400 % Investičního fondového kapitálu dle metodiky Nařízení Komise (EU) č. 231/2013.

6.9 INVESTIČNÍ LIMITY

6.9.1 INVESTIČNÍ LIMITY

Investiční limity, které musí Fond dodržovat pro věci nabyté do Majetku Fondu z investiční činnosti uvedené ve člancích 7.2.1 a 7.2.2 Statutu, jsou následující:

| Druh věci nabyté do jmění Fondu | Min. % podíl na celkové hodnotě majetku | Max. % podíl na celkové hodnotě majetku |
|---------------------------------|---|---|
| Aktiva dle čl. 7.2.1 | 90 % | 100 % |
| Aktiva dle čl. 7.2.2 | 0 % | 10 % |

Za účelem zajištění svého vnitřního provozu je Fond povinen držet minimální likvidní prostředky ve výši alespoň 500.000,- Kč s možností dočasného snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.

Zařazení aktiv v Majetku Fondu z investiční činnosti pro účely výpočtu limitů dle tohoto Statutu, jejichž titulem je:

- a) budoucí pořízení majetkové hodnoty (zejména účetní položky pořízení aktiv před vypořádáním obchodu s majetkovou hodnotou nebo pohledávky za poskytnuté zálohy před pořízením majetkové hodnoty); nebo
- b) zpeněžení majetkové hodnoty z majetku Fondu (zejména pohledávky na vypořádání kupní ceny);

do kategorie dle čl. 7.2.1 a 7.2.2 Statutu se řídí druhem majetkové hodnoty, která bude zařazena do majetku Fondu po vypořádání obchodu.

Pokud nelze aktivum zařadit do kategorie dle čl. 7.2.1 nebo 7.2.2 Statutu, bude takové aktivum pro účely výpočtu limitů dle Statutu považováno za aktivum kategorie dle čl. 7.2.2 Statutu.

Výjimky z povinnosti dodržovat investiční limity pro skladbu majetku Fondu nejsou stanoveny.

Pokud nastane nesoulad skladby Majetku Fondu z investiční činnosti s investičními limity uvedenými výše z důvodů, které nastaly nezávisle na vůli Obhospodařovatele, zjedná Obhospodařovatel nápravu takového stavu bez zbytečného odkladu, tak, aby byly v co nejvyšší míře zachovány zájmy akcionářů Fondu.

6.10 CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA

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

Investice do Fondu je vhodná zejména pro kvalifikované investory se zkušenostmi v oblasti investování do Účasti se střednědobým a dlouhodobým časovým horizontem investic. Investor by měl být schopen akceptovat i delší období negativního vývoje hodnoty investiční akcie Fondu. Fond je proto vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál na 5 a více let, neboť vzhledem k charakteru aktiv, které mají nižší likviditu, vyžaduje čas v řádu několika let.

Investice je vhodná pro investory, kteří upřednostňují takovou míru rizika, aby dosáhli ve střednědobém a dlouhodobém horizontu zhodnocení investovaných prostředků převyšující zhodnocení standardních nástrojů peněžního trhu.

6.11 FINANČNÍ DERIVÁTY

Fond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem majetková hodnota vymezená v čl. 7.2.1 nebo 7.2.2 Statutu a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Fondu.

Podmínky sjednání reverzního repo obchodu musí splňovat požadavky stanovené Statutem.

Fond může sjednat derivát, je-li:

- a) přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení
- b) sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení;
- c) sjednán s osobou, na níž má Fond Účast umožňující ovládat tuto osobu;
- d) sjednán s obchodní korporací, která má na Fondu účast;
- e) sjednán s věřitelem osoby, která je emitentem cenného papíru anebo původcem rizika, které je podkladovým aktivem sjednávaného derivátu.

Fond může sjednat derivát výhradně za účelem dosažení zisku, zajištění hodnoty majetku Fondu, snížení rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Fondu.

Podkladovým aktivem derivátu sjednaného na účet Fondu může být pouze:

- a) měnový kurz;
- b) úroková sazba;
- c) aktivum v majetku Fondu nebo závazek Fondu.

7 SCHVALOVÁNÍ TRANSAKČÍ ZAKLADATELSKÝMI AKCIONÁŘI

V odůvodněných případech může Obhospodařovatel požádat o souhlas valnou hromadu Fondu se zamýšlenou transakcí z majetku Fondu. Souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí musí být udělen všemi akcionáři vlastnicemi zakladatelské akcie Fondu.

8 ÚDAJE O RIZIKOVÉM PROFILU

8.1 RIZIKOVÝ PROFIL FONDU

Investiční společnost upozorňuje investory, že hodnota investice do Fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena, stejně tak jako není zaručeno dosažení stanovených cílů. Výkonnost Fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do Fondu 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 člancích 9.2 a 9.3 Statutu.

Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v čl. 9.2 a 9.3 Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení výnosů předpokládaných obchodním plánem. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Fondu, popřípadě též překážkou úhrady závazků vůči třetím osobám. Vzhledem k tomu, že úhrada prostředků investovaných Fondem bude zpravidla podřízena plnému uhrazení závazků vůči financující bance, vlastní prostředky by Fondu nebyly vráceny před tímto uhrazením; v případě krajně nepříznivého vývoje (zahrnujícím též možnou insolvenční příslušné společnosti) nebude vlastní investice Fondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.

8.2 HLAVNÍ RELEVANTNÍ RIZIKA

Relevantními riziky spojenými s investiční strategií Fondu, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu, jsou zejména následující rizika:

- a) riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Fondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu;
- b) tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Fondu;
- c) riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji;

- d) riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu;
- e) riziko ztráty svěřeného majetku spočívající v tom, že je majetek Fondu v úschově a existuje tedy riziko ztráty majetku Fondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která může být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek Fondu v úschově nebo jiném opatrování;
- f) rizika vyplývající z použití finančních derivátů, kdy Fond při realizaci investičních cílů využívá vysoké a koncentrované expozice ve finančních derivátech na finanční index anebo jiné kvantitativně vyjádřené finanční ukazatele. Sjednávání finančních derivátů na účet Fondu představuje pro investory Fondu zvýšené riziko, neboť při použití finančních derivátů je dosahováno vysokého pákového efektu. Fond v rámci Statutu zavádí postupy pro omezování rizika plynoucího z použití finančních derivátů.

8.3 OSTATNÍ RELEVANTNÍ RIZIKA, KTERÁ MOHOU OVLIVNIT HODNOTU INVESTICE DO FONDU

- a) riziko zvolené skladby majetku Fondu spočívající v tom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Fondu může Obhospodařovatelem zvolená skladba majetku vést k větší ztrátě hodnoty nebo menšímu růstu hodnoty majetku Fondu ve srovnání s jinými investičními zařízeními s obdobnými investičními cíli. Současně, zejména potom v počátku existence Fondu, mohou jednotlivá aktiva Fondu představovat značný podíl na celkovém majetku Fondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice ve Fondu;
- b) riziko nestálé aktuální hodnoty akcií vydaných Fondem v důsledku změn skladby či hodnoty majetku Fondu;
- c) Riziko odchylky aktuální hodnoty Investičních akcií od likvidační hodnoty otevřené pozice Investora na Fondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu Investičních akcií;
- d) riziko spojené s využitím cizího kapitálu a finančních derivátů (pákový efekt) pro dosahování investičních cílů Fondu spočívá v zesíleném vlivu vývoje tržních cen aktiv v majetku Fondu na hodnotu akcií a potenciálně tak umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty;
- e) riziko pozastavení odkupu investičních akcií spočívající v tom, že Obhospodařovatel je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování investičních akcií Fondu, což může způsobit změnu aktuální hodnoty investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkup vypořádány a pozdější vypořádání odkupů;
- f) operační riziko, jehož důsledkem může být ztráta vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo cenné papíry vydávané Fondem;
- g) riziko spojené s neschopností splácet přijaté úvěry spočívající v tom, že v případě neschopnosti Fondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, hradit řádně a včas dluhy, může dojít k jednorázovému zesplatnění dluhů se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu dluhů o příslušenství v podobě úroků z prodlení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu dluhů, které jsou součástí majetku Fondu, a poklesu hodnoty majetku Fondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Fondu;
- h) rizika spojená s refinancováním úvěrů přijatých na účet Fondu nebo Nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, spočívající v tom, že Fond nebo příslušná společnost může čelit riziku, že nebude schopen refinancovat své dluhy dalším financováním (ať již ve formě úvěru, či jinak) či refinancovat za podmínek stejných či lepších, než jsou stávající, případně refinancovat prodejem aktiv;

- i) riziko živelních škod na majetku Fondu. V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na věci v majetku Fondu nebo Účasti. To se negativně promítne na hodnotě majetku Fondu;
- j) riziko vztahující se k odpovědnost vůči třetím osobám, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušení zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Fondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Fondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Fondu, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Fondu, nesplní;
- k) rizika spojená s povinností prodat majetkovou hodnotu v Fondu z důvodů nesplnění podmínek spojených s jejím držením plynoucí z právního předpisu nebo ze Statutu;
- l) riziko vypořádání spočívající v tom, že transakce s majetkem Fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu;
- m) riziko právních vad spočívající v tom, že hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva;
- n) riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond zrušen, například z důvodu, že do 1 roku ode dne zápisu Fondu do seznamu investičních fondů s právní osobností celkový fondový kapitál Fondu nedosáhne výše 1.250.000 EUR, že Fond nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, z důvodu žádosti o výmaz Fondu ze seznamu investičních fondů s právní osobností, zrušení Fondu s likvidací, rozhodnutí soudu, rozhodnutí o přeměně apod;
- o) riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Obhospodařovatelí, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Obhospodařovatele nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení;
- p) riziko, že Fond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů. Fond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu);
- q) riziko spojené s tím, že statutární orgán může kdykoliv se souhlasem kontrolního orgánu rozhodnout o zrušení Fondu a Investor nebude držet investici ve Fondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu;
- r) riziko spojené s tím, že následkem toho, že budou všechny investiční akcie odkoupeny, nakoupeny nebo odprodány, Investor nebude držet investici ve Fondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu. Statut tímto výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka Fondu anebo Obhospodařovatele ohledně možnosti setrvání akcionáře ve Fondu;
- s) rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře § 73 odst. 1 písm. f) Zákona;
- t) měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách, než v českých korunách a euro, zatímco aktuální hodnota akcie Fondu a podíl na zisku se stanovuje v českých korunách a euro (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke ztrátě;
- u) rizika spojená s jednotlivými typy derivátů, která mají být nabývána na účet Fondu, kterými jsou v zásadě rizika tržní, a to zvláště měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu. V případě finančních derivátů, které nejsou obchodovány na evropských regulovaných trzích, může být Fond navíc vystaven úvěrovému riziku protistrany a vypořádacímu riziku. Ačkoli počáteční investice do finančního derivátu může být malá (anebo žádná), může i nepatrná změna tržních podmínek vyvolat podstatné snížení či zvýšení tržní hodnoty finančního derivátu (tzv. pákový efekt) a značný nepoměr mezi výší plnění jednotlivých smluvních stran v rámci uzavřeného finančního derivátu;

- v) riziko spojené s repo obchody, spočívající především v riziku protistrany, tj. riziku, že vypořádání neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, nebo riziku, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek, a riziku spojeným s nepříznivým vývojem podkladového majetku;
- w) riziko odlišného daňového režimu spočívající v tom, že čisté výnosy investic jednotlivých Investorů se mohou lišit v závislosti na státu daňové rezidence konkrétního Investora a s tím spojenou aplikací rozdílných daňových předpisů a mezinárodních smluv ve státech daňové rezidence Investora a Fondu;
- x) riziko zdanění plynoucí z toho, že Investor může být povinen zaplatit daně nebo jiné povinné platby či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi České republiky nebo státu, jehož je daňovým rezidentem, nebo jiného v dané situaci relevantního státu, který sníží čistý výnos jeho investice;
- y) riziko poplatků a srážek vyplývajících z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči Investorovi mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;
- z) riziko porušování smluvních povinností spočívající v tom, že v případě, že Investor poruší smluvně převzatou povinnost, může být vůči němu postupováno tak, že v důsledku toho dojde ke snížení čistého výnosu jeho investice nebo se takový postup projeví v jeho majetkové sféře. Například Investorovi, který nesdělil příslušné údaje ohledně své daňové rezidence, může být na protiplnění, které mu má být vyplaceno, aplikována zvláštní daňová sazba;
- aa) rizika týkající se financování akvizice, výstavby (pokud by bylo investováno do Nemovitostí ve výstavbě) či provozu Nemovitostí, vznikající v důsledku skutečnosti, že samotná akvizice, výstavba a provoz takových Nemovitostí může vyžadovat, aby Fond nebo příslušná Nemovitostní společnost, jejíž podíl tvoří součást majetku Fondu, získal(a) také příslušné externí financování. Nemovitostní společnosti, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, mohou být na trhu neúspěšně se žádostí o poskytnutí financování za jimi přijatelných podmínek, přičemž nemožnost získat takové financování může vést k nutnosti financovat akvizici a provoz Nemovitostí za méně výhodných podmínek (zejména ve vztahu k výši úrokové sazby), případně k nedostatečnosti takového financování;
- bb) riziko ve vztahu k akvizicím Nemovitostí spočívající v tom, že současná právní úprava vyžaduje celou řadu právních náležitostí při nabývání Nemovitostí (zvláště ve vztahu k Nemovitostem ve vlastnictví státu, obcí, krajů a jiných veřejnoprávních entit), jejichž (byť i historická) absence může způsobit právní vady, například neplatnost smlouvy o nabytí vlastnictví k dané Nemovitosti. Mohlo by se tak v budoucnu ukázat, že příslušná obchodní společnost, jejíž podíl tvoří součást majetku Fondu, není vlastníkem klíčových Nemovitostí, což by mohlo mít nepříznivý dopad na jmění a hospodaření Fondu;
- cc) rizika spojená s nabytím zahraničních Nemovitostí spočívající v tom, že může existovat riziko politické, ekonomické či právní nestability země, v níž budou nabývány Nemovitosti. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek pro dispozice (prodej) Nemovitosti např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění;
- dd) rizika spojená se stavebními závadami nebo ekologickými zátěžemi Nemovitosti, které mohou být i závadami nebo zatíženími skrytými, které vystanou až po delším časovém období. Důsledkem těchto vad může být snížení hodnoty Nemovitosti a zvýšené náklady na opravy apod.;
- ee) riziko závislosti na pronájmu Nemovitostí spočívající ve skutečnosti, že při investicích do Nemovitostí, které se pronajímají, budou hospodářské výsledky Fondu závislé na existenci nájemců schopných platit dohodnuté nájemné po celou dobu nájmu, resp. na schopnosti prodloužit příslušné nájemní smlouvy, případně uzavřít nové nájemní smlouvy, pokud by došlo k ukončení existujících nájemních smluv (ať již předčasně nebo v důsledku uplynutí doby nájmu). Pokud by se nepodařilo Nemovitosti pokračovat v pronájmu stávajícím nájemcům nebo pronajmout novým nájemcům za podmínek, které byly předpokládány při jejich akvizici, či by v budoucnu došlo k významné ztrátě nájemců, mohla by tato skutečnost negativně ovlivnit hospodářskou a finanční situaci Fondu;

- ff) rizika spojená s výpadkem plánovaných příjmů z pronájmu Nemovitostí. Nelze vyloučit rizika plynoucí z možného výpadku plánovaných příjmů z pronájmu Nemovitostí z důvodu, že se Nemovitost nepodaří (znovu) pronajmout, že se jí podaří pronajmout pouze zčásti nebo za cenu (nájemné) nižší než plánované, anebo že nájemce Nemovitosti nezaplatí řádně a včas nájemné. Výpadek plánovaných příjmů z pronájmu Nemovitostí se negativně promítne do výsledků hospodaření Fondu a hodnoty majetku Fondu;
- gg) riziko živelních škod na Nemovitostech v portfoliu Fondu nebo obchodní společnosti, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu. V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na Nemovitosti v majetku Fondu nebo obchodní společnosti, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu. To se negativně promítne na hodnotě majetku Fondu;
- hh) riziko spojené s možností nižší likvidity Nemovitosti nabyté za účelem jejího dalšího prodeje. Do Fondu nebo obchodních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, mohou být za stanovených podmínek nabývány Nemovitosti za účelem dalšího prodeje nebo může dojít k situaci, že z důvodu zachování minimálního podílu likvidních aktiv v majetku Fondu, Nemovitost bude muset být z majetku Fondu prodána. Nemovitosti jsou obecně méně likvidním druhem majetku. V konkrétním případě se může ukázat obtížným realizovat prodej Nemovitosti v požadovaném časovém horizontu za přiměřenou cenu. Taková situace může vyústit v prodej za nižší cenu, než na kterou byla Nemovitost v majetku Fondu oceňována. To se projeví ve snížení hodnoty majetku Fondu;
- ii) rizika spjatá s chybným oceněním Nemovitosti nebo Účástí, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, znalcem. V důsledku chybného ocenění Nemovitosti nebo Účasti může dojít k poklesu hodnoty majetku Fondu po prodeji Nemovitosti nebo Účasti.

9 ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ FONDU

Rozhodování o investicích do majetkových hodnot, které mohou být nabyty do jmění Fondu, činí výhradně Obhospodařovatel a vychází při něm z investiční strategie Fondu. 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 Fondu jmenuje a odvolává statutární orgán Fondu na návrh Akcionářů a předsedy představenstva Obhospodařovatele Fondu. Společným návrhem 2 (dva) členy Investičního výboru Fondu navrhnou 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.

Bez předchozího stanoviska Investičního výboru není Obhospodařovatel oprávněn investici uskutečnit, není-li v tomto Statutu uvedeno jinak.

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 FONDU A ÚDAJE O VÝPLATĚ PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH FONDU

Fond účetně a majetkově odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.

K uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, která vznikla v souvislosti s jeho investiční činností, lze použít pouze majetek z této investiční činnosti. Majetek z investiční činnosti Fondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z její investiční činnosti.

Práva akcionáře podílet se na zisku a na likvidačním zůstatku, jakož i další majetková práva spojená s akcií Fondu, se vztahují vždy jen k majetku a dluhům připadajícím na daný druh akcií, tj. ve vztahu k investičním akciím k majetku a dluhům z investiční činnosti Fondu a ve vztahu k zakladatelským akciím k majetku a dluhům z ostatní činnosti Fondu.

10.1 PRAVIDLA A LHŮTY PRO OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ

Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu (resp. jeho jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:

- a) Obhospodařovatel za podmínek dle § 194 a § 195 ZISIF;
- b) nezávislý znalec.

Reálnou hodnotou cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je otevřeným investičním fondem, je hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem takového investičního fondu pro den, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota investiční akcie. V případě, že administrátor pro takový den hodnotu cenného papíru nevyhlašuje, použije se pro ocenění hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu pro nejbližší předchozí den. V případě, že administrátor investičního fondu nebo zahraničního fondu nevyhlásí hodnotu cenného papíru do 20 dní po dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota investiční akcie, použije se pro ocenění poslední známá hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu anebo hodnota stanovená Administrátorem modelovým výpočtem, který zohledňuje charakteristiku cenných papírů a odhad vývoje hodnoty podkladových aktiv investičního fondu nebo zahraničního fondu. Administrátor je oprávněn lhůtu dle předchozí věty prodloužit až na 90 dní nebo rozhodnout o jiném vhodném způsobu stanovení reálné hodnoty takových cenných papírů.

Reálnou hodnotu Účasti v majetku Fondu je Administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovení reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované Účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná Účast přímou anebo nepřímou účast.

Reálná hodnota Nemovitostí a Účasti v majetku Fondu je stanovena vždy ke konci každého kalendářního roku, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu Nemovitostí a Účasti pro období od posledního dne kalendářního roku do dne předcházejícímu dni dalšího stanovení reálné hodnoty Nemovitostí a Účasti, tj. do dne předcházejícího datu:

- a) mimořádného ocenění;
- b) ocenění ke konci následujícího kalendářního roku.

Administrátor zajistí externí znalecké ocenění hodnoty Nemovitosti v případě nabytí anebo pozbytí vlastnického práva k Nemovitosti za podmínek stanovených ZISIF. Tímto oceněním hodnoty Nemovitosti je Obhospodařovatel i Administrátor vázán.

V případě náhlé změny okolností ovlivňujících cenu aktiva anebo aktiv v Majetku Fondu z investiční činnosti provede Administrátor ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu Majetku Fondu z investiční

činnosti („**mimořádné ocenění**“). Na základě mimořádného ocenění provede Administrátor rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investičních akcií, které spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem akcionářům Fondu.

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

10.2 ÚČETNÍ OBDOBÍ

Účetním obdobím Fondu je stanoveno období od 1. ledna do 31. prosince kalendářního roku; případné změny průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle právních předpisů upravujících přeměny společností tím nejsou vyloučeny. Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

10.3 PRAVIDLA PRO ALOKOVÁNÍ NÁKLADŮ

Náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s ostatním jměním Fondu, tedy s jměním, nepocházejícím z investiční činnosti, lze hradit pouze z majetku Fondu, který nesouvisí s investiční činností Fondu.

10.4 POUŽITÍ ZISKU Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI

Hospodářský výsledek Fondu z jeho investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investiční činnosti vykonávané Fondem a náklady na zajištění investiční činnosti Fondu.

Výnosy z majetku z investiční činnosti Fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy, tento Statut nebo stanovy Fondu jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem z investiční činnosti (přebytek výnosů nad náklady Fondu z investiční činnosti), nemusí být zisk použit k rozdělení, ale může se použít k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku z investiční činnosti Fondu a ke zvýšení hodnoty jednotlivých investičních akcií. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou z investiční činnosti (převýšení nákladů nad výnosy Fondu z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu z investiční činnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z investiční činnosti z minulých let.

V souladu s ustanovením výše může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že zisk bude rozdělen Investitorům, a to na základě návrhu Obhospodařovatele a po předchozím vyjádření Investičního výboru. Podílem na zisku akcionářů vlastnících investiční akcie je dividenda. Podíl u investičních akcií na dividendě odpovídá poměru na fondovém kapitálu připadajícímu na investiční akcie. Tento poměr je vyhodnocován měsíčně a zohledňuje se v aktuální hodnotě příslušné investiční akcie za rozhodné období.

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 výplatě dividendy, a nesmí následovat po dnu splatnosti dividendy. Dividenda je splatná nejpozději do tří měsíců ode dne, kdy bylo přijato usnesení valné hromady o rozdělení zisku z investiční činnosti. O splatnosti dividend a tantiém rozhodne valná hromada usnesením o rozdělení zisku z investiční činnosti. Pokud valná hromada v usnesení splatnost a místo výplaty neupraví, platí zákonná úprava.

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

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

10.5 POUŽITÍ ZISKU Z OSTATNÍHO JMĚNÍ

Právo na zisk, který vznikl z ostatního jmění Fondu je součástí fondového kapitálu připadajícího na zakladatelské akcie. Podíl zakladatelské akcie na dividendě odpovídá poměru na fondovému kapitálu připadajícímu na zakladatelské akcie.

10.6 VYDÁVÁNÍ DLUHOPISŮ

Fond je oprávněn vydávat dluhopisy.

11 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDÁVANÝCH FONDEM

Fond vydává následující druhy kusových akcií:

- a) zakladatelské akcie;
- b) výkonnostní investiční akcie; a
- c) prioritní investiční akcie.

Pro účely statutu se investičními akciemi rozumí výkonnostní investiční akcie (dále také jako „**VIA**“) a prioritní investiční akcie (dále také jako „**PIA**“), nevyplyvá-li ze znění něco jiného. Výkonnostní investiční akcie a prioritní investiční akcie jsou společně označovány jako „investiční akcie“.

VIA představují podíl akcionáře na části fondového kapitálu společnosti připadající na VIA (dále také jako „**FK VIA**“).

PIA představují podíl akcionáře na části fondového kapitálu připadající na PIA (dále také jako „**FK PIA**“).

Jednotlivé akcie, které mají podobu cenného papíru, mohou být na žádost akcionáře a v souladu se stanovami Fondu nahrazeny hromadnou listinou.

Zakladatelské akcie ani investiční akcie společnosti nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Akcie Fondu se zapisuje do seznamu akcionářů. Do seznamu akcionářů se zapisují údaje požadované ust. § 264 ZOK. V případě akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou akcie Fondu evidovány i na příslušných majetkových účtech. Seznam akcionářů není u akcií v zaknihované podobě nahrazen evidencí zaknihovaných cenných papírů ve smyslu § 264 ZOK, neurčí-li právní předpis jinak.

Hodnota akcií je vyjádřena v českých korunách.

Podmínky převodu zakladatelských a investičních akcií jsou upraveny ve Stanovách.

Akcionáři Fondu mají veškerá práva spojená s akciemi Fondu, která jim udělují tento Statut, Stanovy a ZOK, nestanoví-li tyto Stanovy nebo ZISIF něco jiného. Akcionáři Fondu se podílejí na fondovém kapitálu Fondu dle pravidel stanovených tímto Statutem, Stanovami, ZISIF a ZOK. Na každý druh emitovaných akcií připadá určitá část fondového kapitálu, jak vyplývá z tohoto Statutu níže. Veškeré emitované akcie určitého druhu představují stejný podíl na příslušné části fondového kapitálu připadajícího na daný druh akcií.

Pravidla pro převod zakladatelských a investičních akcií jsou upraveny ve Stanovách.

11.1 ZAKLADATELSKÉ AKCIE

Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100.000 (jedno sto tisíc) kusů zakladatelských akcií, přičemž každá z nich představuje stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu.

Se zakladatelskou akcií nemůže být spojeno právo na její odkoupení na účet Fondu ani jiné zvláštní právo. Zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu se řídí Stanovami, ZISIF a ZOK.

Administrátor vede evidenci vlastníků zakladatelských akcií v seznamu Akcionářů. Zakladatelské akcie jsou převoditelné rubropisem, v němž se uvede jednoznačná identifikace nabyvatele, a smlouvu k okamžiku jejich předání. K účinnosti převodu zakladatelské akcie vůči Fondu se vyžaduje oznámení změny osoby akcionáře Administrátorovi a předložení akcie na jméno Administrátorovi za podmínek stanovených ZISIF a Stanovami.

Akcionáři mají veškerá práva spojená s akciemi Fondu, která jim uděluje ZOK, nestanoví-li Stanovy, ZISIF a/nebo v rámci ZISIF tento Statut jinak.

Akcionáři mají zejména:

- a) právo na podíl na zisku Fondu z ostatního jmění, tj. z hospodaření Fondu s majetkem, který není součástí majetku z investiční činnosti (dividenda), schváleného valnou hromadou Fondu k rozdělení;
- b) právo na přednostní upsání nových zakladatelských akcií Fondu při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ledaže valná hromada Fondu rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových zakladatelských akcií;
- c) právo účastnit se valné hromady Fondu, hlasovat na ní, pokud zákon nestanoví jinak, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a právo uplatňovat na valné hromadě Fondu návrhy a protinavrhy;
- d) pokud se jedná o kvalifikovaného akcionáře podle § 365 ZOK, právo požádat statutární orgán Fondu o svolání mimořádné valné hromady Fondu k projednání navržených záležitostí;
- e) právo na podíl na likvidačním zůstatku z ostatního jmění, tj. z hospodaření Fondu s majetkem, který není součástí majetku z investiční činnosti, při zrušení Fondu s likvidací;
- f) v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem zakladatelské akcie Fondu nebo v případě exekučního příkazu k prodeji zakladatelské akcie Fondu právo uplatnit předkupní právo Akcionáře k zakladatelským akciím jiného Akcionáře za podmínek § 283 odst. 2 ZISIF;
- g) předkupní právo Akcionáře k zakladatelským akciím jiného Akcionáře za podmínek § 160 ZISIF;
- h) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

Výše minimální vstupní investice jednoho akcionáře do zakladatelských akcií Fondu je částka 1.000,- Kč (jeden tisíc korun českých).

Zakladatelské akcie mají podobu cenného papíru ve formě na jméno, tj. akcie na jméno a mohou být na žádost Akcionáře a v souladu se Stanovami nahrazeny hromadnou listinou.

Zakladatelskými akciemi zůstávají v případě úpisu i ty zakladatelské akcie, které upsala jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého předkupního práva podle ust. § 160 ZISIF, a rovněž zakladatelské akcie, které nabyla jiná osoba než vlastník zakladatelských akcií, neboť žádný z těchto vlastníků nevyužil svého přednostního práva na úpis nových zakladatelských akcií za podmínek uvedených v ust. § 161 ZISIF.

K převodu zakladatelských akcií je nezbytný předchozí písemný souhlas představenstva Fondu.

11.2 INVESTIČNÍ AKCIE

Akcie Fondu, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie.

Investiční akcie mají podobu zaknihovaného cenného papíru ve formě na řad, tj. akcie na jméno.

S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu.

Investiční akcie odkoupením zanikají.

Investiční akcie lze vydat na základě veřejné výzvy.

Investoři mají veškerá práva spojená s investičními akciemi, které jim udělují právní předpisy a Stanovy.

Vlastníci Investičních akcií mají zejména:

- a) právo být informováni o aktuální hodnotě investiční akcie;
- b) právo na odkoupení, nákup nebo odprodej investičních akcií na účet Fondu za podmínek stanovených Stanovami a tímto Statutem;
- c) právo na podíl na zisku z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti (dividenda) schválený valnou hromadou k rozdělení za podmínek stanovených Stanovami a tímto Statutem;
- d) právo účastnit se valné hromady Fondu;
- e) právo za podmínek stanovených zákonem a Stanovami na valné hromadě hlasovat;
- f) právo požadovat a dostat na valné hromadě Fondu vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu;
- g) právo uplatnit v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem investiční akcie nebo v případě exekučního příkazu k prodeji investiční akcie předkupní právo k Investičním akciím jiného akcionáře za podmínek § 283 odst. 1 ZISIF;
- h) právo požadovat výměnu hromadné investiční akcie;
- i) právo na podíl na likvidačním zůstatku z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti, při zrušení Fondu s likvidací;
- j) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění Statutu a poslední výroční zprávy.

Práva spojená s investičními akciemi lze vykonávat ode dne, kdy byly tyto investiční akcie vydány. Není-li investiční akcie vydána, nezasílá se osobě, která tyto investiční akcie upsala pozvánka na valnou hromadu. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a vydáním těchto investičních akcií osobě, která tyto investiční akcie upsala, ke změně práv spojených s upsanými investičními akciemi, má tato osoba právo ve lhůtě 10 pracovních dní odstoupit od smlouvy o úpisu investičních akcií, a to výlučně v rozsahu úpisu investičních akcií, jejichž emisní kurs splatila, ale které nebyly dosud vydány; jinak právo na odstoupení zaniká. Lhůta pro odstoupení začíná běžet dnem, kdy je Administrátorem osobě, která investiční akcie upsala, doručeno nové úplné znění stanov obsahující změnu práv spojených s investičními akciemi, které taková osoba upsala. Právo na odstoupení musí být uplatněno v souladu s pravidly uvedenými ve Stanovách; k právu na odstoupení uplatněnému v rozporu s těmito podmínkami se nepřihlíží. Dojde-li v období mezi splacením emisního kurzu investičních akcií a rozhodným dnem pro konání valné hromady Fondu k vydání příslušných investičních akcií, zašle Administrátor bezodkladně osobě, která investiční akcie upsala, a která do té doby nebyla akcionářem Fondu, dodatečně pozvánku na valnou hromadu.

S investičními akciemi není spojeno hlasovací právo, nestanoví-li obecně závazný právní předpis, tento Statut nebo stanovy Fondu něco jiného. S investiční akcií není spojeno právo akcionáře jako společníka podílet se podle Zákona o obchodních korporacích, tohoto Statutu a stanov Fondu na jeho řízení, avšak je s ní spojeno právo akcionáře podílet se podle Zákona, tohoto Statutu a stanov Fondu na jeho zisku a na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací. Toto právo na podíl na zisku a na likvidačním zůstatku vzniká pouze z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti (z fondového kapitálu, který připadá na investiční akcie).

11.2.1 IDENTIFIKAČNÍ OZNAČENÍ

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

- CZ0008043544 pro prioritní investiční akcie;
- CZ0008043551 pro výkonnostní investiční akcie.

11.2.2 PŘEVOD INVESTIČNÍCH AKCIÍ

K převodu Investičních akcií je nezbytný předchozí souhlas statutárního orgánu Fondu.

Investiční akcie v podobě cenného papíru jsou převoditelné rubopisem a smlouvou.

Investiční akcie v podobě zaknihovaného cenného papíru jsou převoditelné smlouvou a zápisem do příslušné evidence.

K účinnosti převodu investičních akcií ve formě akcie na jméno vůči Fondu se vyžaduje zápis o změně v osobě Investora v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby Investora a předložení akcie osobě vedoucí pro Fond seznam akcionářů. Osoba vedoucí pro Fond seznam akcionářů poté запиše nového vlastníka investičních akcií do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu.

Převod investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru 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 zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.

Statutární orgán Fondu je povinen odmítnout vydat souhlas k převodu investičních akcií, je-li vyžadován, pokud:

- a) nabyvatel nespĺňuje podmínky kladené na osobu Investora dle Stanov a Statutu;
- b) převodce by po převodu přestal splňovat podmínky kladené na osobu Investora dle Stanov a Statutu;
- c) nabyvatel anebo převodce neposkytli součinnost potřebnou ke splnění povinností vyplývajících z právních předpisů upravujících opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, daňových právních předpisů anebo jiných všeobecně závazných právních předpisů.

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

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

11.2.3 NABÝVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ FONDU, POSTUPY A PODMÍNKY PRO VYDÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Podmínkou vydání Investičních akcií je uzavření smlouvy o úpisu. Investiční akcie může smluvně nabývat osoba za podmínek stanovených v ZISIF, navazujících právních předpisech a za podmínek specifikovaných v tomto Statutu. Investiční akcie může nabýt výhradně Kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 ZISIF.

Výše minimální vstupní investice jednoho akcionáře do investičních akcií Fondu je:

- a) částka 100.000,-Kč (jedno sto tisíc korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. a) až h) ZISIF;
- b) částka 1.000.000,-Kč (jeden milion korun českých) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF;
- c) Ekvivalent částky 125.000,- EUR (sto dvacet pět tisíc euro) v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF. Rozhodným kurzem pro účely výpočtu je měnový kurz EUR/CZK vyhlášený ČNB ke Dni připsání peněžní částky na účet Fondu v případě úpisu a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu;
- d) částka 200.000,- Kč (dvě stě tisíc korun českých) při následné investici Investora.

Pro udržení stability a důvěryhodnosti Fondu je statutární orgán Fondu oprávněn rozhodnout o tom, se kterými zájemci uzavře smlouvu o úpisu investičních akcií a se kterými nikoliv. Na uzavření smlouvy o úpisu investičních akcií není právní nárok.

Vstupní poplatek (přirážka) činí až 3 % z investované částky dle příslušné smlouvy o úpisu investičních akcií. Vstupní poplatek je příjmem Fondu z investiční činnosti.

Rozhodným kurzem pro účely výpočtu minimálních investovaných částek je měnový kurz vyhlášený ČNB k rozhodnému dni v případě úpisu a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu.

Fond vydává investiční akcie za aktuální hodnotu investiční akcie vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází Den připsání peněžní částky na účet Fondu, resp. za peněžní částku započtenou k Dni připsání peněžní částky na účet Fondu postupem dle § 21 odst. 3 ZOK. Za peněžní částku došlou na účet Fondu (sníženou o případné poplatky), nebo za peněžní částku započtenou k Dni připsání peněžní částky na účet Fondu postupem dle § 21 odst. 3 ZOK je vydán nejbližší nižší celý počet investičních akcií Fondu vypočtený jako celočíselná část podílu došlé částky (snížené o případné poplatky) a aktuální hodnoty investiční akcie Fondu pro Den připsání peněžní částky na účet Fondu. Rozdíl (zbytek došlé částky), za který již nelze nakoupit celou investiční akcii Fondu, je příjmem Fondu (způsob vyrovnání nedoplatků, případně přeplatků).

Aktuální hodnota investičních akcií Fondu je stanovována z fondového kapitálu Fondu připadajícího na Investiční akcie zjištěného na konci rozhodného období. Rozhodné období začíná běžet den následující po dni, pro který byla stanovena poslední aktuální hodnota akcií Fondu a končí posledním dnem kalendářního měsíce. V obvyklých případech je Rozhodným obdobím kalendářní měsíc a dnem stanovení aktuální hodnoty investičních akcií poslední den příslušného kalendářního měsíce. Výjimečně může být Rozhodné období kratší než kalendářní měsíc, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty akcií. Do konce druhého kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém došlo k zahájení vydávání Investičních akcií, se investiční akcie upisují za emisní kurs ve výši 1,- Kč (jedna koruna česká) za jednu investiční akcii. Počínaje třetím měsícem následujícím po zahájení vydávání investičních akcií je aktuální hodnota pro investiční akcii stanovována samostatně. Ustanovení předchozích vět nemá vliv na pravidla distribuce fondového kapitálu mezi jednotlivé druhy investičních akcií.

Cílem Fondu je poskytnout investorům do PIA v rámci Rozhodného období zvýhodněné postavení při výpočtu aktuální hodnoty investičních akcií tak, aby bylo dosaženo tohoto stavu:

- a) v případě růstu hodnoty portfolia Fondu je veškerý výnos přednostně akumulován do růstu hodnoty PIA a to až do výše odpovídající 5 % p.a., teprve následně je výnos akumulován do růstu hodnoty VIA a to taktéž až do výše odpovídající 5 % p.a.; zbylý nárůst hodnoty portfolia je rozdělen mezi investory do PIA a VIA v poměru (25 %) : (75 %);
- b) v případě poklesu hodnoty portfolia Fondu nesou ztrátu přednostně investoři do VIA;
- c) růst hodnoty PIA bez ohledu na skutečnost, zda hodnota portfolia Fondu vzrostla či poklesla, odpovídá výši alespoň 3 % p.a., přičemž nedosahuje-li růst hodnoty portfolia dostatečné výše, bude zhodnocení zajištěno na úkor investorů do VIA, jejichž hodnota poklesne.

Distribuční pravidla rozdělení Investičního fondového kapitálu jsou podrobněji upravena v příloze č. 1 Statutu.

Aktuální hodnota PIA pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty fondového kapitálu připadající na PIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota PIA.

Aktuální hodnota VIA pro rozhodné období se určí z vypočtené hodnoty fondového kapitálu připadající na VIA ke dni, pro který je stanovována aktuální hodnota VIA.

Aktuální hodnota investičních akcií se stanovuje zpravidla dvanáctkrát (12x) ročně, vždy zpětně k poslednímu dni rozhodného období.

Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na 4 desetinná místa dolů.

Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena do 10 (deseti) pracovních dnů od jejího stanovení pro příslušné období.

Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena jejím zveřejněním na Internetových stránkách.

Investiční akcie jsou vydány do 60 (šedesáti) Pracovních dnů ode dne stanovení aktuálního kurzu akcie pro období, v němž došlo k připsání peněžních prostředků Investora na účet Fondu. V odůvodněných případech (zejména tehdy, kdy probíhá znalecké přecenění majetku Fondu) lze tuto lhůtu prodloužit na 80 (osmdesát) pracovních dní. Vydání investičních akcií proběhne připsáním investičních akcií na příslušný majetkový účet.

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie může být z majetku Fondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se počtu 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, rozhodne Fond o zrušení příslušného počtu investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu bez náhrady. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií. Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení investičních akcií. 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 akcionáři dodatečně vydán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

11.2.4 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Odkupování investičních akcií probíhá na základě žádosti o odkoupení investičních akcií, kterou Investor doručí Administrátorovi. K odkupu investičních akcií se použijí prostředky z majetku Fondu připadající na Investiční fondový kapitál odkupované třídy investičních akcií.

Investiční akcie odkoupením zanikají.

Administrátor zajistí odkoupení požadovaného počtu investičních akcií na účet Fondu od Investora ve lhůtě do 180 (sto osmdesáti) dní po skončení kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost akcionáře o odkoupení investičních akcií.

Po dobu 730 (sedm set třicet) dní od vzniku Fondu se investiční akcie emitované Fondem neodkupují.

Žádost o odkup investičních akcií lze podat poprvé v 1. (první) pracovní den následující po 730. (sedm set třicátém) dni od vzniku Fondu a následně kdykoli od prvního do posledního dne kalendářního čtvrtletí.

Žádost o odkup investičních akcií lze podat:

- a) písemnou formou s ověřením totožnosti Investora osobním doručením v sídle Administrátora v pracovní dny od 9:00 do 16:00 (CET);
- b) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím Distributora;
- c) písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Investora prostřednictvím provozovatele poštovních služeb (včetně služeb kurýra);
- d) jinou formou elektronické komunikace podepsanou uznávaným elektronickým podpisem Investora nebo prostřednictvím datové schránky Investora do datové schránky Administrátora.

Administrátor Fondu 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 kalendářního čtvrtletí, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena

bezhotovostním převodem na účet Investora uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií Fondu činí 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých). Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho akcionáře Fondu nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice stanovenou v tomto Statutu, pokud nepožádá Investor o odkup všech zbývajících investičních akcií.

Na odkupy investičních akcií se aplikuje výstupní poplatek (srážka) ve výši zmíněné v čl. 13.1.2 Statutu.

Při odkupu investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány investiční akcie akcionářem nejdříve nabyté.

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie může být z majetku Fondu vykompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se částek za odkoupené investiční akcie. Byla-li Investorovi vyplacena vyšší částka za odkoupené investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, není Investor povinen příslušný rozdíl částek vrátet, byl-li tento rozdíl přijat v dobré víře. V případě, že Investor dobrou víru neprokáže, je povinen příslušný rozdíl částek Fondu vykompenzovat vrácením části peněžních prostředků za odkoupení investičních akcií, jinak Fond může rozhodnout o zrušení odpovídajícího počtu investičních akcií v majetku Investora. Investor je povinen poskytnout Fondu neprodleně součinnost při vrácení zrušených investičních akcií.

Fond neručí za škody, které vzniknou v důsledku prodlení Investora s poskytnutím součinnosti při vrácení investičních akcií. Byla-li Investorovi vyplacena nižší částka za odkoupené investiční akcie, než odpovídá částce, která by mu měla být vyplacena na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, 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 v absolutní hodnotě 0,5 % a méně (pokud zákon nestanoví jinak) opravené aktuální hodnoty investiční akcie nebo v důsledku které byla způsobena pouze zanedbatelná škoda a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši její náhrady, nebudou rozdíly v počtu vydaných akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak. V ostatních případech vzniku škody je k náhradě škody povinna osoba, která škodu zavinila.

V odůvodněných případech, kdy lze očekávat změnu hodnoty investiční akcie (např. tehdy, kdy probíhá přecenění majetku Fondu, anebo nastaly podmínky pro přecenění) lze lhůtu odkupu investičních akcií prodloužit na nezbytně dlouhou dobu, přičemž současně může Administrátor rozhodnout o výplatě zálohy na odkup investičních akcií.

11.2.5 POZASTAVENÍ VYDÁVÁNÍ NEBO ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Obhospodařovatel je oprávněn pozastavit vydávání nebo odkupování investičních akcií na dobu nejdéle 3 měsíců, a to jen, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Investorů.

Důvodem pro pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií může být zejména:

- a) Dosažení horní či dolní hranice rozpětí Investičního fondového kapitálu dle Stanov;
- b) nedostatečná likvidita Fondu;
- c) významné pohyby v hodnotě aktiv Fondu;
- d) ochrana společného zájmu Investorů spočívající např. v tom, že bylo rozhodnuto o zrušení Fondu;
- e) potenciální poškození zájmu Investorů, kteří ve Fondu setrvávají;
- f) zánik depozitářské smlouvy Fondu.

V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí Investičního fondového kapitálu dle Stanov přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 ZISIF.

11.2.6 VÝMĚNA INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Investiční akcie jedné třídy lze na základě písemné žádosti Investora vyměnit za investiční akcie jiné třídy (dále jen „konverze“), přičemž:

- konverzi lze realizovat ve vztahu k Investorem požadovanému počtu investičních akcií;
- žádost o konverzi musí být učiněna způsobem stanoveným pro podání žádosti o odkup investičních akcií;
- konverze podléhá souhlasu statutárního a kontrolního orgánu Fondu;
- dnem rozhodným pro stanovení aktuální hodnoty třídy investičních akcií, které mají být konvertovány do jiné třídy investičních akcií, je poslední den Rozhodného období, ve kterém byla Fondu, resp. Administrátorovi doručena žádost o konverzi (dále jen „rozhodný den konverze“);
- Administrátor stanoví objem hodnoty dané třídy investičních akcií, které mají být konvertovány do jiné třídy investičních akcií, na základě aktuální hodnoty těchto investičních akcií k rozhodnému dni konverze;
- pro účely distribuce jednotlivých částí Investičního fondového kapitálu se investiční akcie, které mají být konvertovány do jiné třídy investičních akcií, považují za odkupované investiční akcie a Investiční akcie, které Investor na základě konverze nabude, se považují za nově upsané investiční akcie.

12 ÚDAJE O POPLATCÍCH ÚČTOVANÝCH INVESTORŮM A NÁKLADECH HRAZENÝCH Z MAJETKU FONDU Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI

Údaje o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z Majetku Fondu z investiční činnosti 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) | 10 % aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud je doba mezi časovým okamžikem úpisu a časovým okamžikem podání žádosti o odkup kratší, než 36 kalendářních měsíců |
| | 5 % aktuální hodnoty odkupovaných akcií v případě, že Investor požádá o odkup investičních akcií ve lhůtě od 36 měsíců do 60 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií |
| | 0 % objemu odkupovaných investičních akcií při podání žádosti o odkup po uplynutí lhůty 60 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií |
| Náklady hrazené z Majetku Fondu z investiční činnosti za zvláštních podmínek | |

Náklady Fondu slouží k zajištění správy jeho majetku a jak poplatky hrazené přímo Investorem, tak i náklady hrazené přímo Fondem 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.

12.1.2 VÝSTUPNÍ SRÁŽKA (SRÁŽKA)

Odkup investičních akcií podléhá výstupní srážce (srážce) o velikosti:

- 10 % aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud je doba mezi časovým okamžikem úpisu a časovým okamžikem podání žádosti o odkup kratší, než 36 kalendářních měsíců;
- 5 % z hodnoty odkupovaných investičních akcií v případě, že Investor požádá o odkup investičních akcií ve lhůtě od 36 měsíců do 60 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií;
- 0 % z objemu odkupovaných investičních akcií při podání žádosti o odkup po uplynutí lhůty 60 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií.

Výstupní srážka (srážka) je příjmem Fondu z investiční činnosti.

12.1.3 VÝKONNOSTNÍ POPLATEK

Výkonnostní poplatek se neuplatní.

12.2 POPLATKY A NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU FONDU Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI

12.2.1 FUNKCE OBHOSPODAŘOVATELE A ADMINISTRÁTORA

Úplata Investiční společnosti za výkon činnosti obhospodařování majetku a administraci Fondu (asset management fee) je hrazena z investiční části majetku Fondu měsíčně a činí 110.000,- Kč měsíčně a 1 % z Investičního fondového kapitálu před zaúčtováním úplaty a rezervy na daň z příjmu právnických osob při Investičním fondovém kapitálu do 500.000.000 Kč včetně a 1,2 % p.a. z Investičního fondového kapitálu přesahujícího 500.000.000,- Kč před zaúčtováním úplaty a rezervy na daň z příjmu právnických osob. Úplata se hradí měsíčně za každý započatý kalendářní měsíc dle hodnoty Investičního fondového kapitálu vypočtené ke konci kalendářního měsíce, za který se úplata hradí z investiční části majetku Fondu.

Investiční společnosti může být rozhodnutím valné hromady po schválení roční účetní závěrky Fondu přiznán nárok na výplatu tantiém, jakožto podílu na zisku Fondu dosaženého v předchozím kalendářním roce. Termín a způsob výplaty tantiém stanoví svým rozhodnutím valná hromada Fondu.

Investiční společnosti náleží kromě úplaty rovněž náhrada za výdaje vynaložené při zařizování záležitostí Fondu, přičemž tyto výdaje musí být odsouhlaseny kontrolním orgánem Fondu. Na tyto výdaje lze Investiční společnosti, po předchozím souhlasu kontrolního orgánu Fondu, vyplácet zálohy, a to i opakovaně.

Investiční společnosti může být přiznána mimořádná odměna po schválení dozorčí radou Fondu.

Úplata Investiční společnosti neobsahuje další náklady související s obhospodařováním majetku Fondu hrazené z majetku Fondu ze své investiční činnosti.

12.2.2 FUNKCE DEPOZITÁŘE

Úplata za výkon činnosti Depozitáře je hrazena z majetku z investiční činností Fondu a její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě. Výše úplaty činí 35.000,-Kč + DPH měsíčně za každý započatý

kalendářní měsíc do objemu majetku ve výši 100 mil. Kč. Po překročení této hranice pak 45.000,- Kč + DPH měsíčně za každý započatý kalendářní měsíc.

12.2.3 DALŠÍ NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU FONDU Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI

Dalšími náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s obhospodařováním Fondu a prováděním administrace, hrazené z majetku Fondu souvisejícího s investiční činností jsou zejména:

- a) náklady vznikající v souvislosti s pořízením, správou a zpeněžením majetkových hodnot, do kterých Fond dle Statutu investuje, (zejména náklady na analýzy, studie, due diligence, audit, znalecký posudek, zprostředkovatelské poplatky a prémie atp.);
- b) náklady na nabízení investic do Fondu (fundraising);
- c) úplata Depozitáři za činnost odlišnou než výkon činnosti podle depozitářské smlouvy;
- d) náklady spojené s investiční činností Fondu;
- e) odměny zaměstnanců a členů orgánů Fondu;
- f) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Fondu;
- g) úroky z dluhopisů vydaných Fondem;
- h) poplatky za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky souvisejícími s investiční činností Fondu;
- i) úplata za úschovu cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů v majetku Fondu;
- j) náklady na pojištění majetku Fondu;
- k) náklady na nástroje ke snížení rizik, zajištění hodnoty majetku Fondu;
- l) náklady na zrušení Fondu;
- m) náklady spojené s přeměnou Fondu;
- n) náklady na audit Fondu a znalecké posudky;
- o) náklady na právní služby;
- p) náklady na vedení evidence zaknihovaných cenných papírů;
- q) notářské, soudní a správní poplatky a daně;
- r) náklady na úřední překlady do cizích jazyků.

Náklady, které vznikají, nebo mohou vznikat v souvislosti s majetkem nesouvisejícím s investiční činností Fondu lze hradit pouze z majetku Fondu, který nesouvisí s investiční činností Fondu.

Náklady na obhospodařování Majetku Fondu související s investiční činností hrazené z Majetku Fondu z investiční činnosti nepřesáhnou ročně 2% průměrné hodnoty aktiv Fondu, avšak budou vždy alespoň ve výši minimálních měsíčních poplatků pro Obhospodařovatele, Administrátora a Depozitář, jak jsou uvedeny v tomto Statutu, vynásobených počtem měsíců v roce, kdy jsou Fondu poskytovány.

Pokud nejsou u některého typu odměny ani 30 dnů po skončení kalendářního měsíce, za který se odměna platí, známé některé parametry potřebné pro výpočet odměny, má Investiční společnost právo fakturovat 90 % poslední známé odměny jako zálohu. Jakmile budou potřebné parametry pro výpočet odměny známy, dojde k následnému vyúčtování doplatku této odměny.

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.

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

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.

O změnách Statutu rozhoduje Obhospodařovatel. Změna investičního cíle Fondu je podmíněna předchozím souhlasem alespoň 3/5 (tří pětin) hlasů všech Akcionářů učiněným na valné hromadě, rozhodnutím učiněným mimo valnou hromadu nebo samostatným písemným souhlasem doručeným Obhospodařovateli.

13.2 POSKYTOVÁNÍ INFORMACÍ

Každému investorovi jsou s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice do Fondu 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 Fondu. 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.

13.3 ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA FONDU

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

Fond může být zrušen:

- a) rozhodnutím valné hromady Fondu;
- b) rozhodnutím soudu.

Akcionář má právo na podíl na likvidačním zůstatku, resp. na akcie jiného investičního fondu.

Fond může zaniknout také v důsledku přeměny, ať již fúzí či rozdělením. Na zrušení Fondu s likvidací se vztahují některá zvláštní ustanovení ZISIF.

13.4 KONTAKTNÍ MÍSTO

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

Název: Winstor investiční společnost a.s.

Adresa: Růžová 948/14, Nové Město, 110 00 Praha 1

Telefon: +420 212 249 649

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

Email: info@winstor.cz

13.5 DAŇOVÝ REŽIM

Zdanění Fondu a Investorů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění. Fond je základním investičním fondem a v době schvalování tohoto Statutu proto platí pro zdaňování příjmů Fondu 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 zahrnutý v obchodním majetku, jsou v době schvalování tohoto Statutu příjmy z odkoupení investičních akcií 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 priznání 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.

Dividenda vyplácená Fondem v obecné rovině podléhá zdanění 15% srážkovou daní. Sazba srážkové daně může být omezena mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění, kterou je Česká republika vázána. Před výplatou dividendy proto může být Fondem požadován průkaz daňového domicilu příjemce – zahraničního akcionáře Fondu.

Dividendy vyplácené právnické osobě mohou být osvobozeny od zdanění, pokud jsou splněny podmínky stanovené právními předpisy, zejména tehdy, když je akcionář daňovým rezidentem členského státu Evropské unie, popřípadě Švýcarska, podléhající dani z příjmů právnických osob, vlastní alespoň 10% podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu, právní forma akcionáře odpovídá formám popsaných v příloze příslušné směrnici Evropských společenství (v ČR se jedná o tyto právní formy: akciová společnost, společnost s ručením omezeným nebo družstvo) a vlastní minimální požadovaný podíl nejméně 12 měsíců, přičemž tato podmínka může být splněna i dodatečně.

Investiční společnost upozorňuje, že režim zdanění příjmu nebo zisků jednotlivých investorů závisí 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.

13.6 ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O VÝSLEDKÁCH HOSPODAŘENÍ FONDU

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

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

13.7 ÚDAJE O ORGÁNU DOHLEDU INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI A FONDU A UPOZORNĚNÍ

Orgánem dohledu Investiční společnosti a Fondu je Česká národní banka:

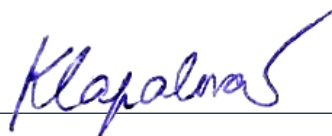
Název: Česká národní banka
Adresa: Na Příkopě 28, 115 03, Praha 1
Telefon: +420 224 411 111
Internetová stránka ČNB: <http://www.cnb.cz>
Email: podatelna@cnb.cz

Zápis Fondu v seznamu ČNB, povolení k činnosti Investiční společnosti a výkon dohledu ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu, Obhospodařovatelem Fondu, Administrátorem Fondu, Depozitářem Fondu nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

13.8 ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

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

V Praze dne 1. srpna 2021



Ing. Karolína Klapalová
Pověřený zmocněnec člena představenstva
Winstor investiční společnosti a.s.

14 PŘÍLOHA Č. 1 - PRAVIDLA PRO DISTRIBUCI FONDOVÉHO KAPITÁLU

14.1 PRINCIPY

Principy pro stanovení Distribučního poměru Fondu:

- a) v případě růstu hodnoty portfolia Fondu je veškerý výnos alokován v tomto pořadí:
 - a. přednostně na PIA až do výše jejich výnosu odpovídající 5 % p.a;
 - b. dále na VIA až do výše jejich výnosu odpovídající 5 % p.a.;
 - c. případný další výnos bude z 25 % alokován na část fondového kapitálu připadající na PIA a ze 75 % na část fondového kapitálu připadající na VIA;
- b) v případě poklesu hodnoty portfolia Fondu nesou ztrátu přednostně investoři do VIA, teprve následně nesou ztrátu investoři do PIA;
- c) v případě, že růst hodnoty PIA nedosahuje výnosu odpovídajícího 3 % p.a, bude potřebná částka k zajištění tohoto výnosu (lze-li) redistribuována ve prospěch FK PIA na vrub FK VIA;
- d) cílů uvedených v tomto odstavci výše je dosahováno prostřednictvím rozdělení fondového kapitálu Fondu na několik částí připadajících vždy na konkrétní třídu investičních akcií vydávaných k Fondu a zavedením distribučních pravidel pro rozdělení změny v hodnotě portfolia za uplynulou část kalendářního roku mezi tyto části fondového kapitálu;
- e) distribuce fondového kapitálu je na jednotlivé části v průběhu kalendářního roku kalkulována vždy ke konci každého kalendářního měsíce.

14.2 DEFINICE POJMŮ

Rozhodné období t – Aktuální Rozhodné období, ke konci kterého je fondový kapitál Fondu redistribuován.

Referenční období r – Období kalendářního roku, do kterého spadá Rozhodné období t. Začátkem prvního referenčního období po vzniku Fondu je okamžik začátku prvního Rozhodného období. Koncem prvního Referenčního období je 31.12. daného kalendářního roku.

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

x-tý druh investiční akcie – PIA a VIA, nevyplývá-li ze znění Stanov nebo Statutu něco jiného. Všechny tyto druhy akcií jsou denominovány v měně CZK.

FK_{x,r-1} – Část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období.

FK_{x,t} – Část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci Rozhodného období t.

Σ div_{x,r} – Součet částek všech hrubých dividend na akcii pro x-tý druh investičních akcií, pro které platí, že rozhodný den pro výplatu (ex-dividend) spadá do období od počátku Referenčního období do konce Rozhodného období t.

UFK_{x,r-1} – Upravená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období, přičemž pro každý x-tý druh investiční akcie platí, že:

$$UFK_{x,r-1} = (NAVPS_{x,r-1} - \Sigma div_{x,r}) \times a_{x,t}$$

FK_{Total t} – Celkový fondový kapitál Fondu z investiční činnosti zjištěný ke konci Rozhodného období.

N – Počet uplynulých dní Referenčního období do posledního dne Rozhodného období t.

$a_{x,t}$ – Počet vydaných/participujících investičních akcií x-tého druhu ke konci Rozhodného období t.

NAVPS x_{r-1} – Hodnota x-tého druhu investičních akcií ke konci předchozího Referenčního období.

ACT – Celkový počet dní Referenčního období.

14.3 MEZIVÝPOČTY

Přepočtený výnos dosažený v Referenčním období (dále jen „**Y**“):

$$Y = FK_{Total\ t} - \sum UFK_{x\ r-1}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný **FK PIA** v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 3 % p.a. (dále jen „**Y PIA 3**“):

$$Y_{PIA\ 3} = (NAVPS_{PIA\ r-1}) \times (3\ \% \times n / ACT) \times a_{PIA\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný **FK PIA** v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 5 % p.a. (dále jen „**Y PIA 5**“):

$$Y_{PIA\ 5} = (NAVPS_{PIA\ r-1}) \times (5\ \% \times n / ACT) \times a_{PIA\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný **FK VIA** v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 5 % p.a. (dále jen „**Y VIA 5**“):

$$Y_{VIA\ 5} = (NAVPS_{VIA\ r-1}) \times (5\ \% \times n / ACT) \times a_{VIA\ t}$$

A dále platí, že:

$$Y_{PV\ 5} = Y_{PIA\ 5} + Y_{VIA\ 5}$$

14.4 VÝPOČTY $FK_{x,t}$

Výpočet $FK_{x,t}$ pro příslušný x-tý druh investiční akcie lze provést pouze za předpokladu, že je ke konci rozhodného období emitována alespoň 1 investiční akcie příslušného druhu investičních akcií.

V případě, že $Y > Y_{PV\ 5}$, pak platí, že:

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ 5} + (Y - Y_{PV\ 5}) * 25\ \%$$

$$FK_{VIA\ t} = UFK_{VIA\ r-1} + Y_{VIA\ 5} + (Y - Y_{PV\ 5}) * 75\ \%$$

V případě, že $Y < Y_{PV\ 5}$ a současně $Y > Y_{PIA\ 5}$, pak platí, že:

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ 5}$$

$$FK_{VIA\ t} = UFK_{VIA\ r-1} + (Y - Y_{PIA\ 5})$$

V případě, že $Y < Y_{PIA\ 5}$ a současně $Y > Y_{PIA\ 3}$, pak platí, že:

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y$$

$$FK_{VIA\ t} = UFK_{VIA\ r-1}$$

V případě, že $Y < Y_{PIA\ 3}$ a současně $Y > 0$, pak platí, že:

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ 3}$$

$$FK_{VIA\ t} = UFK_{VIA\ r-1} + Y - Y_{PIA\ 3}$$

V případě, že $Y < 0$ a současně $UFK_{VIA\ r-1} > (Y_{PIA\ 3} + |Y|)$, pak platí, že:

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ 3}$$

$$FK_{VIA\ t} = UFK_{VIA\ r-1} + Y - Y_{PIA\ 3}$$

V případě, že $Y < 0$ a současně $UFK_{VIA\ r-1} < (Y_{PIA\ 3} + |Y|)$, pak platí, že:

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + UFK_{VIA\ r-1} + Y$$

$$FK_{VIA\ t} = 0$$