



UDI Group podfond General

STATUT PODFONDU INVESTIČNÍHO FONDU

Platný k 1. září 2024

OBSAH

1	Seznam použitých pojmů a zkratk.....	3
2	Údaje o Fondu a Podfondu.....	5
3	Údaje o osobě auditora Podfondu	5
4	Údaje o Obhospodařovateli a Administrátorovi	6
5	Údaje o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti.....	7
6	Údaje o Depozitáři.....	8
7	Údaje o investiční strategii.....	9
8	Údaje o rizikovém profilu	14
9	Způsob investování Podfondu.....	17
10	Zásady pro hospodaření Podfondu a údaje o výplatě podílů na zisku nebo výnosech Podfondu	17
11	Údaje o cenných papírech vydávaných Podfondem.....	18
12	Údaje o poplatcích účtovaných Investorům a nákladech hrazených z majetku Podfondu.....	30
13	Další nezbytné údaje pro investory nutné k posouzení investice	34

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

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

Auditor – 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.

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, spisová značka BXXXVI 46.

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

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

Fondový kapitál – Hodnota majetku Podfondu, která je součástí jmění Podfondu, snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu.

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

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

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

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

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

Majetek Podfondu – Aktiva Podfondu.

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

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

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

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

Odborný poradce – BD - TECHNIK s.r.o., se sídlem Nádražní 1065/10, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO 262 71 591, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 116192.

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

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

Podfond – UDI Group podfond General jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu podle § 165 ZISIF.

Seznam investorů – Seznam Investorů vedený Administrátorem.

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

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

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

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

Úvodní upisovací období – Období nejdéle tří měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií k Podfondu, stanovené Administrátorem.

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

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

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

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

2 ÚDAJE O FONDU A PODFONDU

2.1 ÚDAJE O FONDU

2.1.1 OBCHODNÍ FIRMA A SÍDLO

UDI Group SICAV a.s., se sídlem Archeologická 2256/1, Stodůlky, 155 00 Praha 5, IČO 19570881, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 28292.

2.1.2 ZKRÁCENÝ NÁZEV

UDI SICAV

2.1.3 ZÁPIS DO SEZNAMU INVESTIČNÍCH FONDŮ S PRÁVNÍ OSOBNOSTÍ

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

2.2 ÚDAJE O PODFONDU

2.2.1 NÁZEV PODFONDU

UDI Group podfond General

2.2.2 ZKRÁCENÝ NÁZEV

UDI General

2.2.3 VYTVOŘENÍ PODFONDU

13. listopadu 2023, tj. dnem zápisu Podfondu do seznamu ČNB podle § 597 ZISIF.

2.2.4 DOBA, NA KTEROU JE PODFOND VYTVOŘEN NEBO ZALOŽEN

Podfond je zřízen na dobu neurčitou.

2.2.5 ZAČLENĚNÍ PODFONDU

Podfond je podfondem fondu Kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo 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.

2.3 ÚDAJE O OSOBE HLAVNÍHO PODPŮRCE FONDU

Fond nemá hlavního podpůrce.

2.4 ÚDAJE O DÁLKOVÉM PŘÍSTUPU

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

3 ÚDAJE O OSOBE AUDITORA PODFONDU

Auditorem Podfondu 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 Podfondu je následující:

- a) ověření účetní závěrky Podfondu podle § 187 ZISIF; a
- b) výrok k souladu výroční zprávy Podfondu 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 Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 083 15 868, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 24543.

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

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

Investiční společnost je oprávněna přesáhnout rozhodný limit.

4.2 STATUTÁRNÍ ORGÁN

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

4.3 ČINNOSTI INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI VE VZTAHU K PODFONDU

Investiční společnost provádí ve vztahu k Podfondu následující činnosti:

a) obhospodařování Podfondu, a to:

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

b) administraci Podfondu, zejména:

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

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

4.4 ÚDAJE O OSOBĚ ODBORNÉHO PORADCE

BD - TECHNIK s.r.o., se sídlem Nádražní 1065/10, Smíchov, 150 00 Praha 5, IČO 262 71 591, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 116192.

5 ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

5.1 SVĚŘENÍ OBHOSPODAŘOVÁNÍ

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

5.2 SVĚŘENÍ VÝKONU NĚKTERÝCH ČINNOSTÍ

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

Compliance zajišťuje pro Fond GPP s.r.o., se sídlem Korunní 2206/127, Vinohrady, 130 00 Praha 3, IČO 077 54 302, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 307061. Vnitřní audit zajišťuje pro Fond GPP interní audit s.r.o., se sídlem Korunní 2206/127, Vinohrady, 130 00 Praha 3, IČO 213 10 700, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 399923.

Obhospodařovatel pověřil výkonem jednotlivé činnosti související s obhospodařováním Podfondu Odborného poradce, který bude vykonávat zejména podpůrné činnosti související s vyhledáváním a navrhováním investičních příležitostí, jejich zprostředkováním, vytvářením tržních analýz a správou investičních příležitostí včetně jejich detailního rozpracování, tvorby plánů a ocenění. Odbornému poradci za výše uvedené služby náleží úplata. Úplata Odborného poradce není součástí úplaty Obhospodařovatele. Obsah konkrétních práv a povinností mezi Obhospodařovatelem a Odborným poradcem upravuje smlouva o zprostředkování a spolupráci.

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

6 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

6.1 ÚDAJE O OSOBE DEPOZITÁŘE

Depozitářem Podfondu je 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, spisová značka BXXXVI 46.

Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB.

6.2 ČINNOST DEPOZITÁŘE

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

V rámci své činnosti Depozitář Podfondu zajišťuje zejména:

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

6.3 ODPOVĚDNOST DEPOZITÁŘE

Mezi odpovědnosti Depozitáře patří zejména:

- a) Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku Podfondu, za úschovu majetku Podfondu a za evidenci tohoto majetku. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Investiční společnosti za škodu vzniklou při obhospodařování a administraci fondu tím není dotčena;
- b) v případě, že Depozitář deleguje některou z jím ve vztahu k Podfondu vykonávaných činností na jiného, vyrozumí o tom Administrátora, který zajistí uvedení údajů o takové jiné osobě ve Statutu;

- c) Depozitář Podfondu, který Investiční společnosti, Podfondu, Investorovi způsobí újmu porušením své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit. Povinnosti k náhradě se Depozitář zproští jen, prokáže-li, že újmu nezavinil ani z nedbalosti;
- d) dojde-li ke ztrátě investičních nástrojů, které má Depozitář v opatrování nebo úschově, Depozitář nahradí Podfondu bez zbytečného odkladu újmu z toho vzniklou; přitom nerozhoduje, zda Depozitář pověřil výkonem některé činnosti jiného. Povinnosti k náhradě se Depozitář Podfondu zproští jen, prokáže-li, že tato ztráta byla způsobena mimořádnou nepředvídatelnou a nepřekonatelnou překážkou vzniklou nezávisle na jeho vůli.

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

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

Výkon opatrování, úschovy nebo evidence části majetku Podfondu v současnosti není svěřen jiné osobě.

7 ÚDAJE O INVESTIČNÍ STRATEGII

7.1 INVESTIČNÍ CÍL A STRATEGIE PODFONDU

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

- a) nemovitostí;
- b) majetkových účastí v Nemovitostních společnostech;
- c) realizací developerských projektů; a také

prostřednictvím poskytování dluhového financování Nemovitostním společností.

K naplňování investičního cíle a strategie Podfondu dochází především v zemích Evropy, dále také v Kostarice a Panamě.

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

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

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

Investiční strategie Podfondu je primárně zaměřena na investování do nemovitostí a Nemovitostních společností. Investice v oblasti realit může být spojena se zvýšenými Riziky týkajícími se udržitelnosti, a to především v těchto oblastech:

Rizika v environmentální oblasti

Nemovitosti v majetku Podfondu či Nemovitostní společnosti, ve kterých má Podfond účast, mohou být vystaveny živelním pohromám, jako je např. povodeň, požár nebo vichřice, které mohou vést k významnému poškození či úplnému zničení takových nemovitostí. Vzhledem k tomu, že se Podfond zaměřuje na investice do nemovitostí, které se nacházejí v oblastech, kde živelní pohromy velkého rozsahu (jako jsou např. rozsáhlé záplavy, vichřice či požáry) nejsou obvyklé, nepovažuje Obhospodařovatel riziko živelních pohrom pro Podfond

za zvlášť významné, byť ho nelze zcela vyloučit. Obhospodařovatel residuální riziko dále snižuje výběrem nemovitostí v lokalitách, kde je riziko živelních pohrom nízké (např. budovy, které nejsou v záplavových oblastech), a také prostřednictvím uzavírání pojistných smluv s odpovídajícím pojistným krytím.

Nemovitosti, zejména pak pozemky, mohou mít skrytou vadu v podobě ekologické zátěže – závažné kontaminace horninového prostředí, podzemních nebo povrchových vod, ke které v minulosti došlo nevhodným nakládáním s rizikovými látkami (např. ropnými látkami, pesticidy, těžkými kovy). Ekologická zátěž má významný negativní vliv na hodnotu nemovitosti a může být na straně Podfondu nebo Nemovitostní společnosti rovněž spojena s významnými dodatečnými náklady na asanaci. Přestože riziko skryté ekologické zátěže není obecně v lokalitách, na které se Podfond v rámci své investiční strategie zaměřuje, zvlášť vysoké, Obhospodařovatel jej při nabývání nemovitostí snižuje provedením řádné prověrky faktického stavu nemovitostí.

Rizika týkající se udržitelnosti v environmentální oblasti mohou být dále spojena rovněž s vysokou energetickou náročností budov, spotřebou vodních zdrojů a dalšími dopady, které může mít jejich provoz na životní prostředí (jako je např. produkce odpadu nebo emise skleníkových plynů). Vzhledem ke snahám Evropské unie a jednotlivých členských států o přechod na zelenou ekonomiku, existuje riziko, že v důsledku úpravy legislativy, může být provoz některých budov spojen s dodatečnými náklady (např. v podobě ekologických daní, zvýšení cen energií a dodatečných stavebních úprav za účelem snížení spotřeby energií, vodních zdrojů či jiných dopadů na životní prostředí). Obhospodařovatel toto riziko snižuje zejména vhodným výběrem konkrétních nemovitostí, do kterých investice Podfondu směřují. V případech, kdy je to možné, volí investice do budov s nižší energetickou náročností a nižšími dopady na životní prostředí obecně. Obhospodařovatel rovněž pravidelně sleduje vývoj legislativy v této oblasti, aby mohl včas reagovat na její změny.

Pro některé typy nemovitostí může být významné i riziko klimatické změny, kdy v důsledku změn lokálního mikroklima nebo hladin spodních vod mohou některé lokality ztrácet na své atraktivitě. Obhospodařovatel nicméně uvedené riziko s ohledem na lokality, na které se Podfond zaměřuje, nepovažuje za významné.

Rizika v sociální oblasti

Rizika v sociální oblasti nepovažuje Obhospodařovatel obecně s ohledem na investiční strategii Podfondu za významná.

Rizika v oblasti správy a řízení

Investice do Nemovitostních společností mohou být rovněž spojeny s riziky v oblasti správy a řízení. Nelze vyloučit, že na úrovni Nemovitostní společnosti, ve které má Podfond účast, dojde k selhání vnitřních řídicích a kontrolních procesů, v důsledku čehož se Nemovitostní společnost dopustí porušení obecně závazných právních a daňových předpisů, smluvních či jiných závazků, které převzala. Součástí rizika v oblasti správy a řízení je rovněž reputační riziko. Taková situace může následně vést k povinnosti uhradit správní sankce, uhradit škodu vzniklou třetím subjektům, nebo mít pro Nemovitostní společnost jiné negativní majetkové důsledky.

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

S ohledem na investiční strategii Podfondu budou rizika týkající se udržitelnosti v oblasti environmentální, sociální i v oblasti řádného řízení a správy hodnocena na úrovni jednotlivé transakce.

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

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

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

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

Druhy věcí, které mohou být nabyty do jmění Podfondu:

- a) nemovitosti;
- b) Nemovitostní společnosti;
- c) movité věci a soubory movitých věcí účelově spojené s jinými aktivy ve jmění Podfondu;
- d) účasti v obchodních korporacích;
- e) akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti;
- f) investiční cenné papíry a cenné papíry kolektivního investování;
- g) pohledávky za obchodními korporacemi;
- h) úvěry a zápůjčky obchodním korporacím;
- i) různé druhy dluhopisů, směnec nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydané právníky nebo fyzickými osobami včetně obdobných zahraničních cenných papírů;
- j) bankovní vklady;
- k) nástroje peněžního trhu.

7.3 KOPÍROVÁNÍ INDEXU

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

7.4 KONCENTRACE PODFONDU

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

7.5 ZAJIŠTĚNÍ A ZÁRUKY

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

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

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

Podfond může ze svého majetku poskytnout zajištění přijatých úvěrů či zápůjček. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovými investičními cíli a investiční strategií Podfondu.

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

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

Podfond může poskytovat úvěry nebo zápůjčky, a to až do souhrnné výše 95 % hodnoty majetku Podfondu. Úvěry nebo zápůjčky budou Podfondem poskytovány se splatností nepřesahující 10 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Podmínkou poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Podfondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.) zaručujícího řádné splacení úvěru nebo zápůjčky, s výhradou podmínek v následujícím odstavci.

Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována Nemovitostní společnosti nebo obchodní korporaci, ve které má Podfond podstatný vliv, nemusí Podfond požadovat po této společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby, a dále Podfond může smluvně podřídit vlastní pohledávky z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto společností vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele.

7.8 MOŽNOSTI VYDÁNÍ DLUHOPISŮ

Podfond může vydat dluhopis nebo cenný papír anebo zaknihovaný cenný papír, s nímž je spojeno právo na splacení dlužné částky. Součet hodnoty vydaných dluhopisů nebo cenných papírů anebo zaknihovaných cenných papírů nesmí přesáhnout 200 % hodnoty vlastního kapitálu Podfondu.

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

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

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

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

7.11 PRAVIDLA PRO VÝPOČET CELKOVÉ EXPOZICE FONDU A LIMITY CELKOVÉ EXPOZICE

Obhospodařovatel minimálně jednou ročně stanoví a ve výroční zprávě zveřejní 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 podfondu je počítána závazkovou metodou a metodou hrubé hodnoty aktiv.

Limit celkové expozice Podfondu vypočtené jak metodou hrubé hodnoty aktiv, tak standardní závazkovou metodou, je stanoven na 300 % hodnoty majetku Podfondu.

7.12 INVESTIČNÍ LIMITY

7.12.1 INVESTIČNÍ LIMITY

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

Druh věci nabyté do jmění Podfondu	Min. % podíl na celkové hodnotě majetku	Max. % podíl na celkové hodnotě majetku
Nemovitosti	0 %	10 %
Nemovitostní společnosti	0 %	95 %
Účasti v obchodních korporacích	0 %	50 %
Akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na společnosti	0 %	20 %
Investiční cenné papíry a cenné papíry kolektivního investování	0 %	20 %
Movité věci a soubory movitých věcí účelově spojené s jinými aktivy ve jmění Podfondu	0 %	25 %
Pohledávky za obchodními korporacemi	0 %	95 %
Úvěry a zápůjčky obchodním korporacím	0 %	95 %
Různé druhy dluhopisů, směnek nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky vydané právníckými nebo fyzickými osobami včetně obdobných zahraničních cenných papírů	0 %	20 %
Bankovní vklady	0.5 %	98 %
Nástroje peněžního trhu	0 %	20 %

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

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

Dojde-li k porušení limitů dle tohoto článku Statutu, a nebude-li použitelná výjimka dle článku 7.12.2 Statutu, uvede Investiční společnost skladbu majetku Podfondu do souladu s investičními limity dle tohoto článku Statutu bez zbytečného odkladu a tak, aby byly chráněny zájmy Investorů.

7.12.2 VÝJIMKA PRO INVESTIČNÍ LIMITY

Podfond není povinen dodržovat investiční limity pro skladbu majetku Podfondu uvedené ve článku 7.12.1 Statutu a limity celkové expozice Podfondu uvedené v článku 7.11 Statutu po dobu 24 měsíců od vzniku Podfondu.

7.13 CHARAKTERISTIKA TYPICKÉHO INVESTORA

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

Doporučený investiční horizont Podfondu je minimálně 3 roky. Podfond je tedy vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

8 ÚDAJE O RIZIKOVÉM PROFILU

8.1 RIZIKOVÝ PROFIL PODFONDU

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

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

8.2 POPIS PODSTATNÝCH RIZIK VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO PODFONDU

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

Z investice do Podfondu vyplývají zejména následující podstatná rizika:

Tržní riziko

Riziko spočívá v riziku ztráty hodnoty investice při změně tržních cen vyplývajících z vlivu vývoje trhu na hodnotu aktiv v majetku Podfondu. Tržnímu riziku jsou vystaveny obecně všechny účasti v obchodních korporacích, nemovitostních společnostech, cenné papíry, i všechna ostatní aktiva, která mohou být nabyta do majetku Podfondu.

Provozní riziko

Provozní riziko spočívá v riziku ztráty způsobené nedostatky či selháními vnitřních procesů Investiční společnosti nebo třetích osob, selháním lidského faktoru nebo vlivem nepředvídatelné vnější události. Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Investiční společnosti a třetích osob. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování třetí osobou, které může být zapříčiněno např. úpadkem, nebo nedbalostním či úmyslným jednáním této třetí osoby.

Riziko nedostatečné likvidity

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

Koncentrační riziko

Riziko vyplývá z koncentrace investiční činnosti Podfondu na oblast rezidenčních nemovitostí, což vyvolává systematické riziko, které může výrazně ovlivnit hodnotu majetku Podfondu v případě negativního ekonomického vývoje v daných oblastech koncentrace investiční činnosti. Koncentrační riziko je mírněno geografickou diverzifikací portfolia.

Riziko selhání protistrany

Riziko ztráty vyplývající z toho, že protistrana obchodu nesplní své závazky před konečným vypořádáním obchodu anebo vypořádání neproběhne tak, jak bylo zamýšleno. Toto riziko může být omezeno vhodným výběrem protistran a využitím zajišťovacích a utvrzovacích nástrojů.

Úrokové riziko

Úrokové riziko spočívá ve ztrátě v důsledku změny úrovně a volatility úrokových výnosů. Úrokové riziko Podfondu je spojeno především s investicemi do pevně úročených aktiv, jakými mohou být úvěry obchodním korporacím s pevně smlouvenou úrokovou sazbou nebo termínové, pevně úročené, vklady.

Měnové riziko

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

Úvěrové riziko

Riziko spočívá v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu svůj dluh nesplátí řádně a včas. Toto riziko Investiční společnost snižuje zejména vhodným výběrem protistran s ohledem na jejich bonitu, vhodnými smluvními ujednáními a také vysokou mírou znalosti a kontroly protistran.

Riziko spojené s využitím cizího kapitálu (riziko spojené s využitím pákového efektu)

Riziko spojené s využitím cizího kapitálu spočívá v tom, že Podfond je při využití cizího kapitálu pro dosahování investičních cílů (tedy fakticky při využití pákového efektu) vystaven zesílenému vlivu vývoje tržních cen aktiv v Majetku Podfondu na hodnotu investičních akcií. Využití cizího kapitálu tak potenciálně umožňuje dosáhnout vyššího zisku, ale také vyšší ztráty. Vzhledem k tomu, že úhrada prostředků investovaných Podfondem bude zpravidla podřízena plnému uhrazení závazků vůči financující bance, vlastní prostředky by Podfondu nebyly vráceny před tímto uhrazením. V případě krajně nepříznivého vývoje, zahrnujícím též možnou insolvenční příslušné společnosti, tak nemusí být vlastní investice Podfondu vrácena ani v původní výši nebo může dojít i k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků Podfondu.

Riziko zrušení Podfondu

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

Riziko právních vad

Hodnota majetku Podfondu se může snížit v důsledku právních vad u aktiv nabytých do majetku Podfondu, tedy např. v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, předkupního práva, či jiné vady, která může snížit hodnotu aktiva.

Rizika týkající se udržitelnosti

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

Riziko vyplývající z investiční strategie Podfondu

Investiční strategie Podfondu spočívá především v investování do nemovitostí a do majetkových účastí v Nemovitostních společnostech, se kterými jsou spojena především následující rizika:

- a) Riziko nedostatečného právního titulu pro vznik vlastnického práva k nemovitosti či účasti v Nemovitostní společnosti. Přestože bude Podfond ve spolupráci se svými právními poradci vždy posuzovat, zda na základě kupní smlouvy či jiného právního titulu řádně nabyde vlastnické právo k nemovitosti či účasti v Nemovitostní společnosti, tak nelze zcela vyloučit, že právní titul bude mít vady a nemovitost či účast v Nemovitostní společnosti do majetku Podfondu nepřejde, a tak Podfond vznikne ztráta.
- b) Riziko nepříznivé změny právního prostředí, která může vést ke ztrátám na straně Podfondu. Nelze vyloučit, že v některé zemi, kde Podfond působí, bude přijata nová legislativa, která by vlastníkům nemovitostí či účastí v Nemovitostních společnostech ukládala nové povinnosti, ztěžovala nabytí těchto aktiv, případně zvyšovala související náklady, což může ve svém důsledku vést k omezení důsledného provádění investiční strategie Podfondu, zvýšeným nákladům na straně Podfondu a zhoršení hospodářských výsledků Podfondu.
- c) Riziko neobsazenosti pronajímaných prostor, kdy v důsledku špatného odhadu parametrů a charakteristik nemovitostí v Majetku Podfondu, či v majetku Nemovitostních společností v Majetku Podfondu může dojít ke snížení výnosů z nájemného na straně Podfondu, případně ke snížení výnosů z dividend, pokud se jedná o nemovitosti v majetku Nemovitostních společností v Majetku Podfondu, a tím pádem ke zhoršení hospodářských výsledků Podfondu.
- d) Riziko snížení tržní hodnoty nájemného, které může vést ke zhoršení hospodářských výsledků Podfondu.
- e) Riziko ztráty při prodeji nemovitostí či účastí v Nemovitostních společnostech, kdy Fond nemusí při pořízení těchto aktiv odhadnout možnost jejich zhodnocení, případně může dojít k poklesu tržní hodnoty v důsledku nepříznivého tržního vývoje.
- f) Riziko nízké likvidity, kdy investování do nemovitostí a účastí v Nemovitostních společnostech je z principu spojeno s jejich nízkou likviditou, která může negativně ovlivnit výnosnost investice, kdy zejména průtahy v prodejním procesu, či případné snížení prodejní ceny v důsledku např. špatného načasování prodeje, mohou mít negativní dopad na hospodářské výsledky Podfondu.
- g) Riziko stavebních vad, kdy se hodnota nemovitostí či Nemovitostních společností v majetku Podfondu může snížit v důsledku stavebních vad těchto nemovitostí.
- h) Riziko poškození nemovitostí v majetku Podfondu či Nemovitostní společnosti v majetku Podfondu, k němuž může dojít v důsledku živelné pohromy či jakékoli jiné nepředvídatelné události, což může mít za následek snížení jejich hodnoty, hodnoty příjmů z nájmu z nich plynoucích, či vyvolání dodatečných nákladů souvisejících s jejich opravou či nahrazením.

9 ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ PODFONDU

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

Investiční výbor má 4 (čtyři) členy a je poradním orgánem Obhospodařovatele. Členy Investičního výboru Podfondu jmenuje a odvolává statutární orgán Fondu na návrh Akcionářů a předsedy představenstva obhospodařovatele Fondu. Společným návrhem 3 (tři) členy Investičního výboru Podfondu 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 PODFONDU A ÚDAJE O VÝPLATĚ PODÍLŮ NA ZISKU NEBO VÝNOSECH PODFONDU

10.1 VYTVOŘENÍ PODFONDU

Podfond vznikl v souladu s článkem IX Stanov.

10.2 ÚČETNÍ OBDOBÍ

Prvním účetním obdobím Podfondu je období od vzniku Podfondu do 30. června 2024.

V následujících letech je účetním obdobím Podfondu vždy období od 1. července do 30. června.

10.3 PŮSOBNOST KE SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY PODFONDU

Schválení účetní závěrky Podfondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

10.4 PRAVIDLA A LHŮTY PRO OCEŇOVÁNÍ MAJETKU A DLUHŮ

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

Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem Podfondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních

jí obhospodařovaných fondů a v rozsahu potřebném pro stanovení hodnoty Fondového kapitálu připadajícího na jednotlivé třídy investičních akcií.

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

Oceňování hodnoty účastí v obchodních korporacích a Nemovitostních společnostech může probíhat jedenkrát ročně.

Oceňování hodnoty nemovitostí může probíhat jedenkrát ročně.

10.5 PRAVIDLA PRO ALOKOVÁNÍ NÁKLADŮ

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

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

10.6 ZPŮSOB POUŽITÍ ZISKU NEBO VÝNOSŮ Z HOSPODAŘENÍ PODFONDU

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

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

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

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

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

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

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

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

11 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH VYDÁVANÝCH PODFONDEM

11.1 DRUH INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Fond vydává investiční akcie jako zaknihované cenné papíry na jméno.

11.2 TRÍDY INVESTIČNÍCH AKCIÍ

11.2.1 VYDÁVANÉ TRÍDY INVESTIČNÍCH AKCIÍ

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

Podfond vydává tři třídy investičních akcií:

- a) Prioritní investiční akcie (dále jen jako „**PIA**“);
- b) Prémiové investiční akcie (dále jen jako „**PRIA**“);
- c) Manažerské investiční akcie (dále jen jako „**MIA**“).

PIA představují podíl Investora na části Fondového kapitálu připadající na PIA (dále jen jako „**FK PIA**“). PRIA představují podíl Investora na části Fondového kapitálu připadající na PRIA (dále jen jako „**FK PRIA**“). MIA představují podíl Investora na části Fondového kapitálu připadající na MIA (dále jen jako „**FK MIA**“).

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

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

Distribuce Fondového kapitálu Podfonde mezi 3 druhy investičních akcií (PIA, PRIA a MIA) je založena na výkonnosti portfolia v období kalendářního roku.

Cílem Podfonde je poskytnout PIA stanovené minimální zhodnocení ve výši 6,5 % p.a. i v případě, že Podfond nebude dosahovat zisku dostatečného ke splnění cíle dle předchozí věty. Toto stanovené minimální zhodnocení je hrazeno na úkor redistribuovatelné části FK MIA. Zmíněné minimální zhodnocení PIA je podmíněno existencí dostatečné velikosti FK MIA. Pokud by vlivem nepříznivého hospodářského výsledku Podfonde nebo jiné okolnosti došlo k takovému poklesu části FK MIA, který by redistribuci neumožňoval, pak platí, že minimální zhodnocení není ani zajištěno ani zaručeno a může dojít i k poklesu hodnoty PIA.

Při růstu hodnoty portfolia v rozmezí 6,5 % p.a. a 7,5 % p.a. se zhodnocení rozdělí poměrně dle výše investovaných zdrojů mezi FK PIA, FK PRIA a FK MIA.

Při růstu hodnoty portfolia v rozmezí 7,5 % p.a. a 9 % p.a. obdrží FK PIA 100 % ze zhodnocení, které by jí náleželo při poměrném rozdělení dle výše investovaných zdrojů. FK PRIA obdrží zhodnocení 7,5 % p.a. plus 70 % z nadvýnosu, tedy z rozdílu mezi skutečným zhodnocením připadajícím na PRIA při poměrném rozdělení dle výše investovaných zdrojů a zhodnocením 7,5 % p.a. Zbylé zhodnocení obdrží FK MIA.

Při růstu hodnoty portfolia v rozmezí 9 % p.a. a 13 % p.a. obdrží FK PIA zhodnocení ve výši 9 % p.a., FK PRIA obdrží zhodnocení 7,5 % p.a. plus 70 % z nadvýnosu, tedy z rozdílu mezi skutečným zhodnocením připadajícím na PRIA při poměrném rozdělení dle výše investovaných zdrojů a zhodnocením 7,5 % p.a. Zbylé zhodnocení obdrží FK MIA.

Při růstu hodnoty portfolia přesahujícím 13 % p.a. obdrží FK PIA zhodnocení ve výši 9 % p.a., FK PRIA obdrží zhodnocení ve výši 7,5 % p.a. zhodnocení připadající na PRIA při poměrném rozdělení dle výše investovaných zdrojů plus 70 % z rozdílu mezi 13 % p.a. a 7,5 % p.a. zhodnocení připadající na PRIA při poměrném rozdělení dle výše investovaných zdrojů plus 50 % z nadvýnosu, tedy z rozdílu mezi skutečným zhodnocením připadajícím na PRIA při poměrném rozdělení dle výše investovaných zdrojů a zhodnocením 13 % p.a. Zbylé zhodnocení obdrží FK MIA.

Níže uvedená detailní pravidla pro výpočet hodnot investičních akcií vychází z předpokladu, že účetní období Podfonde obsahuje čtyři Rozhodná období v délce kalendářního čtvrtletí. Ve výjimečných případech, kdy Rozhodné období může být kratší než kalendářní čtvrtletí, zejména v případech, kdy je Fond účastníkem

přeměny dle příslušných právních předpisů nebo v případě mimořádného stanovení aktuální hodnoty investičních akcií, budou pravidla pro výpočet hodnot investičních akcií upravena tak, aby byly zachovány principy uvedené v odstavci výše. Pravidla pro výpočet hodnot investičních akcií budou upravena tak, aby byly zachovány principy uvedené v odstavci výše zároveň v prvním účetním období Podfondu, které může obsahovat více než čtyři celá Rozhodná období.

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

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

Pro potřeby této části 11.2.2 Statutu jsou definovány následující pojmy:

n – Počet dnů Rozhodného období t.

ACT – Počet dnů aktuálního kalendářního roku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

$$\mathbf{IZ}_{t-1} = \mathbf{FK}_{\text{Total } t-1}$$

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

(-) závazky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádostí o odkup podaných v předchozích Rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy investičních akcií, avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet pasiv zaúčtovány mohou být až po vyplacení, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií dle účetních výkazů bez nových odkupů, teprve poté se projeví odkupy ve Fondovém kapitálu; nicméně tyto odkupované prostředky se již nezhodnocují od začátku Rozhodného období t.

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

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

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

(-) závazky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádostí o odkup podaných v předchozích Rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy investičních akcií PIA, avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet pasiv zaúčtovány mohou být až po vyplacení, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií PIA, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií PIA dle účetních výkazů bez nových odkupů, teprve poté se projeví odkupy ve Fondovém kapitálu; nicméně tyto odkupované prostředky se již nezhodnocují od začátku Rozhodného období t.

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

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

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

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

odkupy ve Fondovém kapitálu; nicméně tyto odkupované prostředky se již nezhodnocují od začátku Rozhodného období t.

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

$$\mathbf{IZ}_{MIA\ t-1} = FK_{MIA\ Total\ t-1}$$

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

(-) závazky (před odečtením případných výstupních srážek a poplatků), které mají být na základě žádosti o odkup podaných v předchozích Rozhodných obdobích vyplaceny na odkupy investičních akcií MIA, avšak nebyly k poslednímu dni Rozhodného období t-1 zaúčtovány na příslušný účet pasiv zaúčtovány mohou být až po vyplacení, ke kterému může dojít až po stanovení aktuální hodnoty investičních akcií MIA, tedy nejprve je nutné vypočítat aktuální hodnotu investičních akcií MIA dle účetních výkazů bez nových odkupů, teprve poté se projeví odkupy ve Fondovém kapitálu; nicméně tyto odkupované prostředky se již nezhodnocují od začátku Rozhodného období t.

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

$$\mathbf{UFK}_{PIA\ t-1} = FK_{PIA\ t-1}$$

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

(-) částka závazku, který vznikl v Rozhodném období t Podfondu vůči vlastníkům PIA z titulu žádosti o odkup těchto investičních akcií před odečtením případných výstupních srážek a poplatků;

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

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

$$\mathbf{UFK}_{PRIA\ t-1} = FK_{PRIA\ t-1}$$

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

(-) částka závazku, který vznikl v Rozhodném období t Podfondu vůči vlastníkům PRIA z titulu žádosti o odkup těchto investičních akcií před odečtením případných výstupních srážek a poplatků;

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

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

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

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

(-) částka závazku, který vznikl v Rozhodném období t Podfondu vůči vlastníkům MIA z titulu žádosti o odkup těchto investičních akcií před odečtením případných výstupních srážek a poplatků;

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

Y_{6,5 %} – Hypotetický výnos připadající na všechny investiční akcie v Rozhodném období t při výnosu odpovídajícímu 6,5 % p.a., přičemž platí, že:

$$\mathbf{Y_{6,5\%}} = \mathbf{6,5\%} \times \frac{\mathbf{n}}{\mathbf{ACT}} \times \mathbf{IZ_{t-1}}$$

Y_{7,5 %} – Hypotetický výnos připadající na všechny investiční akcie v Rozhodném období t při výnosu odpovídajícímu 7,5 % p.a., přičemž platí, že:

$$\mathbf{Y_{7,5\%}} = \mathbf{7,5\%} \times \frac{\mathbf{n}}{\mathbf{ACT}} \times \mathbf{IZ_{t-1}}$$

Y_{9 %} – Hypotetický výnos připadající na všechny investiční akcie v Rozhodném období t při výnosu odpovídajícímu 9 % p.a., přičemž platí, že:

$$\mathbf{Y_{9\%}} = \mathbf{9\%} \times \frac{\mathbf{n}}{\mathbf{ACT}} \times \mathbf{IZ_{t-1}}$$

Y_{13 %} – Hypotetický výnos připadající na všechny investiční akcie v Rozhodném období t při výnosu odpovídajícímu 13 % p.a., přičemž platí, že:

$$\mathbf{Y_{13\%}} = \mathbf{13\%} \times \frac{\mathbf{n}}{\mathbf{ACT}} \times \mathbf{IZ_{t-1}}$$

Y_{PIA 6,5 %} – Hypotetický výnos připadající na PIA v Rozhodném období t při výnosu odpovídajícímu 6,5 % p. a., přičemž platí, že:

$$\mathbf{Y_{PIA\ 6,5\%}} = \mathbf{6,5\%} \times \frac{\mathbf{n}}{\mathbf{ACT}} \times \mathbf{IZ_{PIA\ t-1}}$$

Y_{PIA 9 %} – Hypotetický výnos připadající na PIA v Rozhodném období t při výnosu odpovídajícímu 9 % p. a., přičemž platí, že:

$$\mathbf{Y_{PIA\ 9\%}} = \mathbf{9\%} \times \frac{\mathbf{n}}{\mathbf{ACT}} \times \mathbf{IZ_{PIA\ t-1}}$$

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

$$\mathbf{Y_{PIA}} = (\mathbf{VH} + \mathbf{OR}_t) \times \frac{\mathbf{IZ_{PIA\ t-1}}}{\mathbf{IZ_{PIA\ t-1} + IZ_{PRIA\ t-1} + IZ_{MIA\ t-1}}$$

Y_{PRIA 7,5 %} – Hypotetický výnos připadající na PRIA v Rozhodném období t při výnosu odpovídajícímu 7,5 % p. a., přičemž platí, že:

$$Y_{PRIA\ 7,5\%} = 7,5\% \times \frac{n}{ACT} \times IZ_{PRIA\ t-1}$$

$Y_{PRIA\ 13\%}$ – Hypotetický výnos připadající na PRIA v Rozhodném období t při výnosu odpovídajícímu 13 % p. a., přičemž platí, že:

$$Y_{PRIA\ 13\%} = 13\% \times \frac{n}{ACT} \times IZ_{PRIA\ t-1}$$

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

$$Y_{PRIA} = (VH + OR_t) \times \frac{IZ_{PRIA\ t-1}}{IZ_{PIA\ t-1} + IZ_{PRIA\ t-1} + IZ_{MIA\ t-1}}$$

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

$$Y_{MIA} = (VH + OR_t) \times \frac{IZ_{MIA\ t-1}}{IZ_{PIA\ t-1} + IZ_{PRIA\ t-1} + IZ_{MIA\ t-1}}$$

$VH + OR_t$ – Součet výsledku hospodaření Podfondu v Rozhodném období t po zdanění a změny oceňovacího rozdílu aktiv zúčtované v Rozhodném období t do vlastního kapitálu Podfondu.

V případě, že je v Rozhodném období t veličina $VH + OR_t$ záporná nebo rovna nule ($VH + OR_t \leq 0$), platí pro výpočet velikosti $FK_{PIA\ t}$, $FK_{PRIA\ t}$ a $FK_{MIA\ t}$ následující pravidla:

Pokud platí, že $UFK_{MIA\ t-1} < (Y_{PIA\ 6,5\%} + |Y_{PIA}| + |Y_{MIA}|)$, tak platí, že:

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

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

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

Pokud platí, že $UFK_{MIA\ t-1} \geq (Y_{PIA\ 6,5\%} + |Y_{PIA}| + |Y_{MIA}|)$, tak platí, že:

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ t-1} + Y_{PIA\ 6,5\%}$$

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

$$FK_{MIA\ t} = UFK_{MIA\ t-1} + Y_{MIA} - Y_{PIA\ 6,5\%} + Y_{PIA}$$

V případě, že je v Rozhodném období t veličina $VH + OR_t$ kladná ($VH + OR_t > 0$), platí pro výpočet velikosti $FK_{PIA\ t}$, $FK_{PRIA\ t}$ a $FK_{MIA\ t}$ následující pravidla:

a) Pokud platí, že $(VH + OR_t) \leq Y_{6,5\%}$, tak platí, že:

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ t-1} + Y_{PIA\ 6,5\%}$$

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

$$FK_{MIA\ t} = UFK_{MIA\ t-1} + Y_{MIA} - Y_{PIA\ 6,5\%} + Y_{PIA}$$

b) Pokud platí, že $(VH + OR_t) > Y_{6,5\%}$ a zároveň $(VH + OR_t) \leq Y_{7,5\%}$, tak platí, že:

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

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

$$FK_{MIA t} = UFK_{MIA t-1} + Y_{MIA}$$

c) Pokud platí, že $(VH+OR_t) > Y_{7,5\%}$ a zároveň $(VH+OR_t) \leq Y_{9\%}$, tak platí, že:

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

$$FK_{PRIA t} = UFK_{PRIA t-1} + Y_{PRIA 7,5\%} + 0,7 \times (Y_{PRIA} - Y_{PRIA 7,5\%})$$

$$FK_{MIA t} = UFK_{MIA t-1} + Y_{MIA} + 0,3 \times (Y_{PRIA} - Y_{PRIA 7,5\%})$$

d) Pokud platí, že $(VH+OR_t) > Y_{9\%}$ a zároveň $(VH+OR_t) \leq Y_{13\%}$, tak platí, že:

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA t-1} + Y_{PIA 9\%}$$

$$FK_{PRIA t} = UFK_{PRIA t-1} + Y_{PRIA 7,5\%} + 0,7 \times (Y_{PRIA} - Y_{PRIA 7,5\%})$$

$$FK_{MIA t} = UFK_{MIA t-1} + Y_{MIA} + 0,3 \times (Y_{PRIA} - Y_{PRIA 7,5\%}) + Y_{PIA} - Y_{PIA 9\%}$$

e) Pokud platí, že $(VH+OR_t) > Y_{13\%}$, tak platí, že:

$$FK_{PIA t} = UFK_{PIA t-1} + Y_{PIA 9\%}$$

$$FK_{PRIA t} = UFK_{PRIA t-1} + Y_{PRIA 7,5\%} + 0,7 \times (Y_{PRIA 13\%} - Y_{PRIA 7,5\%}) + 0,5 \times (Y_{PRIA} - Y_{PRIA 13\%})$$

$$FK_{MIA t} = UFK_{MIA t-1} + Y_{MIA} + 0,3 \times (Y_{PRIA 13\%} - Y_{PRIA 7,5\%}) + Y_{PIA} - Y_{PIA 9\%} + 0,5 \times (Y_{PRIA} - Y_{PRIA 13\%})$$

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

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

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

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

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

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

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

11.4 JMENOVITÁ HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE

Investiční akcie Podfondu nemají jmenovitou hodnotu.

11.5 MĚNA INVESTIČNÍCH AKCIÍ

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

11.6 IDENTIFIKAČNÍ OZNAČENÍ

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

- CZ0008051489 pro Prioritní investiční akcie;
- CZ0008051539 pro Prémiové investiční akcie;
- CZ0008051497 pro Manažerské investiční akcie.

11.7 VELIKOST INVESTICE

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

- minimálně 1.000.000 Kč (jeden milion korun českých) v případě, že jsou splněny podmínky § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 ZISIF;
- minimálně ekvivalentu částky 125.000 EUR (sto dvacet pět tisíc euro) v případě, že jsou splněny podmínky § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 ZISIF. Kurzem rozhodným pro účely přepočtu ekvivalentu je měnový kurz EUR/CZK vyhlášený ČNB ke dni připsání peněžní částky na Účet Podfondu v případě úpisu investičních akcií a ke dni uskutečnění transakce v případě převodu investičních akcií.

Minimální výše následné investice Investora, po splacení vstupní investice, je 100.000 Kč.

11.8 EVIDENCE INVESTIČNÍCH AKCIÍ

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

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

11.9 PŘEVOD INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Investiční akcie v podobě cenného papíru je převoditelná smlouvou o koupi investičních akcií a zápisem do příslušné evidence. K převodu investičních akcií je nezbytný předchozí souhlas statutárního orgánu Fondu. Smluvně nabýt investiční akcie lze však pouze za podmínek ZISIF.

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

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

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

11.10 PRÁVA SPOJENÁ S INVESTIČNÍMI AKCIEMI

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

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

Vlastníci investičních akcií mají zejména:

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

Investoři nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku Podfondu ani zrušení Podfondu.

Podfond Investorům neposkytuje žádné zvláštní výhody.

11.11 AKTUÁLNÍ HODNOTA INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONDU A JEJÍ UVEŘEJNĚNÍ

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

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

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

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

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

11.12 POSTUPY A PODMÍNKY VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Investiční akcie Podfondu jsou vydávány v České republice.

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

V Úvodním upisovacím období se PIA, PRIA a MIA upisují za emisní kurz 1 Kč (dále jen jako „**Emisní kurz**“).

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

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

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

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

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

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

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

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

V případě zpětně provedené opravy aktuální hodnoty investiční akcie bude z Majetku Podfondu kompenzován rozdíl ve výši zjištěných rozdílů týkajících se vydaných investičních akcií. Byl-li Investorovi vydán vyšší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude Investorovi vlastnickému zaknihované akcie odepsán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. Byl-li Investorovi vydán nižší počet investičních akcií, než odpovídá počtu, který by mu měl být vydán na základě opravené aktuální hodnoty investiční akcie, bude Investorovi vlastnickému

zaknihované akcie připsán příslušný počet investičních akcií ve výši zjištěného rozdílu. V případě opravy aktuální hodnoty investiční akcie, která představuje v absolutní hodnotě 0,5 % a méně opravené aktuální hodnoty investiční akcie, nebudou rozdíly v počtu vydaných investičních akcií kompenzovány, nerozhodne-li Obhospodařovatel jinak.

11.13 POSTUPY A PODMÍNKY ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

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

Žádost o odkoupení investičních akcií může Investor podat nejdříve po uplynutí 12 kalendářních měsíců od okamžiku vydání odkupovaných investičních akcií.

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

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

Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií činí 100.000 Kč. Minimální hodnota jednotlivého odkupu neplatí v případech, kdy má dojít k odkupu všech zbývajících investičních akcií jednoho Investora.

Administrátor zajistí odkoupení investiční akcie za částku, která se rovná její aktuální hodnotě pro den, ke kterému obdržel žádost o odkoupení investiční akcie, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota investiční akcie určená ke Dni ocenění Rozhodného období, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup.

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

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

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

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

- a) ve lhůtě do 30 dnů po skončení celých 12 kalendářních měsíců od konce Rozhodného období, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení investičních akcií, pokud Investor požádá o odkup investičních akcií v celkové hodnotě nižší než 10 % Fondového kapitálu;
- b) ve lhůtě do 30 dnů po skončení celých 18 kalendářních měsíců od konce Rozhodného období, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení investičních akcií, pokud Investor požádá o odkup investičních akcií v celkové hodnotě vyšší než 10 % Fondového kapitálu.

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

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

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

11.14 DŮVODY, PRO KTERÉ MŮŽE BÝT ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ POZASTAVENO

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

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

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

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

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (jde o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice)		
Vstupní poplatek (přirážka)	0 až maximálně 3 %	z objemu investice
Výstupní poplatek (srážka)	25 %	z aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud je doba mezi časovým okamžikem vydání odkupovaných investičních akcií a časovým okamžikem podání žádosti o odkup rovna nebo delší než 12 kalendářních měsíců a zároveň kratší, než 36 kalendářních měsíců;
	0 %	v ostatních případech

Náklady hrazené z majetku Podfondu v průběhu roku

Celková nákladovost (TER)	2,5 %	z průměrné hodnoty Fondového kapitálu
		Upozorňujeme, že vzhledem k tomu, že Podfond prozatím neuzavřel první účetní období, je Celková nákladovost určena odhadem. Se skutečnou výší Celkové nákladovosti se Investoři budou moci seznámit po skončení prvního účetního období Podfondu v aktualizovaném Statutu a v sídle Investiční společnosti.

Náklady hrazené z majetku Podfondu za zvláštních podmínek

Výkonnostní poplatek	0 %	z meziročního růstu hodnoty Fondového kapitálu připadajícího na 1 investiční akci
-----------------------------	-----	---

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

12.1 POPLATKY A NÁKLADY HRAZENÉ INVESTOREM

12.1.1 VSTUPNÍ POPLATEK (PŘIRÁŽKA)

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

12.1.2 VÝSTUPNÍ POPLATEK (SRÁŽKA)

Odkup investičních akcií podléhá výstupnímu poplatku (srážce) o velikosti:

- 25 % aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií, pokud je doba mezi časovým okamžikem vydání odkupovaných investičních akcií a časovým okamžikem podání žádosti o odkup rovna nebo delší než 12 kalendářních měsíců a zároveň kratší, než 36 kalendářních měsíců;
- 0 % v ostatních případech.

Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Podfondu.

Žádost o odkoupení investičních akcií může Investor podat nejdříve po uplynutí 12 kalendářních měsíců od okamžiku připsání odkupovaných investičních akcií na majetkový účet Investora.

12.1.3 VÝKONNOSTNÍ POPLATEK

Výkonnostní poplatek se neuplatní.

12.2 POPLATKY A NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU FONDU

12.2.1 FUNKCE OBHOSPODAŘOVATELE A ADMINISTRÁTORA

Za výkon funkce obhospodařování majetku a administrace Podfondu náleží Investiční společnosti úplata. Úplata činí 155.000 Kč měsíčně plus 0,20 % p.a. celkového Majetku Podfondu převyšujícího 500 mil. Kč. Úplata se hradí měsíčně za každý započatý kalendářní měsíc dle výše celkového majetku Podfondu vypočtené ke konci kalendářního měsíce, za který se úplata hradí. Výše měsíční úplaty se vypočte jako součet:

- a) součinu hodnoty celkového majetku Podfondu před zaúčtováním úplaty a rezervy na daň z příjmu právnických osob stanovené k poslednímu kalendářnímu dni příslušného měsíce a aktuálně platné příslušné sazby úplaty a koeficientu ACT/365;
- b) měsíční fixní úplaty 155.000 Kč definované výše.

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

Investiční společnosti dále náleží následující úplata:

- a) 2.000 Kč za každý úpis, převod či odkup investičních akcií, anebo svolání kapitálu s následným vydáním investičních akcií, které proběhly v daném čtvrtletí. Zároveň v případě:
 - a. nutného uplatnění zesílené identifikace a kontroly na klienta dle zákona č. 253/2008 Sb.; nebo
 - b. kdy klientem je právnická osoba se sídlem ve státě jiném, než je Česká republika;bude tato částka navýšena na 5.000 Kč.
Částka je splatná čtvrtletně na základě faktury vystavené investiční společností;
- b) 10.000 Kč za zpracování ocenění každé jedné (1) nemovitostní obchodní společnosti v majetku Podfondu, zpracovává-li toto ocenění přímo investiční společnost, a to bez ohledu na skutečnost, zda investiční společnost při zpracování ocenění vychází ze znaleckého posudku zpracovaného třetí osobou pro ocenění majetkové hodnoty (zejména nemovitosti) ve jmění oceňované obchodní společnosti. Za nemovitostní obchodní společnost se pro účely této smlouvy považuje obchodní společnost dle ustanovení § 100 odst. 3 ZISIF;
- c) 100 % Vstupního poplatku dle příslušné Smlouvy o úpisu, pokud Administrátor zprostředkoval uzavření příslušné smlouvy;
- d) 2 % p.a. z reálné hodnoty trvajících investic od oprávněných Investorů (dle aktuální hodnoty investičních akcií), které byly zprostředkovány Administrátorem, přičemž se tento náklad počítá (vyhodnocuje) za každé kalendářní čtvrtletí; pro účely výpočtu nákladů za dané kalendářní čtvrtletí se vychází z hodnoty příslušných investičních akcií na konci předcházejícího kalendářního čtvrtletí;
- e) 3.500 Kč za každou započatou hodinu poradenství (nutný předešlý písemný souhlas dozorčí rady).

12.2.2 FUNKCE DEPOZITÁŘE

Za výkon funkce depozitáře Podfondu náleží Depozitáři úplata. Úplata za výkon činnosti Depozitáře, její výše, způsob výpočtu a splatnost jsou uvedeny v depozitářské smlouvě. Úplata se platí měsíčně pozadu a její výše nepřesáhne 50.000 Kč měsíčně. V úplatě není zahrnuta daň z přidané hodnoty. Úplata za výkon činnosti Depozitáře je hrazena z majetku Podfondu. Při změně depozitářské smlouvy se může úplata za výkon činnosti Depozitáře měnit.

12.2.3 NÁKLADY NA ODMĚNU ZA NABÍZENÍ ZPROSTŘEDKOVÁNÍ INVESTIC DO PODFONDU

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

- a) 100 % vstupního poplatku, který se váže k dané investici, a;
- b) 2 % p.a. z reálné hodnoty trvajících investic od oprávněných Investorů (dle aktuální hodnoty investičních akcií), které byly prokazatelně zprostředkovány třetí stranou, přičemž se tento náklad počítá (vyhodnocuje) za každé kalendářní čtvrtletí; pro účely výpočtu nákladů za dané kalendářní čtvrtletí se vychází z hodnoty příslušných investičních akcií na konci předcházejícího kalendářního čtvrtletí.

12.2.4 DALŠÍ NÁKLADY HRAZENÉ Z MAJETKU PODFONDU

Z majetku Podfondu jsou dále hrazeny tyto náklady:

- a) správní a soudní poplatky;
- b) náklady na účetní a daňový audit;
- c) náklady na znalecké posudky, pokud to vyžaduje zákon;
- d) náklady na znalecké posudky, potřebné k ocenění Majetku Podfondu;
- e) příslušné daně a poplatky a náklady spojené s administrativními úkony souvisejícími s daňovou agendou (např. notářské služby, ověřené překlady apod.);
- f) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky;
- g) poplatky za měnovou konverzi;
- h) záporné kurzové rozdíly zahraničních měn;
- i) pořizovací cena prodávaného cenného papíru a dalšího majetku;
- j) náklady spojené s vypořádáním, úschovou, uložením, výplatou výnosů a správou u zahraničních cenných papírů;
- k) poplatky a provize placené obchodníkům s cennými papíry na regulovaných a oficiálních trzích a v mnohostranných obchodních systémech či mandatařům za provedení služeb ve prospěch Podfondu, bezprostředně související s transakcemi s majetkovými hodnotami Podfondu;
- l) přírážka za prodej a srážka za odkup investičních akcií otevřených fondů, které náleží do Majetku Podfondu;
- m) úplata za správu, úschovu a uložení cenných papírů v Majetku Podfondu;
- n) úplata CDCP a jiným obdobným zahraničním registrům cenných papírů za evidenci a vedení cenných papírů na účtech Podfondu;
- o) náklady související se zápůjčováním cenných papírů včetně úroků;
- p) náklady na pojištění Fondu, náklady na pojištění statutárních a kontrolních orgánů Fondu;
- q) úroky z úvěrů a zápůjček přijatých v souvislosti s obhospodařováním majetku Podfondu;
- r) úroky ze směnek (použitých jako zajištění závazku);
- s) náklady spojené s termínovými a opčními obchody a jejich kombinacemi;
- t) prémie z opčních a termínových obchodů (nákladové);
- u) poplatky za uvedení fondu na regulovaný nebo oficiální trh nebo do mnohostranného obchodního systému;
- v) náklady spojené se soudními řízeními, bezprostředně se týkající Podfondu či Majetku Podfondu;
- w) náklady prokazatelně spojené s dosažením, udržením a zajištěním výnosů z Majetku Podfondu;
- x) náklady spojené s realizací výnosů z majetkových hodnot v Majetku Podfondu;
- y) náklady na vymáhání pohledávek Podfondu (např. daňové vratky) za předpokladu, že náklady spojené s vymáháním jsou úměrné příjmu z pohledávky;
- z) Investiční společnost může dle potřeb realizace investičních cílů Podfondu najímat a z Majetku Podfondu hradit externí poskytovatele služeb zejména za účelem zpracování studií, odborných stanovisek, analýz, poskytování právních služeb, zajištění prodeje Majetku Podfondu, kdy tyto služby jsou hrazeny Podfondem nebo jím vlastněnými společnostmi;
- aa) odměny členů orgánů Podfondu, např. členů Investičního výboru;
- bb) náklady na zastoupení Podfondu na valné hromadě společnosti, jejíž účastnické cenné papíry jsou součástí Majetku Podfondu;
- cc) poplatky za zavedení do distribuční sítě, pokud takové poplatky distributor účtuje;
- dd) další výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti s obhospodařováním Majetku Podfondu.

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

12.2.5 POPLATKY OSOBÁM ZAJIŠŤUJÍCÍM EVIDENCI CENNÝCH PAPIŘŮ PODFONDU

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

13 DALŠÍ NEZBYTNÉ ÚDAJE PRO INVESTORY NUTNÉ K POSOUZENÍ INVESTICE

13.1 ÚDAJE O STATUTU

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

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

Aktuální znění Statutu je uveřejněno na Internetových stránkách.

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

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

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

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

13.2 ZRUŠENÍ A PŘEMĚNA FONDU A PODFONDU

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

13.3 KONTAKTNÍ MÍSTO

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

Název: Winstor investiční společnost a.s.

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

Telefon: +420 212 249 649

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

Email: info@winstor.cz

13.4 DAŇOVÝ REŽIM

Zdanění Podfondu a Investorů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění. Podfond je základním investičním fondem a v době schvalování tohoto

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

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

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

13.5 ZPŮSOB A ČETNOST UVEŘEJŇOVÁNÍ ZPRÁV O VÝSLEDČÍCH HOSPODAŘENÍ FONDU

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

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

13.6 ÚDAJE O ORGÁNU DOHLEDU INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI A FONDU A UPOZORNĚNÍ

Orgánem dohledu Investiční společnosti a Fondu je Česká národní banka:

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

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

13.7 ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

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

V Praze dne 1. září 2024



David Petrů
Pověřený zmocněnec člena představenstva
Winstor investiční společnosti a.s.