

# Statut

TBGF SICAV a.s.

Fond kvalifikovaných investorů

Účinný ode dne 28. 6. 2023



## OBSAH STATUTU

1	Údaje o investičním fondu .....	2
2	Promotér.....	2
3	Obhospodařovatel .....	2
4	Administrátor.....	3
5	Depozitář .....	3
6	Hlavní podpůrce.....	4
7	Pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti obhospodařování nebo administrace .....	4
8	Investiční strategie.....	4
9	Rizikový profil.....	7
10	Zásady hospodaření.....	10
11	Cenné papíry vydávané fondem .....	12
12	Informace o poplatcích a nákladech .....	14
13	Další informace a dokumenty pro investory .....	16

## POJMY

Pojem	Význam pro účely tohoto statutu
<b>Administrátor</b>	osoba vykonávající pro Fond činnost administrátora uvedená v odst. 4.1 Statutu
<b>Cenný papír</b>	cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydávaný Fondem a určený investorům
<b>ČNB</b>	Česká národní banka
<b>Den ocenění</b>	den, ke kterému je stanovována aktuální hodnota Cenných papírů pro celé příslušné Oceňovací období
<b>Depozitář</b>	osoba vykonávající pro Fond činnost depozitáře a uvedená v odst. 5.1 Statutu
<b>Distributor</b>	osoba, která je oprávněná poskytovat hlavní investiční službu podle § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. b) ZPKT, a která má s Administrátorem uzavřenou distribuční smlouvu
<b>Fond</b>	tento investiční fond s identifikačními údaji uvedenými v kapitole 0 Statutu
<b>Fondový kapitál třídy</b>	část fondového kapitálu investiční části Fondu připadající na příslušnou třídu Cenných papírů
<b>Internetová adresa AMISTA</b>	internetová adresa <a href="http://www.amista.cz">www.amista.cz</a> pro uveřejňování informací dle právních předpisů či Statutu
<b>Investor</b>	osoba vlastnící Cenné papíry Fondu
<b>Klientský vstup</b>	webové rozhraní dostupné po zadání uživatelského jména a hesla na Internetové adrese AMISTA
<b>Nemovitostní společnost</b>	Kapitálová obchodní společnost ve smyslu zákona o obchodních korporacích nebo srovnatelná právnická osoba podle českého práva nebo práva cizího státu, jejímž předmětem činnosti je převážně nabývání nemovitostí, správa nemovitostí, pronájem nemovitostí a úplatný převod vlastnického práva k nemovitostem, a to za účelem dosažení zisku.
<b>Občanský zákoník</b>	zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů
<b>Obhospodařovatel</b>	osoba vykonávající pro Fond činnost obhospodařovatele uvedená v odst. 3.1 Statutu
<b>Oceňovací období</b>	období, za které se stanovuje aktuální hodnota Cenných papírů

<b>Promotér</b>	osoba uvedená v odst. 2 <b>Chyba! Nenalezen zdroj odkazů.</b> Statutu a působící jako promotér Fondu, která mj. iniciovala vznik Fondu a určila jeho investiční strategii
<b>samostatná evidence</b>	samostatná evidence zaknihovaných cenných papírů ve smyslu ust. § 93 odst. 2 písm. b) ZPKT
<b>Statut</b>	tento statut Fondu
<b>Zákon o auditorech</b>	zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a změně některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů
<b>Zákon o daních z příjmů</b>	zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZOK</b>	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZISIF</b>	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
<b>ZPKT</b>	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

## 1 ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

- 1.1 Fondem je společnost TBGF SICAV a.s, IČO 093 94 257, se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, Praha 1, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze spisová značka B 25580. Zkrácený název Fondu je TBGF.
- 1.2 Fond byl zapsán do seznamu ČNB dne 3. 8. 2020 a vznikl dne 5. 8. 2020.
- 1.3 Fond je vytvořen na dobu neurčitou.
- 1.4 Fond je fondem kvalifikovaných investorů.
- 1.5 Fond nevytváří podfondy.
- 1.6 Obhospodařovatelem, administrátorem a statutárním orgánem Fondu byla do 31. 7. 2022 společnost AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241.
- 1.7 Auditorem Fondu je společnost AUDIT ONE s.r.o., IČO: 099 38 419, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8 - Karlín, PSČ: 186 00. Auditor je zapsán u Komory auditorů České republiky pod č. 604.

## 2 PROMOTÉR

- 2.1 Fond nemá ustanoveného promotéra.

## 3 OBHOSPODAŘOVATEL

- 3.1 Obhospodařovatelem Fondu je AMISTA investiční společnost, a.s., IČO 27437558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00.
- 3.2 Obhospodařovatel vznikl dne 6. 4. 2006 a získal povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006.

- 3.3 Základní kapitál Obhospodařovatele činí 9.000.000 Kč a je plně splacen. Kapitál Obhospodařovatele je umístěn do likvidní majetkové hodnoty, přičemž převyšuje minimální výši kapitálu dle ust. § 29 odst. 1 ZISIF.
- 3.4 Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněn k obhospodařování investičních fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů a provádění administrace investičních fondů kvalifikovaných investorů a srovnatelných zahraničních fondů.
- 3.5 Kontaktní údaje Obhospodařovatele – telefon: +420 226 233 110, web: www.amista.cz, e-mail: info@amista.cz, datová schránka: eidcr2f.

## 4 ADMINISTRÁTOR

- 4.1 Administrátorem Fondu je AMISTA investiční společnost, a.s.
- 4.2 Administrátor vykonává pro Fond činnosti, které jsou povinně administrací dle ZISIF, zejména:
- vedení účetnictví Fondu,
  - poskytování právních služeb,
  - vyřizování stížností a reklamací investorů,
  - oceňování majetku a dluhů Fondu,
  - výpočet aktuální hodnoty cenného papíru,
  - vedení seznamu vlastníků cenných papírů,
  - zajišťování vydávání, výměny a odkupování cenných papírů a nabízení investic do Fondu,
  - uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů investorům Fondu a jiným osobám, a
  - oznamování údajů a poskytování dokumentů zejména ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu.
- 4.3 Kontaktní údaje Administrátora – telefon: +420 226 233 110, web: www.amista.cz, e-mail: info@amista.cz, datová schránka: eidcr2f.

## 5 DEPOZITÁŘ

- 5.1 Depozitářem fondu je společnost Československá obchodní banka, a. s., IČO 000 01 350, se sídlem Radlická 333/150, Radlice, Praha 5 PSČ 150 00.
- 5.2 Depozitář zejména:
- zajišťuje opatrování, úschovu a evidenci majetku;
  - zřizuje, vede a eviduje účty na jméno nebo ve prospěch Fondu a kontroluje pohyb peněžních prostředků Fondu na těchto účtech;
  - kontroluje, zda v souladu se ZISIF, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy
    - byly vydávány a odkupovány Cenné papíry,
    - byla vypočítávána aktuální hodnota Cenných papírů,
    - byl oceňován majetek a dluhy,
    - byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem v obvyklých lhůtách,
    - jsou používány výnosy plynoucí pro Fond;
  - provádí příkazy Obhospodařovatele v souladu se Statutem a depozitářskou smlouvou;
  - kontroluje stav majetku, který nelze mít v opatrování nebo v úschově.

V případě, že Depozitář způsobí újmu Obhospodařovateli, Fondu nebo jeho investorovi v důsledku porušení své povinnosti stanovené nebo sjednané pro výkon jeho činnosti jako depozitáře, je povinen ji nahradit, přičemž této povinnosti se zproští pouze v případě, kdy prokáže, že újmu nezavinil ani z nedbalosti.

- 5.3 Depozitář může pověřit výkonem jednotlivé činnosti depozitáře třetí osobu.

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

## 6 HLAVNÍ PODPŮRCE

6.1 Fond nevyužívá služeb hlavního podpůrce.

## 7 POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVÁNÍ NEBO ADMINISTRACE

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

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

## 8 INVESTIČNÍ STRATEGIE

### A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ FONDU

8.1 Investičním cílem Fondu je setrvale dosahovat stabilního absolutního zhodnocení prostředků vložených Investory při signifikantně redukované volatilitě a poklesech. Fond bude investovat zejména do nástrojů peněžního trhu (zejm. podřízených bankovních vkladů), Účástí, zejména v Nemovitostních společnostech, do investičních cenných papírů (akcií a dluhopisů) a cenných papírů vydaných investičními fondy, a to jak obchodovatelných, tak neobchodovatelných na veřejných regulovaných trzích, a poskytování úvěrů a zápůjček s tím, že výnosy investic Fondu budou primárně opatřovány ze zhodnocení investic do Účástí, z dividend a z úroků. Uvedené investiční cíle mohou být s ohledem na zaměření investic i na velké finanční skupiny realizovány prostřednictvím investic do nástrojů emitovaných subjekty spadajícími do ekonomicky spojené skupiny osob, a to i převážně, jak je uvedeno v čl. 8.22

8.2 Investice do Fondu je vhodná pro Kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika, mj. vyplývajícího i z většinového zaměření na produkty ekonomicky spjaté skupiny, či jedné osoby, a tím potencionálně nižší míru diverzifikace rizika, tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků.

8.3 Fond je svou investiční politikou růstovým investičním fondem, což znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku Investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií Fondu a projeví se zvýšením hodnoty Investičních akcií. Investoři si proto musí být vědomi, že z držby Investičních akcií jim s vysokou pravděpodobností nebude plynout dividendový výnos. Valná hromada Fondu však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Fondu.

8.4 Fond nesleduje žádný index či benchmark ani nekopíruje žádný index.

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

8.6 Fond investuje do následujících majetkových hodnot:

#### 8.6.1 Nástroje peněžního trhu

#### 8.6.2 Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech (včetně Nemovitostních společností), které:

Společnosti, v nichž fond může nabývat nejsou předem sektorově nijak omezeny, přičemž Fond bude investovat především do Nemovitostních společností. Fond cílí na společnosti, u kterých lze v budoucnu očekávat nadprůměrné zhodnocení investice.

#### 8.6.3 Investiční cenné papíry

Fond může investovat do následujících investičních cenných papírů:

- tuzemských akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem na území České republiky;
- zahraničních akcií, tj. akcií vydaných emitentem se sídlem mimo území České republiky;
- dluhových cenných papírů.

#### 8.6.4 Cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem

#### 8.6.5 Finanční deriváty

#### 8.6.6 Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu

#### 8.6.7 Poskytování úvěrů a zápůjček

#### 8.6.8 Nástroje kapitálu tier 1, tier 2 a způsobilých závazků ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, ve znění pozdějších předpisů, vydaných úvěrovými institucemi

#### 8.6.9 Doplňková aktiva:

Fond může investovat do jiných doplňkových aktiv s potenciálními nadstandardním výnosem, zejména:

- Ostatní deriváty mimo finančních derivátů dle § 627 ZISIF,
- Ocenitelná práva a práva spojená s aktivy dle čl. 8.6 statutu.

**8.7** Investice Fondu nejsou geograficky koncentrovány. Převážná část investic bude realizována na území Evropské unie. Fond je oprávněn investovat do majetku i v jiných měnách, které jsou zákonným platidlem v některé ze zemí Evropské unie. Podkladové investice Fondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, jak je stanoví nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088.

**8.8** Fond může přijímat úvěry a zápůjčky, může tedy využívat při provádění investic pákový efekt. V souvislosti s přijetím úvěru či zápůjčky je možné poskytnout věřiteli odpovídající zajištění s ohledem na běžnou tržní praxi v místě a čase. V takovém případě může Fond podstupovat různá dílčí smluvní omezení. K zajištění přijatého úvěru či zápůjčky je Fond oprávněn v souladu s příslušnými ustanoveními Statutu mj. zastavovat aktuálně vlastněné i budoucí aktiva Fondu, vydávat směnky na účet Fondu, poskytovat ručení a vinkulovat pojištění majetku Fondu.

**8.9** Fond může přijímat dary, které mají povahu majetkových hodnot, do kterých Fond investuje, či případně majetkových hodnot, které majetkové hodnoty, do kterých Fond investuje, zhodnotí.

**8.10** Z majetku Fondu mohou být poskytovány zápůjčky nebo úvěry, resp. nabývány úvěrové pohledávky dle Statutu. Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládnutí jsou v majetku Fondu, nemusí Fond požadovat po této obchodní společnosti zajištění závazků právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Fondu výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu. Poskytování úvěrů nebo zápůjček jiným subjektům je možné pouze s odpovídajícím zajištěním.

**8.11** Fond neposkytuje dary třetím osobám.

8.12 V rámci obhospodařování majetku Fondu mohou být prováděny prodeje majetkových hodnot, které se v majetku Fondu nenacházejí.

8.13 Obhospodařovatel může při obhospodařování majetku Fondu používat finanční deriváty, a to za účelem zajištění hodnoty majetku Fondu, snížení rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Fondu.

8.14 Na účet Fondu lze sjednat výlučně derivát splňující podmínky § 12 nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů (dále „**Nařízení**“), a to je-li:

- přijat k obchodování na regulovaném trhu
- sjednán s přípustnou protistranou nebo
- sjednán s osobou, na niž má Fond ovládající účast.

8.15 Podkladovým aktivem finančního derivátu mohou být:

- akcie/akciové indexy
- úrokové míry/úrokové indexy
- ETF a obdobné investiční nástroje
- měny, ve kterých Fond provádí investice
- aktivum v majetku Fondu nebo závazek Fondu.

8.16 V souvislosti s používáním finančních derivátů je Obhospodařovatel oprávněn poskytovat z majetku Fondu odpovídající zajištění.

8.17 Majetek Fondu může být využit k zajištění závazku třetí osoby pouze při zachování celkové ekonomické výhodnosti takové operace pro Fond. Na účet Investiční části Fondu nesmí být uhrazen dluh, který nesouvisí s investiční činností Fondu.

## B PROFIL INVESTORA

8.18 Cenné papíry vydávané Fondem jsou určeny kvalifikovaným investorům ve smyslu ust. § 272 ZISIF, kteří disponují dlouhodobými zkušenostmi s investováním a jsou schopni posoudit rizika spojená s investováním do tohoto fondu.

8.19 Typický investor by měl být schopen investici ve fondu držet po dobu nejméně 3 let.

8.20 Minimální výše investice je uvedena pro jednotlivé třídy cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.

8.21 Fond nebude poskytovat žádnou zvláštní výhodu žádnému z investorů.

## C INVESTIČNÍ LIMITY

### 8.22 Fond dodržuje při své činnosti následující investiční a jiné limity:

Investiční limit	Minimální hodnota	Maximální hodnota	Výjimka z plnění limitu
Limit pro investice do majetkových hodnot dle §17b, odst. 1 c) Zákona o daních z příjmů	90 % hodnoty majetku Fondu		Žádná
Limit pro expozici vůči jedné osobě či skupině ekonomicky spjatých osob	0 % hodnoty majetku Fondu	75 % hodnoty majetku Fondu	a) pokud Investiční fondový kapitál odpovídá částce nižší než 2.000.000 EUR; b) po přijetí rozhodnutí o vstupu Fondu do likvidace; c) pokud Obhospodařovatel dříve rozhodl, že na účet Fondu nebudou realizovány nové investice.
Limit pro investice do majetkových hodnot dle odst. 8.6.1 až 8.6.8 Statutu	90 % hodnoty majetku Fondu	100 % hodnoty majetku Fondu	
Limit pro investice do doplňkových aktiv dle odst. 8.6.9 Statutu	0 % hodnoty majetku Fondu	10 % hodnoty majetku Fondu	
Limit pro poskytnuté úvěry nebo zápůjčky	0 % hodnoty majetku Fondu	95 % hodnoty majetku Fondu	Žádná
Limit pro přijaté úvěry nebo zápůjčky na účet Fondu	0 % hodnoty investičního fondového kapitálu Fondu	400 % hodnoty investičního fondového kapitálu Fondu	a) pokud Investiční fondový kapitál odpovídá částce nižší než 2.000.000 EUR b) po přijetí rozhodnutí o vstupu Fondu do likvidace; c) pokud Obhospodařovatel dříve rozhodl, že na účet Fondu nebudou realizovány nové investice.
Limit pro maximální celkovou expozici Fondu	0 % hodnoty investičního fondového kapitálu Fondu	400 % hodnoty investičního fondového kapitálu Fondu	
Limit pro minimální výši likvidního majetku	500.000, - CZK	---	Dočasné snížení této výše až do vypořádání konkrétního obchodního případu.

Majetkem Fondu se pro účely výpočtu limitů rozumí aktiva Fondu. Celková expozice Fondu se vypočítává standardní závazkovou metodou.

## 9 RIZIKOVÝ PROFIL

9.1 Před investováním do Fondu by potenciální investoři měli zvážit možná rizika z investování plynoucí. Hodnota investice může nejen stoupat, ale i klesat, přičemž dosažení výnosu ani návratnosti investice není zaručeno ani zajištěno.

9.2 Popis podstatných rizik:



#### 9.2.1 Riziko nedostatečné likvidity

Určité aktivum Fondu nemusí být možné zpeněžit včas za přiměřenou cenu a Fond z tohoto důvodu nemusí být schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

#### 9.2.2 Riziko nestálé hodnoty cenných papírů vydávaných Fondem

Jednotlivá aktiva pořizovaná do majetku Fondu podléhají tržním a jiným rizikům a určité míře volatility (kolísavosti) trhů. Aktuální hodnota Cenných papírů tak může být nestálá.

#### 9.2.3 Riziko spojené s investicemi do konkrétních typů aktiv

S jednotlivými druhy aktiv mohou být spojena specifická rizika, zejména:

- Nemovitosti. V případě investic do nemovitostí, na kterých vážnou zástavní nebo jiná práva třetích osob, existuje riziko omezené likvidity takových nemovitostí, dále existuje riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitostí. Nabývá-li obchodní společnost, na níž má Fond podíl, do svého majetku stavby výstavbou, existuje riziko jejich vadného příp. pozdního zhotovení, v důsledku čehož může obchodní společnosti vzniknout škoda. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci. Fondu. Hodnota nemovitostí v portfoliu je ovlivněna typem nabývaných nemovitostí (nemovitost s komerčním využitím, pozemek), polohou, technickým stavem a schopností nemovitosti generovat Fondu pravidelné příjmy. Hodnota nemovitostí je zároveň ovlivňována situací na trhu s nemovitostmi a poptávkou po nich. U nemovitostí existuje riziko stavebních vad, které mohou snižovat jejich hodnotu.
- Akcie, podíly a jiné formy účasti na obchodních společnostech. Cílové společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem, tj. všem rizikům, která mohou podnikání ovlivnit. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti).
- Pohledávky. Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Může se však stát, že pohledávka bude vymožena v hodnotě nižší než předpokládané či vůbec. Existuje dále riziko právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).

#### 9.2.4 Riziko koncentrace

Riziko spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém regionu, do určitého druhu aktiv či podnikatelského odvětví. Nízká diverzifikace portfolia Fondu napříč různými odvětvími může přinášet výnosový potenciál v období růstu, ale stejně tak může hodnota majetku Fondu zaměřeného na úzce vymezené odvětví významně klesat v období recese či krize tohoto odvětví.

#### 9.2.5 Riziko vypořádání

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

#### 9.2.6 Tržní riziko

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

#### 9.2.7 Operační riziko

Riziko ztráty vyplývající z možného selhání vnitřních procesů, provozních systémů či lidského faktoru, popř. způsobené vnějšími událostmi.

#### 9.2.8 Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Fondu.

#### 9.2.9 Riziko změny statutu Fondu

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

#### 9.2.10 Riziko vyplývající z pověření jiného

Výkonem vybraných činností zahrnutých v obhospodařování, administraci nebo služeb depozitáře mohou být pověřeny třetí osoby. Činnost těchto osob může mít vliv na hodnotu majetku Fondu. Toto riziko je řízeno výběrem poskytovatelů služeb disponujících dostatečnými zkušenostmi a znalostmi. Není vyloučeno, aby osobou, jež výkon delegované činnosti zajišťuje, byla osoba majetkově či personálně propojená s osobou Promotéra, čímž nelze vyloučit existenci případného střetu zájmů; v takovém případě však Obhospodařovatel postupuje v souladu s vnitřními pravidly toto riziko snižujícími.

#### 9.2.11 Riziko právních vad majetku

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

#### 9.2.12 Riziko spojené s výpočtem výkonnostní odměny a tvořením dohadné položky

Nelze zcela vyloučit, že v důsledku nepředvídatelného vývoje v rámci období, za které bude vypočítávána výkonnostní odměna, může dojít k částečnému porušení rovnosti mezi stávajícími investory a investory, kteří nově v průběhu určitého období upíší Cenné papíry či požádají o jejich odkup. Toto riziko vyplývá z využití tzv. dohadné položky, která slouží k určení čisté hodnoty aktiv pro účely úpisu nových investičních akcií Fondu i v rámci určitého období tak, aby tato čistá hodnota aktiv již odražela výši možné výkonnostní odměny za celé určité období.

#### 9.2.13 Rizika vyplývající z nedodržení investičních limitů

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

#### 9.2.14 Riziko spojené poskytováním úvěrů a zápůjček

S ohledem na možnost Fondu poskytovat ze svého majetku úvěry a zápůjčky hrozí riziko, že dlužník nesplatí úvěr či zápůjčku řádně a včas. Riziko je řízeno prověřováním bonity budoucího dlužníka, výběrem protistran a využíváním zajišťovacích nástrojů vč. vhodných smluvních ujednání zahrnujících sankce za pozdní splacení.

#### 9.2.15 Riziko vyplývající z jednání věřitele Fondu

Bez ohledu na skutečnost, že Fond postupuje v souladu s pravidly pro přijímání úvěrů a zápůjček stanovených ve Statutu, nelze vyloučit riziko nepřipustného zásahu věřitele, resp. zásahu nepřiměřeného rozsahu či povahy do majetkové sféry Fondu, a to i za předpokladu, že Fond neporuší vzájemné smluvní či zákonné ujednání.

#### 9.2.16 Rizika týkající se udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události 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. V současné době nejsou zohledňována rizika udržitelnosti coby samostatné kategorie rizik, jelikož předmětná rizika nejsou s ohledem na složení portfolia investičního fondu a investiční strategie relevantní, resp. již jsou obsažena v jiných kategoriích rizik. V relevantních případech však mohou být rizika týkající se udržitelnosti ze strany obhospodařovatele posuzována a výsledky posouzení mohou být zohledňovány v rámci investičního

rozhodnutí s ohledem na povahu podkladových aktiv. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentální udržitelné hospodářské činnosti.

#### 9.2.17 Úrokové riziko

Fond může přijímat a poskytovat úvěry a zápůjčky, přičemž úroková sazba u těchto úvěrů a zápůjček může být stanovena s pohyblivou úrokovou sazbou. Pokles úrokových sazeb tak může způsobit snížení úrokových výnosů z poskytnutého financování, a naopak růst úrokových sazeb může vést ke zvýšení úrokových nákladů spojených s přijatým cizím financováním.

#### 9.2.18 Měnové riziko

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

#### 9.2.19 Riziko denominace investic v cizí měně

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

#### 9.2.20 Riziko zrušení Fondu

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

#### 9.2.21 Riziko spojené s repo obchody

Riziko spojené s repo obchody spočívá především v riziku protistrany, tj. riziku, že vypořádání neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezplatí nebo nedodá investiční nástroje ve stanovené lhůtě, nebo riziku, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek, a riziku spojeném s nepříznivým vývojem podkladového majetku.

## 10 ZÁSADY HOSPODAŘENÍ

10.1 Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok.

10.2 Oceňování majetku Fondu je prováděno za každé Oceňovací období, kterým je běžně kalendářní měsíc, a to ke Dni ocenění, kterým je běžně poslední den příslušného kalendářního. V odůvodněných případech může Administrátor provést i mimořádné ocenění k jinému dni, a to zejména v případě náhlé změny okolností ovlivňujících hodnotu majetku Fondu.

10.3 Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou.

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

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

Majetkové účasti nebo doplňující financování, které nejsou běžně obchodovány na regulovaných nebo jiných trzích a jejichž ocenění z těchto trhů tak není dostupné, jsou oceňovány prostřednictvím všeobecně uznávaných oceňovacích modelů ke stanovení reálné hodnoty aktiv, popř. závazků. Reálnou hodnotou cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je otevřeným investičním fondem, je hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem takového investičního fondu pro den, ke kterému se stanovuje

aktuální hodnota Investiční akcie. V případě, že administrátor pro takový den hodnotu cenného papíru nevyhlašuje, použije se pro ocenění hodnota cenného papíru vyhlašovaná administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu pro nejbližší předchozí den. V případě, že administrátor investičního fondu nebo zahraničního fondu nevyhlásí hodnotu cenného papíru do 20 dní po dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, použije se pro ocenění poslední známá hodnota cenného papíru vyhlášená administrátorem investičního fondu nebo zahraničního fondu. Administrátor je oprávněn lhůtu dle předchozí věty prodloužit až na 90 dní nebo rozhodnout o jiném vhodném způsobu stanovení reálné hodnoty takových cenných papírů.

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

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

- 10.4 Protože Fond nevytváří podfondy, odděluje účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.
- 10.5 Schválení účetní závěrky Fondu a rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných výnosů z majetku Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu, a to za podmínek uvedených ve stanovách Fondu.
- 10.6 Poměr rozdělení zisku Fondu z investiční činnosti a taktéž poměr rozdělení likvidačního zůstatku na jednotlivé třídy Cenných papírů je určen na základě Fondového kapitálu třídy vypočteného dle odst. 11.2 Statutu.
- 10.7 Způsob použití zisku, tedy dividendový nebo růstový přístup, je uveden u každé třídy Cenných papírů v odst. 11.1 Statutu.

## 11 CENNÉ PAPIRY VYDÁVANÉ FONDEM

### 11.1 Investorům jsou vydávány následující Cenné papíry:

Název třídy	A
ISIN	CZ0008045309
Forma	Zaknihovaný cenný papír na jméno
Druh	Investiční akcie
Měna	CZK
Jmenovitá hodnota	Akcie bez jmenovité hodnoty (kusové).
Přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném systému	Nejsou přijaty k obchodování
Označení osob, pro které je Cenný papír určen	Kvalifikovaný investor
Minimální vstupní investice	U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. l) bod 1. ZISIF: 125.000 EUR nebo ekvivalent v jiné měně; U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. i) bod 2. ZISIF: 1.000.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně; U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. h) ZISIF: 100.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně; U kvalifikovaných investorů dle § 272 odst. 1 písm. a) až g) ZISIF: 100.000 Kč nebo ekvivalent v jiné měně;
Minimální dodatečná investice	50. 000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)
Možnost plnění vkladové povinnosti po částech	NE
Typ vkladů	Peněžité
Doba, kdy jsou Cenné papíry vydávány	Kdykoliv po vzniku Fondu
Lhůta pro zpětný odkup Cenných papírů	Do 1 roku od podání žádosti o odkup.
Hodnota jednotlivého odkupu	Minimálně 50. 000 Kč (nebo ekvivalent v jiné měně)
Doba, kdy jsou Cenné papíry odkupovány	Kdykoliv po vzniku Fondu
Distribuce zisku	Růstová
Podmínění převoditelnosti Cenných papírů	Podmíněno souhlasem Obhospodařovatele

11.2 Aktuální hodnota Cenných papírů je stanovována samostatně pro každou jejich třídu, a to za každé Oceňovací období ke Dni ocenění, a je platná zpětně pro celé příslušné Oceňovací období. Aktuální hodnota Cenného papíru dané třídy je stanovována z Fondového kapitálu třídy, při jehož výpočtu jsou zohledňovány parametry třídy

uvedené v odst. 11.1 Statutu, případné specifické náklady třídy, a/nebo výkonnostní úplata třídy uvedené v odst. 12.3 Statutu.

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

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

Vyjma uvedeného prvotního období jsou Cenné papíry vydávány za jejich aktuální hodnotu vždy zpětně pro Oceňovací období, v němž se nachází Den ocenění, ke kterému byl Administrátorovi doručen pokyn k vydání Cenných papírů. Pokyn k úpisu Cenných papírů doručený Administrátorovi v Den ocenění, resp. připadá-li Den ocenění na jiný než pracovní den, pak v pracovní den mu předcházející, se považuje za pokyn podaný ke Dni ocenění, jinak se považuje za podaný k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění.

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

V případě, že pro danou třídu Cenných papírů je uvedena v odst. 11.1 Statutu možnost nepeněžitých vkladů, platí následující pravidla. Nepeněžitým vkladem se rozumí penězi ocenitelné věci ve vlastnictví investora, které investor předal Fondu s cílem získání Cenných papírů. Nepeněžitým vkladem může být pouze aktivum, které

může být podle Statutu pořízeno do majetku Fondu. K přijetí nepeněžitého vkladu je třeba předchozího schválení Obhospodařovatele učiněného na základě žádosti investora, jejíž součástí je popis předmětu nepeněžitého vkladu včetně jeho ocenění. Obhospodařovatel vyhodnotí, je-li provedení takového vkladu pro Fond vhodné a účelné. Ocenění nepeněžitého vkladu se provádí obdobně dle ustanovení ZOK o ocenění nepeněžitého vkladu při zvyšování základního kapitálu u akciové společnosti, tj. zpravidla na základě posudku znalce určeného Obhospodařovatelem. Náklady na vypracování znaleckého posudku nese investor. Při vydávání Cenných papírů se postupuje obdobně jako u peněžitého vkladu.

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

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

Výše vstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

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

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

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

Fond odkupuje Cenné papíry za jejich aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost o odkoupení Cenného papíru, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota Cenného papíru k poslednímu dni třetího kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla Administrátorovi doručena žádost o odkup.

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

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

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

Výše výstupních poplatků je uvedena v odst. 12.1 Statutu.

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

**11.16** Cenné papíry mohou být veřejně nabízeny.

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

## **12 INFORMACE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH**

**12.1** Přehled poplatků účtovaných investorům:

Třída Cenných papírů	A
Vstupní poplatek	0 %
Výstupní poplatek	0 %

## 12.2 Náklady na správu Fondu hrazenými z jeho majetku jsou:

### 12.2.1 Úplata Obhospodařovatele a Administrátora

Úplata činí nejvýše 3.000.000 Kč ročně + 0,08 % p.a. z hodnoty aktiv fondu + specifické náklady a poplatky dle čl. 12.3 tohoto Statutu.

### 12.2.2 Úplata Depozitáře

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

## 12.3 V jednotlivých třídách Cenných papírů jsou určeny níže uvedené specifické náklady a poplatky, které jsou mimo jiné zohledněny při výpočtu alokačních poměrů tříd, nebo při určení odměny Obhospodařovatele.

Třída Cenných papírů	A
Náklady a poplatky účtované jednotlivým třídám Cenných papírů	Odměna za správu ve výši maximálně 1,5 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu třídy. Výkonnostní odměna z dosaženého výnosu nad hranici ročního průměru 6M Pribor + 0,5 % p.a.

### 12.3.1 Odměna za správu

S investičními akciemi třídy Cenných papírů A je spojena odměna za správu ve výši maximálně 1,5 % p.a. z hodnoty Fondového kapitálu připadajícího na třídu Cenných papírů A před započtením nákladů dle tohoto článku 12.3. Odměna je příjmem Obhospodařovatele.

### 12.3.2 Výkonnostní odměna

V třídě Cenných papírů A je stanovena výkonnostní odměna ve formě výkonnostních poplatků PFT. PFT představují část z každého ročního zhodnocení kapitálu třídy Cenných papírů A, jež se nerozděluje mezi investory třídy Cenných papírů A. PFT stanovené v třídě Cenných papírů A je nákladem třídy Cenných papírů A v každém Účetním období, za něž se počítá a je příjmem Obhospodařovatele.

PFT činí určitou část z kladného rozdílu mezi hodnotou Fondového kapitálu třídy Cenných papírů A na konci aktuálního Účetního období zahrnující všechny pohyby Účetního období včetně odměny za správu a před uplatněním PFT Účetního období a hodnotou Fondového kapitálu třídy Cenných papírů A na konci předchozího Účetního období zvýšenou o určité procento za rok (minimální výnos).

Procento zvýšení (minimální výnos) se určí jako průměr sazeb 6M Pribor zvýšených o půl procentního bodu vyhlášených k poslednímu dni předchozího Účetního období a ke všem Dnům ocenění aktuálního Účetního období.

Při určení rozdílu a minimálního výnosu dle předchozích odstavců se k hodnotě Fondového kapitálu třídy Cenných papírů A pro účely výpočtu PFT zohlední všechny případné přiznané nároky na dividendy a jiné nároky investorů, vstupy (emise nových Cenných papírů třídy A) a výstupy (zpětné odkupy Cenných papírů třídy A), které byly v Účetním období zaúčtovány a promítnuty do Fondového kapitálu třídy Cenných papírů A (o výstupy investorů a přiznané nároky investorům je výše uvedený rozdíl zvýšen; o vstupy investorů je naopak výše uvedený rozdíl snížen) včetně jejich poměrného zvýšení o určité procento ročně vzhledem k počtu měsíců od okamžiku jejich zaúčtování do konce aktuálního Účetního období a počtu měsíců v roce. V průběhu Účetního období jsou na výši odměny PFT vytvářeny dohadné položky, které jsou ke konci Účetního období vypořádány.



Odměna PFT je závislá na dosažené výši kladného rozdílu dle předchozích odstavců a je stanovena jako procento tohoto rozdílu nebo jeho části. V části kladného rozdílu do 0,5 % p.a. z částky, na kterou je aplikován minimální výnos, je odměna PFT z této části kladného rozdílu 10 %. V části kladného rozdílu nad 0,5 % p.a. z částky, na kterou je aplikován minimální výnos, je odměna PFT 49 % z této části. Odpovídající tabulka s pásmy kladného rozdílu a jim odpovídajícím procentním sazbám PFT je uvedena níže. Celková odměna PFT je pak dána součtem odměn z jednotlivých pásem.

Pásmo	Procentní odměna PFT z části dosaženého kladného rozdílu připadajícího na pásmo
Procentní zhodnocení až do průměru 6M Pribor + 0,5%	PFT se nepřiznává
Procentní zhodnocení nad průměr 6M Pribor + 0,5% až do průměru 6M Pribor + 1,0%	10 %
Procentní zhodnocení nad průměr 6M Pribor + 1,0%	49 %

#### 12.4 Ostatními náklady hrazenými z majetku Fondu jsou:

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

## 13 DALŠÍ INFORMACE A DOKUMENTY PRO INVESTORY

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

- aktuální Statut a informace o jeho změnách;
- údaje o aktuální hodnotě Cenných papírů;

- údaj o počtu vydaných Cenných papírů a o částkách, za které byly Cenné papíry vydány;
- údaj o struktuře majetku Fondu;
- výroční zpráva Fondu;
- údaje o historické výkonnosti;
- údaj o nákladovosti Fondu;
- údaj o struktuře majetku Fondu;
- pravidla řízení střetu zájmů a případné informace o střetech zájmů;
- sdělení klíčových informací;
- informace o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s jeho využitím, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu

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

**13.3** Ke zrušení Fondu může dojít v důsledku:

- rozhodnutí valné hromady Fondu;
- rozhodnutí soudu;
- přeměny Fondu.

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

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

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

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

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

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

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

**13.9** Statut je vydán pouze v české jazykové verzi.

**13.10** Další informace je možné získat prostřednictvím kontaktních údajů Administrátora uvedených v odst. 4.3 Statutu.

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

.....  
AMISTA investiční společnost, a.s.  
Ing. Ondřej Horák  
pověřený zmocněnec