AKRO
INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST

STATUT

AKRO BALANCOVANÝ FOND,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND,
AKRO INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S.

Statut

AKRO balancovaného fondu, otevřeného podílového fondu, AKRO investiční společnost, a.s.

IČO: 604 32 616

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODÍLOVÉM FONDU

§ 1 Název Podílového fondu

(1) Název Podílového fondu zní: „AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s." (dále jen „Podílový fond").

(2) Zkrácený název Podílového fondu zní: „AKRO balancovaný fond".

(3) LEI Podílového fondu nebylo přiděleno.

§ 2 Povolení ke vzniku Podílového fondu

Podílový fond byl vytvořen ve smyslu ust. § 5 a násl. zákona č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, na základě povolení Ministerstva financí ČR ze dne 20.10.1993, č.j. 101/58 489/1993.

§ 3 Zápis

Podílový fond je zapsán v seznamu podílových fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění (dále jen „Zákon").

§ 4 Doba, na kterou je Podílový fond vytvořen

Podílový fond je vytvořen na dobu neurčitou.

§ 5 Druh Podílového fondu

(1) Podílový fond je fondem kolektivního investování.

(2) Podílový fond je vytvořen jako otevřený podílový fond, který nemá právní osobnost (není samostatnou právnickou osobou).

(3) Podílový fond je speciálním fondem podle § 94 odst. 2 Zákona.

(4) Podílový fond není řídícím fondem ani podřízeným fondem.

§ 6 Auditor Podílového fondu

Auditorem Podílového fondu je společnost BDO Audit s.r.o., IČ: 45314381, se sídlem Praha 4, V Parku 2316/12, 148 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 7279.

§ 7 Internetová adresa Podílového fondu pro zveřejňování informací

Podílový fond uveřejňuje informace podle Zákona na internetové adrese https://akro.cz/detail-fondu/akro-balancovany-fond/.

§ 8 Historické údaje o statusových věcech

(1) Podílový fond byl vytvořen investiční společností C. S. Fond, a.s., IČO: 430 03 401, se sídlem Praha 6, Velflíkova 8, pod názvem "C. S. Fond, a.s., investiční společnost, fond pravidelných dividend, uzavřený podílový fond".

(2) Ministerstvo financí ČR rozhodnutím ze dne 19. 3. 1997 č. j. 101/24 867/1997, rozhodlo o zavedení nucené správy investiční společnosti C. S. Fond, a.s., s odůvodněním, že tato společnost porušovala povinnosti při omezení a rozložení rizika a že proto došlo k ohrožení zájmů investorů. Ministerstvo financí ČR v tomto rozhodnutí konstatovalo, že při obhospodařování majetku v podílových fondech obhospodařovaných investiční společností C. S. Fond, a.s., tato společnost nekvalifikovaně zacházela se svěřeným majetkem podílníků, což vyústilo v převod peněžních částek z účtů podílových fondů v celkovém úhrnu 1.240 milionu Kč. Tento převod byl podle Ministerstva financí ČR v rozporu se zákonem č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

(3) Rozhodnutím ze dne 1. 7. 1997, č. j. 101/52 684/1997, pak Ministerstvo financí ČR rozhodlo o odnětí povolení investiční společnosti C. S. Fond, a.s., a současně rozhodlo o nuceném převodu obhospodařování Podílového fondu na AKRO investiční společnost, a.s., IČO: 492 41 699, se sídlem Praha 1, Václavské nám. 43. Původní název fondu „C. S. Fond, a.s., investiční společnost, fond pravidelných dividend, uzavřený podílový fond“ se v souladu s ust. § 9 odst. 4 zákona č. 248/1992 Sb. změnil na název „AKRO otevřený podílový fond pravidelných dividend, AKRO investiční společnost, a.s.“.

(4) Rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 24. 3. 2005 č.j. 41/N/38/2005/3, které nabylo právní moci dne 29. 4. 2005, byla povolena změna názvu Podílového fondu na „AKRO balancovaný fond, otevřený podílový, fond AKRO investiční společnost, a.s.“.

§ 9 Shromáždění podílníků

Shromáždění podílníků Podílového fondu není zřízeno.

II. ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI

§ 10 Údaje o osobě obhospodařovatele

Obhospodařovatelem podílového fondu je AKRO investiční společnost, a.s., (původní obchodní firma Raiffeisen Alfa investiční společnost, a.s.), IČO: 492 41 699, se sídlem Praha 6, Slunná 547/25, 162 00 (dále jen „Investiční společnost“). Investiční společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B., vložka 2164.

§ 11 Zápis v seznamu ČNB

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

§ 12 Výše základního kapitálu a jeho splacení

Základní kapitál Investiční společnosti činí 3.300.000, - Kč (slovy: tři miliony tři sta tisíc korun českých) a je splacen v plném rozsahu.

§ 13 Datum vzniku

Investiční společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 8. 10. 1993.

§ 14 Rozhodnutí o povolení k činnosti

Investiční společnost vznikla na základě povolení vydaného rozhodnutím Ministerstva financí ČR ze dne 5.10.1993 č.j. 101/56 332/1993. V souvislosti s přijetím novely zákona č. 248/1992 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, bylo Komisí pro cenné papíry vydáno rozhodnutí ze dne 30.4.1999, č.j. 111/11598/R/1999, které nabylo právní moci dne 28.5.1999 a kterým bylo rozhodnuto, že povolení ke vzniku investiční společnosti udělené Investiční společnosti zůstává v platnosti. Obě výše uvedená rozhodnutí byla nahrazena rozhodnutím České národní banky ze dne 8. září 2021, č.j. 2021/092946/CNB/570, o udělení povolení k činnosti investiční společnosti.

§ 15 Seznam vedoucích osob

Seznam vedoucích osob Investiční společnosti je uveden v Příloze č. 1.

§ 16 Hlavní činnosti, které vedoucí osoby vykonávají mimo Investiční společnost

Údaje o hlavních činnostech vedoucích osob Investiční společnosti, které vykonávají mimo Investiční společnost a které mají význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Podílovému fondu, jsou uvedeny pro každou vedoucí osobu v Příloze č. 1.

§ 17 Předmět podnikání a poskytované služby

(1) Předmětem podnikání Investiční společnosti a jí poskytovanými službami jsou:

a) obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,

b) provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

(2) Investiční společnost je oprávněna provádět činnosti podle Zákona v tomto rozsahu:

a) přesáhnout rozhodný limit;

b) obhospodařovat

- speciální fondy;

- zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem;

- fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;

c) provádět administraci

- speciálních fondů;

- zahraničních investičních fondů srovnatelných se speciálním fondem;

- fondů kvalifikovaných investorů, jejichž obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání.

§ 18 Údaje o konsolidačním celku, ke kterému Investiční společnost patří

Investiční společnost nepatří ke konsolidovanému celku s žádnou společností.

§ 19 Seznam fondů kolektivního investování obhospodařovaných Investiční společností

Seznam fondů kolektivního investování obhospodařovaných Investiční společností je uveden v Příloze č. 2.

III. ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

§ 20 Údaje o osobě administrátora

Administraci Podílového fondu provádí Investiční společnost jako jeho obhospodařovatel.

§ 21 Rozsah činností administrátora

Investiční společnost vykonává pro Podílový fond veškeré činnosti administrace podílového fondu s výjimkou vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podílovým fondem dle § 38 odst. 1 Zákona.

IV. ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

§ 22 Činnosti obhospodařování, jejichž výkonem lze pověřit jiného

Obhospodařovatel je oprávněn pověřit jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování, v případě těchto činností:

a) Přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů

b) Provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet Podílového fondu,

c) Obchodování s investičními nástroji na vlastní účet.

§ 23 Pověření jiného jednotlivou činností při obhospodařování

Investiční společnost pověřila jiného výkonem následujících činností při obhospodařování:

(a) Činnosti dle § 22 písm. a), písm. b) a písm. c) Statutu

1. StoneX Group Inc, se sídlem 1st Floor, Moor House, 120 London Wall EC2Y 5ET, registrovaná jako Registered in England and Wales Company No. 5616586

2. Bloomberg Tradebook Europe Limited, se sídlem City Gate House, 39-45 Finsbury Square, London EC2A 1PQ, registrovaná jako společnost Bloomberg Tradebook Europe Limited registered in England & Wales No. 3556095

§ 24 Pověření jiného jednotlivou činností při administraci

Investiční společnost pověřila jiného výkonem následujících činností při administraci:

a) Vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podílovým fondem:

1. Centrální depozitář cenných papírů, a.s., IČO: 250 81 489, se sídlem Rybná 14, 110 05 Praha 1, zápis v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308

b) Daňové poradenství:

1. Grant Thornton Tax & Accounting s.r.o. IČO: 080 61 068, se sídlem Praha 4, Pujmanové 1753/10a, 140 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 312318

V. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

§ 25 Depozitář

(1) Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Podílový fond funkci depozitáře Československá obchodní banka, a. s., IČO: 000 01 350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, 150 57 (dále jen „Depozitář), která dohlíží na činnost Podílového fondu ve smyslu Zákona.

(2) Depozitář je zahrnut do konsolidovaného celku KBC Group NV.

§ 26 Zápis v seznamu ČNB

Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném ČNB dle § 596 písm. e) Zákona.

§ 27 Činnosti Depozitáře

(1) Depozitář vykonává pro Podílový fond zejména tyto základní činnosti:

a) opatruje zastupitelné investiční nástroje v majetku Podílového fondu, provádí fyzickou úschovu majetku Podílového fondu, jehož povaha to umožňuje, a zajišťuje evidenci o majetku Podílového fondu, jehož povaha to umožňuje,

b) zřizuje nebo vede peněžní účty Podílového fondu a eviduje pohyb veškerých peněžních prostředků Podílového fondu,

c) kontroluje, zda podílové listy Podílového fondu jsou vydávány a odkupovány v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy,

d) kontroluje, zda aktuální hodnota podílového listu Podílového fondu je vypočítána v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy,

e) kontroluje, zda byl oceňován majetek a dluhy Podílového fondu v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy,

f) kontroluje, zda protiplnění z obchodů s majetkem Podílového fondu jsou vyplácena v obvyklých lhůtách,

g) kontroluje, zda výnos z majetku Podílového fondu je používán v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy,

h) kontroluje, zda majetek Podílového fondu je nabýván a zcizován v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy.

(2) Depozitář odpovídá Podílovému fondu za škodu vzniklou porušením jeho povinností při výkonu činnosti Depozitáře. Dojde-li ke ztrátě investičních nástrojů, které má Depozitář Podílového fondu v opatrování nebo úschově, je Depozitář povinen nahradit Podílovému fondu bez zbytečného odkladu újmu z toho vzniklou; přitom nerozhoduje, zda Depozitář pověřil výkonem některé činnosti jiného.

§ 28 Pověření jiného jednotlivou činností depozitáře

(1) Depozitář může pověřit jiného výkonem jednotlivé činnosti depozitáře, pouze za podmínek stanovených Zákonem.

(2) Depozitář nepověřil jiného výkonem žádné z činností depozitáře.

VI. INVESTIČNÍ STRATEGIE

§ 29 Investiční cíle

(1) Podílový fond je obhospodařován s cílem dosáhnout kapitálového růstu v dlouhodobém časovém horizontu, a to investováním do podkladového globálního smíšeného portfolia, sestávajícího zejména z cenných papírů navázaných na akciové trhy, cenných papírů s fixním výnosem a nástrojů peněžního trhu.

(2) Podílovému fondu nejsou poskytnuty žádné zajištění nebo záruky třetích osob za návratnost investice podílníků.

(3) Podílový fond nekopíruje nebo nesleduje a ani nehodlá kopírovat nebo sledovat žádný index akcií nebo dluhopisů nebo jiný index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark).

(4) Investiční společnost nezohledňuje hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, a to ani na úrovni Podílového fondu (tedy ve vztahu k investicím prováděným na účet Podílového fondu), ani na úrovni Investiční společnosti (tedy ve vztahu k jakýmkoliv investicím prováděným Investiční společností, a to na účet jakéhokoliv jiného obhospodařovaného investičního fondu). Hlavním důvodem je skutečnost, že za hlavní

kritérium pro investiční rozhodnutí Investiční společnost považuje dosažení co nejvyšší možné návratnosti investic. Současně je pro zohlednění hlavních nepříznivých dopadů nezbytné u každé jednotlivé provedené investice získávat nebo kvalifikovaně odhadovat až 20 různých parametrů ohledně dopadů na životní prostředí, sociální otázky a způsob řízení společností, do kterých je investováno (včetně měření emisí řady skleníkových plynů, a to až do úrovně dodavatelů takových společností, spotřebě energie, rozdílů mezi odměňováním žen a mužů, genderovou vyváženost ve statutárním orgánu atd.). Získávání uvedených informací a parametrů je složité a zejména menší společnosti uvedené informace neuveřejňují, případně o nich ani nevedou záznamy. Vzhledem k velikosti Investiční společnosti a množství investičních fondů, které t.č. obhospodařuje, by proto takový přístup byl spojen s neadekvátními administrativními náklady, které by se projevily v nákladovosti obhospodařovaných investičních fondů. Okolnosti, za nichž Investiční společnost přistupuje k zohledňování hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti, se však mohou v průběhu času měnit v závislosti na přístupu k relevantním údajům nebo jiným informacím, které mohou být dostupnější.

(5) Z posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti vyplývá, že případná rizika týkající se udržitelnosti nemají relevantní dopad na celkovou hodnotu portfolia Podílového fondu, a tedy ani na návratnost případných investic do Podílového fondu. Důvodem pro to je zejména investiční strategie spočívající v širokém portfoliu aktiv z oblastí, z nichž žádná není úzce spjata s možnými environmentálními či sociálními dopady. Vzhledem k investiční strategii a vyloučení relevantního dopadu rizik týkající se udržitelnosti na celkovou hodnotu portfolia Podílového fondu není třeba, aby se Investiční společnost na tato rizika specificky zaměřovala. V případě, že Investiční společnost tato rizika v souvislosti s konkrétní investicí zaznamená, pak budou zohledněna stejným způsobem jako jakákoliv jiná investiční rizika, která mohou ovlivnit výnos investice. V takovém případě Investiční společnost posoudí zejména míru pravděpodobnosti výskytu rizika, vliv na potenciální hodnotu investice a předpokládaný výnos.

(6) Podkladové investice Podílového fondu nezohledňují kritéria Evropské unie pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti (nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2020/852 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088).

§ 30 Charakteristika typického investora

Podílový fond je vhodný pro běžného investora z řad veřejnosti, který má základní zkušenosti s obchodováním s cennými papíry a kolektivním investováním a který vyhledává odbornou pomoc při rozmísťování svých investic. Podílový fond lze doporučit investorovi, který má zájem v dlouhodobém horizontu participovat na růstu globálních kapitálových trhů a který je ochoten akceptovat vyšší než průměrné riziko investování plynoucí z koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů. Očekávaného výnosu investice do Podílového fondu je možno dosáhnout v investičním horizontu pěti (5) a více let.

§ 31 Podrobnější označení Podílového fondu

Podle klasifikace fondů závazné pro členy AKAT ČR se v případě Podílového fondu jedná o globální smíšený fond.

§ 32 Koncentrace investic

V souladu s investičním cílem Podílového fondu investuje Investiční společnost majetek Podílového fondu na domácím trhu i trzích globálních, a to jak na trzích rozvinutých, tak i trzích vznikajících.

§ 33 Umísťování majetku

(1) Investiční cíl Podílového fondu bude sledován přizpůsobováním alokace portfolia Podílového fondu do instrumentů akciových trhů a instrumentů dluhopisových a peněžních trhů v souladu s investiční strategií Podílového fondu.

(2) Investiční společnost bude v souladu s investiční strategií provádět obhospodařování majetku Podílového fondu aktivní formou. Struktura a skladba portfolia Podílového fondu bude pravidelně kontrolována vzhledem k vhodnosti a hodnotě použitých investičních instrumentů. Investiční portfolio Podílového fondu bude aktivně přizpůsobováno v závislosti na hodnocení stávajících a potenciálních investic, a to zejména s ohledem na pohyb akciových trhů, úrokových sazeb a ostatních tržních podmínek, mikroekonomického (specifika jednotlivých společností a průmyslových odvětví) a makroekonomického (okolnosti obecného ekonomického a politického významu) prostředí.

(3) Investiční instrumenty budou do portfolia Podílového fondu pořizovány dle měnících se podmínek na trhu v souladu s investiční strategií a se zřetelem na očekávání Investiční společnosti tak, aby byl naplněn investiční cíl Podílového fondu. K prodeji investičních instrumentů obsažených v portfoliu Podílového fondu přistoupí Investiční společnost zejména za situace, když cena investičních instrumentů pořízených do portfolia Podílového fondu dosáhne očekávání Investiční společnosti, když se Investiční společnosti naskytne možnost investice do vhodnějšího investičního instrumentu, nebo když se objeví informace, na základě kterých Investiční společnost přehodnotí potenciální hodnotu pořízeného investičního instrumentu. K prodeji investičních instrumentů v portfoliu Podílových fondů Investiční společnost přistoupí také z důvodu zachování investiční strategie Podílového fondu a kontroly rizik investování majetku Podílového fondu.

§ 34 Skladba majetku

(1) Podílový fond je oprávněn investovat do aktiv uvedených ve třetí části nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, v aktuálním znění. Tato část VI. statutu pak upravuje bližší podmínky pro skladbu majetku a investiční limity uplatňované Podílovým fondem v rámci pravidel stanovených v nařízení vlády č. 243/2013 Sb. o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, v aktuálním znění.

(2) Podílový fond investuje především do investičních cenných papírů, přičemž většina investic směřuje do instrumentů vázaných na akciové trhy, cenných papírů s fixním výnosem a nástrojů peněžního trhu. Podílový fond může rovněž investovat do cenných papírů nebo

zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy, včetně ETF (Exchange Traded Fund) splňující příslušné podmínky. Podílový fond může investovat na domácím trhu i trzích globálních, a to jak na trzích rozvinutých, tak i trzích vznikajících.

(3) Za účelem dosažení investičního cíle bude Podílový fond investovat na akciovém trhu v rozsahu 30 % až 70 % hodnoty majetku. Pro účely výpočtu rozsahu investování na akciovém trhu podle tohoto odstavce se investice podle § 38 tohoto Statutu, včetně ETF, posuzují podle povahy jejich podkladových investic a investičního cíle, nikoli pouze podle jejich právní formy nebo klasifikace pro účely vypořádání. Tyto investice se započítávají do limitů stanovených tímto Statutem pro cenné papíry fondů kolektivního investování. Investice do akciových instrumentů bude vyvažována investicemi do cenných papírů s fixním výnosem a do nástrojů peněžního trhu. Pokud to dle uvážení Investiční společnosti bude nezbytné k zachování hodnoty majetku Podílového fondu, mohou být do majetku Podílového fondu pořizovány cenné papíry s fixním výnosem a nástroje peněžního trhu ve větším rozsahu.

(4) Za majetek je pro účely výpočtu investičních limitů považován Upravený fondový kapitál Podílového fondu (dále jen „Majetek“).

(5) Investiční společnost může do majetku Podílového fondu pořizovat ostatní aktiva, která může podle právních předpisů nabývat speciální fond. Podílový fond tak může nabývat

a) dluhopisy,

b) nástroje peněžního trhu,

c) cenné papíry a zaknihované cenné papíry vydávané fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem,

d) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně,

e) finanční deriváty a komoditní deriváty. Komodity ani kryptoaktiva ve smyslu čl. 3 odst. 1 bodu 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/1114 se do jmění Podílového fondu nenabývají.

(6) Podrobné vymezení druhů aktiv, do kterých může Podílový fond investovat, včetně investičních limitů:

	min. % podíl na hodnotě Majetku	**max. % podíl na hodnotě Majetku**
1. Vklady a jiné pohledávky	**0**	**49**
- vklady	**0**	**49**
- pohledávky z repo operací	**0**	**0**
- pohledávky vůči nemovitostním společnostem	**0**	**0**
- ostatní pohledávky	**0**	**0**
2. Nástroje peněžního trhu	**0**	**70**
- krátkodobé dluhopisy	**0**	**70**
- ostatní nástroje peněžního trhu	**0**	**70**
3. Dlouhodobé dluhopisy	**0**	**70**
4. Akcie a ostatní investiční cenné papíry	**30**	**70**
- akcie	**30**	**70**
- ostatní investiční cenné papíry	**0**	**10**

5. Cenné papíry fondu kolektivního investování	**0**	**49**
6. Ostatní podíly (včetně účastí na nemovitostních společnostech)	**0**	**20**
7. Kladná reálná hodnota derivátů	**0**	**100**
- opce na investiční nástroje	**0**	**100**
- finanční termínové smlouvy (zejména futures) na investiční nástroje	**0**	**100**
- forwardy	**0**	**100**
- swapy	**0**	**100**
- rozdílové smlouvy a obdobné nástroje pro přenos úrokového nebo kurzového rizika	**0**	**100**
- nástroje umožňující přenos úvěrového rizika	**0**	**34**
- ostatní	**0**	**10**
8. Fixní aktiva	**0**	**0**
- nemovitosti	**0**	**0**
- ostatní fixní aktiva	**0**	**0**
9. Ostatní aktiva	**0**	**0**
10. Aktiva celkem	**0**	**100**

§ 35 Investiční cenné papíry

(1) V souladu s investičním cílem Podílového fondu bude Investiční společnost pořizovat do jmění Podílového fondu investiční cenné papíry vymezené v § 46. nařízení vlády č. 243/2013 Sb. o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, v aktuálním znění.

(2) Akciové instrumenty mohou být pořizovány do jmění Podílového fondu ve formě GDR´s (Global Depository Receipts) nebo ADR´s (American Depository Receipts). GDR – Global Depository Receipts (globální depozitní certifikáty) a ADR – American Depository Receipts (americké depozitní certifikáty) představují obchodní podíl na běžných, tzv. podkladových akciích emitenta, které jsou uloženy u depozitáře. To znamená, že část kmenových akcií domácího emitenta je nahrazena těmito depozitními certifikáty, přičemž práva spojená s vlastnictvím původních akcií – především právo na dividendu či právo na upsání nových akcií při zvyšování základního kapitálu – přecházejí na vlastníky GDR nebo ADR, kromě práva hlasovacího. Každý majitel GDR a ADR má možnost je přeměnit na skutečné akcie.

(3) Investiční společnost může do jmění Podílového fondu pořizovat také tzv. convertibles, což jsou cenné papíry s vloženým derivátem. Konkrétně se jedná o cenný papír, který může být dle volby držitele přeměněn v jiný cenný papír, přičemž tuto konverzi provádí držitel v případě, že rostou ceny směnitelných cenných papírů (typicky se jedná o dluhopis, který může být za předem sjednanou cenu vyměněn za akcie).

(4) Investiční společnost může do jmění Podílového fondu pořizovat také tzv. warrants, což jsou cenné papíry s vloženým derivátem vydávané vládami, bankami, jinými institucemi nebo společnostmi (často společně s dluhopisy nebo prioritními akciemi). Warrants lze vymezit jako cenné papíry, které mohou jeho držitele opravňovat prodat emitentovi nebo nakoupit od emitenta podkladový instrument za přesně stanovenou cenu dle podmínek emise nebo mohou založit jeho držiteli právo na finanční plnění vyplývající z hodnoty podkladového instrumentu v přesně stanovenou dobu. V určitých případech se může jednat také o derivát.

(5) Jelikož cenné papíry typu convertibles a warrants nemohou skončit negativní hodnotou, bude Investiční společnost při zohledňování rizik spojených s pořizováním convertibles a warrants do jmění Podílového fondu vycházet z tržní hodnoty těchto cenných papírů.

(6) Do jmění Podílového fondu lze nabýt investiční cenný papír bez ohledu na to, zda byl zcela splacen.

§ 36 Nástroje peněžního trhu

Do jmění Podílového fondu lze nabýt nástroje peněžního trhu vymezené § 48 nařízení vlády č. 243/2013 Sb. o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, v aktuálním znění.

§ 37 Dluhopisy

(1) Není-li dluhopis investičním cenným papírem uvedeným v § 3 odst. 1 písm. a) až c) nařízení vlády č. 243/2013 Sb. o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, v aktuálním znění, může Podílový fond do svého jmění nabývat dluhopisy vydané státem, centrální bankou státu, bankou nebo zahraniční bankou anebo za které převzal záruku stát.

(2) Podílový fond bude do svého jmění nabývat pouze dluhopisy, které jsou hodnoceny alespoň investičním stupněm ratingu vydaným ratingovou agenturou registrovanou podle přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího ratingové agentury.

(3) Podílový fond může nabývat dluhopisy s takovou dobou splatnosti a modifikovanou durací, která odpovídá investičnímu cíli Podílového fondu. V souhrnu bude modifikovaná durace dluhopisového portfolia Podílového fondu nižší než deset (10) let.

§ 38 Cenné papíry kolektivního investování a cenné papíry srovnatelných zahraničních investičních fondů

Do jmění speciálního fondu lze nabýt cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír vydaný fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem, včetně ETF splňující příslušné podmínky, za podmínek stanovených v § 47 nařízení vlády č. 243/2013 Sb. o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, v aktuálním znění.

§ 39 Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně

Do jmění Podílového fondu lze nabýt pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za některou z osob uvedených v § 72 odst. 2 Zákona s dobou do splatnosti v délce nejvýše jeden (1) rok.

§ 40 Deriváty

(1) Investiční společnost může pro Podílový fond uzavírat obchody, jejichž předmětem je derivát, pouze v souladu se Statutem a příslušnými právními předpisy upravujícími používání derivátů, a to výhradně za účelem efektivního obhospodařování majetku Podílového fondu a za účelem

a) snížení rizika souvisejícího s investováním na účet Podílového fondu, nebo

b) snížení nákladů souvisejících s investováním na účet Podílového fondu.

(2) Při uskutečňování obchodů s deriváty bude Investiční společnost zohledňovat rizika spojená s použitím derivátů. Přitom bude Investiční společnost postupovat podle pravidel stanovených nařízením vlády č. 243/2013 Sb. o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, v aktuálním znění.

(3) Investiční společnost bude využívat především následující deriváty:

a) měnové forwards/futures – derivát, který lze charakterizovat jako dohodu dvou stran o nákupu/prodeji sjednaného množství investičních instrumentů za danou cenu k danému budoucímu datu. Tento derivát může sloužit k zajištění výnosů Podílového fondu proti riziku změny kurzu české koruny (CZK) proti měnám nakoupených instrumentů, tzn., že změna hodnoty nakoupeného instrumentu způsobená změnou kurzu české koruny k měně nakoupených instrumentů je odpovídajícím způsobem kompenzována pořízeným derivátem.

b) opce – derivát, který dává kupujícímu opce právo, nikoli však povinnost, koupit či prodat jiný investiční instrument za předem stanovenou cenu během sjednané doby. Opce může sloužit k zajištění hodnoty instrumentů v portfoliu Podílového fondu proti riziku ztráty hodnoty těchto instrumentů (např. držba akcií a současná koupě prodejní opce k těmto akciím zajišťuje investora proti většímu poklesu hodnoty akcií).

c) jiné deriváty, které jsou v souladu s investičním cílem Podílového fondu a které mohou sloužit k zajištění majetku Podílového fondu proti úrokovému, tržnímu nebo měnovému riziku a k naplňování investičních cílů Podílového fondu.

(4) Obchody s finančními deriváty se budou uskutečňovat na regulovaných trzích, zejména EUREX, NYSE-LIFFE, American Stock Exchange, Chicago Mercantile Exchange, Chicago Board of Options Exchange, Hong Kong Futures Exchange (HKFE), Tokyo Financial Exchange a Singapore Exchange.

(5) Pokud budou deriváty pořizovány mimo regulované trhy (tzv. OTC deriváty), protistranou, s níž bude transakce prováděna, může být jen instituce, která podléhá dohledu a náleží k některé z kategorií institucí schválených Českou národní bankou a uvedených v seznamu České národní banky, přičemž vlastní kapitál této instituce musí činit alespoň částku odpovídající 10 mil EUR. Protistrana musí mít minimálně jednou z hlavních ratingových agentur udělený dlouhodobý rating nejméně ve výši investičního stupně, nebo musí být za protistranu poskytnuta garance třetí osobou, která má takovýto nebo vyšší rating.

(6) Otevřená pozice Podílového fondu z finančních derivátů nesmí přesáhnout v důsledku sjednání finančního derivátu v žádný okamžik 100 % hodnoty fondového kapitálu Podílového fondu. V případě, že je limit překročen v důsledku pohybu tržních cen, upraví Podílový fond svoji otevřenou pozici z finančních derivátů bez zbytečného odkladu tak, aby vyhovovala limitu. Deriváty, které mají znaky zajišťovacího derivátu podle zvláštního právního předpisu, nejsou předmětem výpočtu otevřené pozice z finančních derivátů.

(7) Rizika spojená s investicemi do derivátů jsou popsána v rizikovém profilu Podílového fondu.

§ 41 Investiční limity

(1) Investiční společnost je povinna při investování majetku Podílového fondu postupovat v souladu se Zákonem a Statutem a dodržovat investiční limity stanovené pro investování majetku Podílového fondu právními předpisy a Statutem Podílového fondu.

(2) Součet hodnot investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za tímto emitentem a hodnot rizika protistrany plynoucího z derivátů sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 35 % hodnoty Majetku Podílového fondu.

(3) Podílový fond nesmí uzavírat smlouvy o prodeji investičních nástrojů, které nemá ve svém majetku.

(4) Podílový fond nesmí třetím osobám vypůjčovat či zapůjčovat cenné papíry z majetku Podílového fondu. Podílový fond nesmí od třetích osob přijímat výpůjčku či zápůjčku cenných papírů. Investiční nástroj z majetku Podílového fondu nelze použít jako finanční kolaterál nebo srovnatelné zajištění podle práva cizího státu.

(5) Podílový fond neprovádí repo operace.

(6) Podílový fond nevyužívá pákového efektu.

§ 42 Limity pro investiční cenné papíry, dluhopisy a nástroje peněžního trhu

(1) Do investičních cenných papírů a do nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem nelze investovat více než 20 % hodnoty Majetku Podílového fondu.

(2) Podílový fond může investovat až 35 % hodnoty Majetku Podílového fondu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu Evropské unie nebo které vydala nebo za které převzala záruku Česká národní banka nebo mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie.

(3) Podílový fond může investovat až 25 % hodnoty Majetku Podílového fondu do dluhopisů vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě Evropské unie a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosů; součet těchto investic však nesmí překročit 50 % hodnoty Majetku Podílového fondu.

(4) Investiční cenné papíry ve formě GDR´s (Global Depository Receipts) nebo ADR´s (American Depository Receipts) mohou být pořizovány do jmění Podílového fondu až v rozsahu 20 % hodnoty Majetku Podílového fondu u každého tohoto instrumentu.

(5) Warrants mohou být pořizovány do jmění Podílového fondu maximálně v rozsahu 5 % hodnoty Majetku Podílového fondu. Convertibles mohou být pořizovány do jmění Podílového fondu maximálně v rozsahu 5 % hodnoty Majetku Podílového fondu.

(6) Do jmění Podílového fondu nelze nabýt více než

a) 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo z celkového počtu akcií, které vydal jeden emitent a s nimiž nejsou spojena hlasovací práva,

b) 10 % z celkové jmenovité hodnoty dluhopisů, které vydal jeden emitent, a

c) 10 % z celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu, které vydal jeden emitent.

(7) Odstavec (6) se nepoužije pro investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které

a) vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu Evropské unie, nebo

b) vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem je jeden nebo více členských států Evropské unie.

§ 43 Limity pro cenné papíry kolektivního investování

Do cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných jedním fondem kolektivního investování nebo srovnatelným zahraničním investičním fondem včetně ETF splňující příslušné podmínky, nelze investovat více než 20 % hodnoty Majetku Podílového fondu. Do jmění Podílového fondu nelze nabýt více než 50 % čisté hodnoty aktiv jednoho investičního fondu nebo srovnatelné veličiny zahraničního investičního fondu.

§ 44 Limity pro pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů

Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v české nebo cizí měně za jednou z osob uvedených v § 72 odst. 2 Zákona nesmějí tvořit více než 20 % hodnoty Majetku Podílového fondu.

§ 45 Limity pro deriváty

Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů uvedených v § 40, vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů, nesmí u jedné smluvní strany překročit

a) 10 % hodnoty Majetku Podílového fondu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v § 72 odst. 2 Zákona, nebo

b) 5 % hodnoty Majetku Podílového fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než osoba uvedená v § 72 odst. 2 Zákona.

§ 46 Úvěry a zápůjčky

(1) Podílový fond nesmí ze svého majetku poskytnout zápůjčku, úvěr nebo dar, ani tento majetek nesmí použít k zajištění nebo k úhradě závazku třetí osoby nebo závazku, který nesouvisí s obhospodařováním majetku Podílového fondu.

(2) Investiční společnost může na účet Podílového fondu přijmout úvěr nebo zápůjčku. Úvěr nebo zápůjčku lze přijmout pouze od osoby, která je přípustnou protistranou a podléhá dohledu České národní banky, orgánu dohledu jiného členského státu Evropské unie nebo orgánu dohledu jiného státu. Úvěr nebo zápůjčka mohou být sjednány nejvýše se splatností šest (6) měsíců.

(3) Úvěry nebo zápůjčky mohou být přijaty pouze za účelem zajištění a pokrytí požadavků krátkodobé likvidity, např. v důsledku možných zpoždění nebo nesrovnalostí ve vypořádání obchodů.

(4) Expozice vůči riziku protistrany, vyjádřená rozdílem mezi hodnotou finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu převedeného na jinou smluvní stranu za sjednaný úvěr nebo zápůjčku a zůstatkovou hodnotou takového úvěru nebo takové zápůjčky, nesmí přesáhnout 10 % hodnoty Majetku Podílového fondu vůči jedné smluvní straně.

(5) Součet hodnoty všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet Podílového fondu nesmí překročit 20 % hodnoty jeho Majetku.

§ 47 Výjimky z investičních limitů

(1) Došlo-li nezávisle na vůli Investiční společnosti k tomu, že není dodržen soulad skladby majetku Podílového fondu s pravidly pro skladbu majetku Podílového fondu, musí Investiční společnost obnovit bez zbytečného odkladu soulad skladby majetku Podílového fondu s těmito pravidly; přitom přihlédne k zájmům podílníků Podílového fondu.

(2) V souvislosti s uplatněním přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít Podílový fond ve svém majetku, nemusí být dodržen soulad skladby majetku Podílového fondu s pravidly pro skladbu majetku Podílového fondu; Investiční společnost však musí obnovit bez zbytečného odkladu po uplatnění tohoto přednostního práva soulad skladby majetku Podílového fondu s těmito pravidly.

§ 48 Pravidla pro výpočet expozice

(1) Investiční společnost provádí výpočet celkové expozice Podílového fondu metodou hodnoty v riziku (VaR) založenou na modelu absolutní rizikové hodnoty.

(2) Celková expozice Podílového fondu se počítá alespoň jedenkrát za dva týdny.

(3) Pro výpočet je používán model založený na těchto parametrech:

a) pro výpočet rizikové hodnoty je používán jednostranný konfidenční interval na hladině spolehlivosti 99 %. To znamená, že společnost zjišťuje 1 % pravděpodobnost, že investiční fond v důsledku držení investičních instrumentů v období 1 měsíce ztratí x % z hodnoty svého fondového kapitálu.

b) pro výpočet rizikové hodnoty je obdobím držení nástrojů 1 měsíc.

c) efektivní historické období pozorování pro výpočet rizikové hodnoty je alespoň 1 rok;

d) datové soubory se obnovují alespoň jednou za tři měsíce, případně častěji, pokud dochází ke značným změnám tržních podmínek,

e) model je založen na maticích variance-kovariance, na historických simulacích nebo na simulacích Monte Carlo,

f) model zohledňuje případné specifické riziko a

g) model obsahuje zpětné a stresové testování.

(4) Při vyhodnocování akciového rizika v rámci výpočtu celkové expozice společnost zohledňuje rizikové faktory odpovídající každému trhu, na kterém má investiční fond významné akciové pozice.

(5) Při vyhodnocování úrokového rizika v rámci výpočtu celkové expozice společnost zohledňuje:

a) rizikové faktory odpovídající úrokovým mírám v každé měně s tím, že konstrukce výnosové křivky vychází ze všeobecně uznávaných metod a výnosová křivka je rozčleněna na alespoň 6 časových pásem,

b) riziko vyplývající z neparalelních pohybů různých výnosových křivek.

(6) Při vyhodnocování měnového rizika v rámci výpočtu celkové expozice společnost zohledňuje rizikové faktory odpovídající pozicím v jednotlivých cizích měnách.

(7) Celková expozice Podílového fondu vypočtená na základě modelu absolutní rizikové hodnoty nesmí být vyšší než 20% hodnoty fondového kapitálu Podílového fondu.

§ 49 Změna investiční strategie

Investiční strategii Podílového fondu v rozsahu stanoveném v § 93 odst. 3 písm. a) až i) Zákona není přípustné měnit, ledaže se jedná o změnu:

a) přímo vyvolanou změnou právní úpravy,

b) v důsledku změny statutu fondu kolektivního investování, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo

c) v důsledku pravomocného rozhodnutí České národní banky o omezení rozsahu investiční strategie (§ 549 odst. 1 a 2 Zákona).

d) v důsledku změny statutu Podílového fondu, nedojde-li touto změnou k výrazně odlišnému způsobu investování tohoto fondu.

VII. RIZIKOVÝ PROFIL

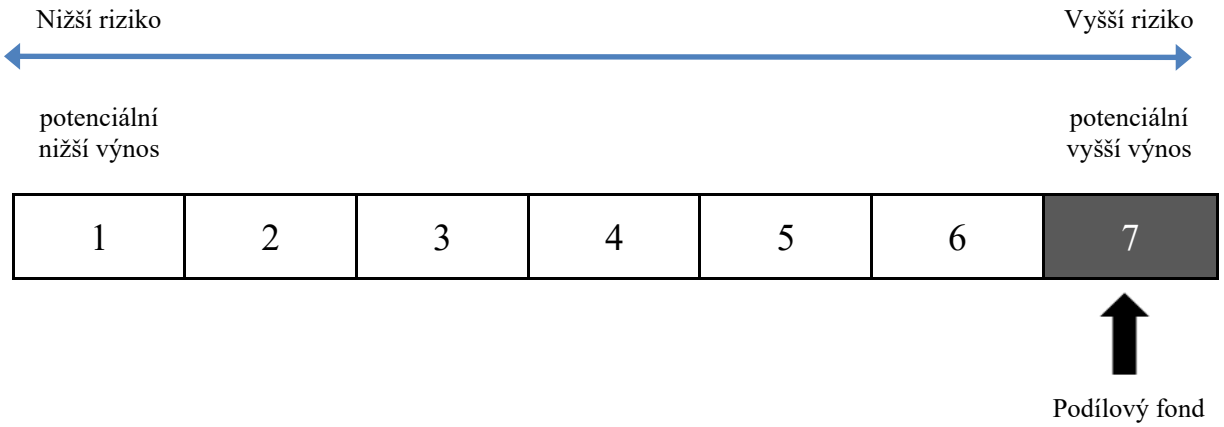
§ 50 Obecná rizika investování

(1) Před investováním do Podílového fondu by potenciální podílníci měli zvážit možná rizika plynoucí z investování do Podílového fondu.

(2) Investice do Podílového fondu je určena k dosažení výnosu při jejím dlouhodobém držení a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci.

(3) Výkonnost Podílového fondu v minulosti není možné považovat za záruku výkonnosti budoucí.

§ 51 Souhrnný ukazatel rizik



(1) Tento souhrnný ukazatel rizika („SRI“) je vodítkem pro úroveň rizikovosti Podílového fondu ve srovnání s jinými produkty. Výše uvedený ukazatel vyjadřuje, jak je pravděpodobné, že dojde ke ztrátě hodnoty investice v důsledku pohybů na trzích, nebo v důsledku platební neschopnosti Podílového fondu. Ukazatel rizik předpokládá, že si investici ponecháte po doporučenou dobu (5 let). V případě, že investice bude ukončena dříve, může se skutečná hodnota SRI významně lišit.

(2) S ohledem na investování do akcií a vysoký stupeň historické volatility je fond zařazen do skupiny rizikovosti 7, která představuje nejvyšší stupeň rizikovosti fondů. Detailní informace o riziku a volatilitě jsou uvedeny v § 52 až § 69.

(3) Podílníci by si měli být zejména vědomi, že

a) hodnota podílových listů a příjmy z nich mohou stoupat i klesat, a proto nelze zaručit návratnost původně investované částky,

b) historické údaje jako například údaje použité při výpočtu souhrnného ukazatele nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil Podílového fondu do budoucna,

c) historické údaje použité při výpočtu souhrnného ukazatele nezaručují zařazení Podílového fondu do stejné skupiny v budoucnu,

d) zařazení Podílového fondu do příslušné skupiny se může postupem času změnit a

e) zařazení Podílového fondu do nejméně rizikové skupiny neznamená investici bez rizika.

§ 52 Riziko nestálé aktuální hodnoty

S investicí do podílových listů Podílového fondu jsou spojena obvyklá rizika investování a podílení se na výnosu kótovaných a nekótovaných cenných papírů. Hodnota investičních instrumentů obsažených v majetku Podílového fondu se může měnit v závislosti na vývoji trhu, přičemž změna hodnoty majetku Podílového fondu se pak přímo promítne do změny aktuální

hodnoty podílového listu Podílového fondu, protože hodnota podílového listu Podílového fondu je založena na současné hodnotě investic Podílového fondu.

§ 53 Tržní rizika

(1) Hodnota investičních instrumentů může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh cenné papíry vnímá.

(2) S investicí do dluhopisů a jiných cenných papírů s fixním příjmem jsou spojena rizika vyplývající ze změn úrokových sazeb. Cena dluhopisů může stoupat nebo klesat v závislosti na úrokových mírách, přičemž růst úrokové míry vede k poklesu ceny dluhopisu.

(3) Investice do cenných papírů ve formě GDR´s a ADR´s nesou stejná rizika jako investice do podkladových cenných papírů. To znamená, že přestože GDR´s a ADR´s jsou obchodovány mimo trhy příslušné podkladovým cenným papírům, jsou s GDR´s a ADR´s spojena obdobná rizika politická, ekonomická a finanční (včetně rizika měnového) jako s podkladovými cennými papíry obchodovanými na domácích trzích.

§ 54 Úvěrové riziko

(1) Tržní ceny dluhopisů a cenných papírů s fixním příjmem jsou ovlivňovány kreditními riziky (riziko nesplacení emitentem) a je s nimi spojeno též riziko likvidity.

(2) Existuje úvěrové riziko plynoucí z toho, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek.

§ 55 Specifická rizika společností střední velikosti

V případě investování do cenných papírů společností střední velikosti přistupují ke standardním rizikům investování do cenných papírů další, specifická rizika, která vyplývají z charakteru společností, do nichž investice směřuje. Cenné papíry těchto společností mohou být obchodovány na trzích s nižší mírou regulace, vždy se však musí jednat o trhy ve smyslu § 3 odst. 1 písm. a) nařízení vlády 243/2013 Sb. o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, v aktuálním znění [např. London Stock Exchange AIM, Tokio Stock Exchange Mothers]. Tyto cenné papíry se mohou vyznačovat nižší likviditou a jejich cena může podléhat vyšší volatilitě.

§ 56 Riziko vypořádání

Transakce s majetkem Podílového fondu může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat investiční instrumenty nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

§ 57 Riziko nedostatečné likvidity

(1) Podílový fond investuje zejména do akcií a z akcií odvozených investičních instrumentů. Ve výjimečných případech, při odkupování podílových listů Podílového fondu ve velkém rozsahu, může dojít k situaci, kdy Investiční společnost bude nucena z důvodu nedostatku likvidních prostředků pozastavit odkupování podílových listů Podílového fondu. Podílníci a Česká národní banka o tom budou informováni způsobem stanoveným Zákonem.

(2) Riziko nedostatečné likvidity je průběžně řízeno, převážná část majetku Podílového fondu je tvořena velmi likvidními investičními nástroji. Ředitel pro obhospodařování dostává

minimálně jedenkrát (1) týdně informace o přijatých pokynech od investorů a o počtu vydávaných a odkupovaných podílových listů Podílového fondu a na jejich základě přizpůsobuje stav hotovosti v Podílovém fondu aktuálním potřebám.

§ 58 Měnová rizika

(1) Aktiva v majetku Podílového fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota podílového listu se stanovuje v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Podílového fondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podílového fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního instrumentu vyjádřeného v takovéto měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke kapitálové ztrátě.

(2) Proti nepříznivým změnám měnových kurzů je možno investice Podílového fondu zajistit prostřednictvím derivátů. Transakce na zajištění měnových rizik však obsahují vlastní specifická rizika.

§ 59 Rizika derivátů

(1) Za stanovených podmínek může Podílový fond užívat derivátů, což jsou instrumenty, jejichž hodnota závisí nebo je odvozená od hodnoty podkladového aktiva, referenční míry nebo indexu. Podkladová aktiva, referenční míry a indexy mohou zahrnovat akcie, dluhopisy, úrokové míry, měnové kurzy, dluhopisové a akciové indexy.

(2) Deriváty budou ze strany Investiční společnosti využívány pouze za účelem efektivní správy majetku Podílového fondu a k ochraně proti rizikům z vývoje měn, měnových kurzů, kurzů cenných papírů, úrokových sazeb a cen komodit, a to v souladu s investičním cílem Podílového fondu. Deriváty nebudou používány Investiční společností za žádných okolností pro spekulativní účely.

(3) Deriváty s sebou nesou na rozdíl od podkladového instrumentu větší rizika. Zejména se jedná o tržní riziko, riziko managementu, kreditní riziko, riziko likvidity a riziko pákového efektu. Obzvláště významné je riziko pákového efektu, neboť i malý pohyb ceny podkladového aktiva může mít za následek nepoměrně větší změnu v hodnotě derivátu. To znamená, při nízké investici lze dosáhnout vysokého zisku, ale i ztráty.

(4) Deriváty jsou limitovány délkou svého trvání, z čehož vyplývá riziko, že v době exspirace derivátu muže být daný derivát bezcenný.

(5) Investiční společnost snižuje rizika z použití derivátů uplatněním postupů dle § 78 nařízení vlády č. 243/2013 Sb. o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, v aktuálním znění.

§ 60 Riziko dluhopisů

(1) Investice do dluhopisů jsou spojeny s riziky změn ve finanční situaci emitenta, změn obecné ekonomické situace nebo na nepředvídatelném vzestupu úrokové míry, která může ovlivnit schopnost emitenta platit úroky a jistinu. Schopnost emitenta plnit své závazky plynoucí z vydání dluhopisů může být také ovlivněna nesplněním obchodních očekávání emitenta, neúspěchem obchodního plánu nebo nedostupností dalšího financování.

(2) Investice do dluhopisů podléhají zejména riziku fluktuace úrokové míry a z tohoto důvodu může docházet ke značným výkyvům v ceně těchto investičních instrumentů.

§ 61 Operační riziko a riziko ztráty svěřeného majetku

(1) Majetek Podílového fondu je v úschově Depozitáře. Existuje riziko ztráty majetku Podílového fondu svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, která muže být zapříčiněna insolventností, nedbalostí nebo úmyslným jednáním osoby, která má majetek Podílového fondu v úschově nebo jiném opatrování.

(2) Existuje riziko spočívající ve ztrátě vlivem nedostatku či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí.

§ 62 Rizika rozvíjejících se trhů

V případě investic do investičních nástrojů umístěných v zemích se vznikajícími trhy s cennými papíry mohou k běžným rizikům investování do investičních instrumentů přistoupit další rizika vyplývající z charakteru vznikajících trhů (často menší rozsah trhu, vyšší volatilita, omezená likvidita). Investice na vznikajících trzích s sebou nese zejména politická, ekonomická a finanční rizika, neboť země se vznikajícími trhy nemusí mít plně rozvinutou právní a politickou infrastrukturu. Výkonnost ekonomiky a ekonomická politika těchto zemí se také může vyznačovat vyšší volatilitou, což může mít dopady na hodnotu držených cenných papírů.

§ 63 Politická rizika

Hodnota investičních instrumentů obsažených v portfoliu Podílového fondu může být ovlivňována změnami v mezinárodní politické situaci nebo změnami vládní politiky, změnami v daňové politice, omezeními v oblasti zahraničního investování a v repatriaci výnosů, fluktuací měnových kurzů, změnami v legislativě či jinými změnami politické situace v zemi, do níž investice směřuje. Hodnota investičních instrumentů tak může v závislosti na politické situaci klesat i stoupat.

§ 64 Riziko koncentrace

S investicí do podílových listů Podílového fondu je spojeno riziko plynoucí z koncentrace investice Fondu převážně do akciových titulů. Znamená to, že výkonnost těchto titulů nebo trhů, na nichž se tyto tituly obchodují, bude mít významný dopad na hodnotu aktiv portfolia Podílového fondu. Čím je vyšší diverzifikace investic Podílového fondu, tím je menší riziko koncentrace, kterému je Podílový fond vystaven.

§ 65 Riziko změny platného právního řádu

Podílový fond musí splňovat požadavky stanovené právním řádem České republiky a daňových zákonů platných v zemích, ve kterých vyvíjí aktivitu. Pokud dojde ke změně stávající platné právní úpravy, mohou se požadavky, které Podílový fond a jeho podílníci musí splňovat, odlišovat od dosavadních požadavků.

§ 66 Riziko společností menší velikosti

V případě investování do cenných papírů společností menší velikosti přistupují k standardním rizikům investování do cenných papírů další, specifická rizika, která vyplývají z charakteru

společností, do nichž investice směřuje. Cenné papíry těchto společností mohou být obchodovány na trzích s nižší mírou regulace, mohou se vyznačovat nižší likviditou a jejich cena může podléhat vyšší volatilitě.

§ 67 Riziko managementu

Není možné poskytnout záruku, že investiční strategie uplatněné v minulosti Investiční společností při obhospodařování Podílového fondu k dosažení výnosů budou úspěšné i v budoucnu, a že výnos z investic Podílového fondu bude stejný jako v minulosti.

§ 68 Riziko zrušení fondu

(1) V případě, že průměrná výše fondového kapitálu Podílového fondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR, může Česká národní banka odejmout Investiční společnosti povolení k vytvoření Podílového fondu.

(2) Za určitých okolností (ekonomické důvody atd.) může být Podílový fond zrušen, přičemž podílník nemá zaručeno, že v důsledku této skutečnosti bude moci setrvat v Podílovém fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.

§ 69 Specifická rizika soudních a rozhodčích sporů

(1) Na základě rozsudku Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8 C 445/2014-456 ve spojení s rozsudkem Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 366/2018-524 bylo Investiční společnosti uloženo zaplatit České republice – Ministerstvu financí částku 2.080.447.226,12 Kč s úrokem z prodlení ve výši 8,05 % od 1.9.2014 do zaplacení. Investiční společnost na základě výše uvedených pravomocných rozsudků vrátila České republice za Podílový fond jistinu ve výši 170.394.661,12 Kč a podíl na nákladech soudního řízení. V případě úroku z prodlení byla na majetek Podílového fondu ode dne 29. 3. 2019 vedena exekutorem Mgr. Davidem Konczem, Exekutorský úřad Cheb, exekuce pod sp. zn. 074 EX 01559/19 a to dle pověření Obvodního soudu pro Prahu 6, sp. zn. 34 EXE 384/2019 (dále jen „Exekuce“). Exekuce byla usnesením Nejvyššího soudu ČR ze dne 22. 6. 2021, č.j. 20 Cdo 2871/2020-518, zastavena z důvodu nevykonatelnosti exekučního titulu. Usnesení nabylo právní moci dne 9. 7. 2021. Česká republika – Ministerstvo financí podala proti tomuto usnesení Nejvyššího soudu ČR dne 7. 9. 2021 ústavní stížnost k Ústavnímu soudu ČR. Česká republika rovněž dne 6. 8. 2021 napadla rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 366/2018-524, ve spojení s rozsudkem Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8 C 445/2014-456, žalobou pro zmatečnost, a to v rozsahu povinnosti Investiční společnosti hradit příslušenství. Investiční společnost napadla rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 366/2018-524, ve spojení s rozsudkem Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8 C 445/2014-456, žalobou pro zmatečnost ve zbývajícím rozsahu. Obvodní soud pro Prahu 6 usnesením ze dne 5. 10. 2022, č.j. 8 C 445/2014-782, rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 366/2018-524, a rozsudek Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8 C 445/2014-456, v celém rozsahu zrušil. Česká republika napadla usnesení Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 5. 10. 2022, č.j. 8 C 445/2014-782, odvoláním u Městského soudu v Praze, a to v rozsahu, ve kterém Obvodní soud pro Prahu 6 zrušil rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 366/2018-524, a

rozsudek Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8 C 445/2014-456, ohledně povinnosti Investiční společnosti hradit jistinu. Usnesením Městského soudu v Praze ze dne 8. 2. 2023, č.j. 30 Co 401/2022-805, bylo potvrzeno zrušení rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 366/2018-524, a rozsudku Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8 C 445/2014-456, pouze v rozsahu povinnosti zaplatit úroky z prodlení; v rozsahu povinnosti zaplatit jistinu byla žaloba zamítnuta. Proti výroku usnesení Městského soudu v Praze o zamítnutí její žaloby podala Investiční společnost dne 19. 4. 2023 dovolání. O dovolání doposud nebylo rozhodnuto. Česká republika po zrušení pravomocného rozsudku ukládajícího Investiční společnosti zaplatit České republice úroky z prodlení změnila žalobu tak, že se domáhá, aby tyto úroky z prodlení byly uhrazeny z majetku dotčených podílových fondů, přičemž po Podílovém fondu požaduje úrok z prodlení ve výši 8,05 % ročně z částky 170.394.661,12 Kč od 1. 9. 2014 do 12. 12. 2018.

V případě úspěchu České republiky ve věci by byl významný negativní dopad na fondový kapitál Podílového fondu.

§ 70 Zpřístupnění zvláštních informací

Investiční společnost zpřístupňuje informace dle § 241 odst. 1 písm. t) Zákona za těchto podmínek:

a) podíl majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, na celkovém majetku Podílového fondu – tento údaj se zpřístupňuje na Internetových stránkách Podílového fondu jako součást pololetní a výroční zprávy podílového fondu v termínech pro jejich uveřejnění,

b) nová opatření přijatá k řízení rizika nedostatečné likvidity Podílového fondu – tyto údaje se zpřístupňují na Internetových stránkách Podílového fondu, a to bez zbytečného odkladu po přijetí těchto opatření Investiční společností,

c) rizikový profil Podílového fondu – tyto údaje se zpřístupňují na Internetových stránkách Podílového fondu jako součást statutu Podílového fondu (část VII.). V případě změny rizikového profilu Podílového fondu jsou tyto změny zpřístupněny v rámci uveřejnění změny statutu Podílového fondu,

d) systém řízení rizik, který uplatňuje Investiční společnost – tyto údaje se zpřístupňují na Internetových stránkách Podílového fondu. V případě změny systému řízení rizik jsou tyto změny uveřejněny bez zbytečného odkladu po přijetí příslušené změny Investiční společností.

VIII. ÚDAJE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI

§ 71 Historická výkonnost

(1) Informace o historické výkonnosti Podílového fondu jsou uvedeny v Příloze č. 3.

(2) Údaje o historické výkonnosti Podílového fondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí.

IX. ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ

§ 72 Principy hospodaření s majetkem Podílového fondu

(1) Majetek Podílového fondu je obhospodařován a administrován Investiční společností v souladu se Zákonem a Statutem.

(2) Při obhospodařování a administraci Podílového fondu Investiční společnost postupuje s odbornou péčí, to znamená, že jedná kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu podílníků Podílového fondu. Investiční společnost své činnosti vykonává řádně a obezřetně. Činnosti, které jsou obvykle součástí obhospodařování nebo administrace Podílového fondu, zajišťuje Investiční společnost svými zaměstnanci nebo prostřednictvím externích subjektů, které poskytují specifické služby potřebné pro obhospodařování či administraci Podílového fondu.

(3) Ke splnění cílů Podílového fondu a účelu, pro který byl zřízen, usiluje Investiční společnost o

a) snížení rizik z podnikání jeho diverzifikací do více oblastí, na více subjektů a objektů;

b) nárůst hodnoty vložených prostředků investorů;

c) ochranu vložených prostředků investorů proti působení inflačních vlivů.

(4) Majetek Podílového fondu je ukládán u bank, které mají příslušná povolení dle obecně závazných právních předpisů.

(5) Investiční společnost účtuje o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků včetně dluhů a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření s majetkem v Podílovém fondu odděleně od předmětu účetnictví svého a ostatních investičních fondů. Účetnictví Podílového fondu je vedeno v souladu s obecně závaznými právními předpisy.

(6) Investiční společnost je povinna za Podílový fond sestavovat účetní závěrku a předkládat ji k ověření auditorovi.

§ 73 Účetní období

Účetním obdobím Podílového fondu je hospodářský rok. Hospodářským rokem se rozumí období od 1. 9. do 31. 8. následujícího roku.

§ 74 Schvalování účetní závěrky

Schválení účetní závěrky Podílového fondu náleží do působnosti valné hromady Investiční společnosti.

§ 75 Oceňování majetku Podílového fondu

(1) Investiční společnost oceňuje majetek Podílového fondu v souladu s ust. § 194 a násl. Zákona. Majetek a dluhy Podílového fondu z investiční činnosti se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Další podrobnosti ke stanovení reálné hodnoty majetku a dluhů Podílového fondu stanoví zvláštní právní předpis (vyhláška České národní banky č. 244/2013 Sb.).

(2) Při přepočtu hodnoty aktiv vedených v cizí měně se použije kurz devizového trhu České národní banky, vyhlášený Českou národní bankou a platný v den, ke kterému se přepočet provádí.

(3) Majetek a dluhy Podílového fondu se oceňují nejméně jedenkrát (1) za měsíc, a to dle údajů dosažených k poslednímu dni kalendářního měsíce (dále jen „rozhodný den pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu“). Připadne-li rozhodný den pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu na den pracovního klidu, provede se stanovení aktuální hodnoty podílového listu dle údajů za poslední pracovní den bezprostředně předcházející rozhodnému dni pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu.

§ 76 Hospodářský výsledek

(1) Hospodářský výsledek Podílového fondu vzniká jako rozdíl mezi výnosy z činností Podílového fondu a náklady na zajištění činnosti Podílového fondu.

(2) Výnosy z majetku v Podílovém fondu se použijí ke krytí nákladů, nestanoví-li zákon nebo tento Statut jinak. Pokud hospodaření Podílového fondu za účetní období skončí ziskem (přebytek výnosů nad náklady Podílového fondu), nebude tento zisk použit k výplatě podílu na zisku z podílových listů Podílového fondu, ale bude použit k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku Podílového fondu a ke zvýšení hodnoty podílů. Pokud hospodaření Podílového fondu za účetní období skončí ztrátou (převýšení nákladů nad výnosy Podílového fondu), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Podílového fondu. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z minulých let.

X. ÚDAJE O VÝPLATĚ PODÍLŮ NA ZISKU

§ 77 Podíly na zisku

Podílový fond je fondem růstovým, tj. nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku z výsledků hospodaření s majetkem Podílového fondu podílníkům, ale veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření Podílového fondu.

XI. ÚDAJE O PODÍLOVÝCH LISTECH

§ 78 Druh cenných papírů

Podílový fond vydává podílové listy, které představují podíl podílníka na Podílovém fondu, a se kterými jsou spojena další práva plynoucí ze Zákona nebo Statutu.

§ 79 Registrace podílových listů

Podílové listy Podílového fondu jsou převoditelné bez omezení. Podílové listy Podílového fondu nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani přijaté k obchodování v mnohostranném obchodním systému. Cena Podílových listů Podílového fondu není uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu ani prostřednictvím mnohostranného obchodního systému.

§ 80 Forma cenných papírů

Podílové listy Podílového fondu jsou cennými papíry na jméno.

§ 81 Podoba cenných papírů

Podílové listy Podílového fondu se vydávají jako zaknihované.

§ 82 Jmenovitá hodnota cenných papírů

Jmenovitá hodnota podílového listu Podílového fondu je 500,- Kč. (slovy: pět set korun českých).

§ 83 Měna, ve které je uváděna hodnota cenných papírů

Hodnota podílových listů Podílového fondu je uváděna v korunách českých (Kč).

§ 84 Identifikační označení cenných papírů podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů

Podílovým listům byl přidělen ISIN: CZ0008473360.

§ 85 Evidence podílových listů

Podílové listy jsou vedeny v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů. Evidenci Podílových listů vede společnost Centrální depozitář cenných papírů, a.s., IČO: 250 81 489 (dále jen „CDCP“). CDCP vede pro podílníky jejich podílové listy na příslušných majetkových účtech cenných papírů. Za vedení účtu u CDCP platí podílníci poplatky stanovené sazebníkem CDCP. Podílníci jsou povinni sdělovat Investiční společnosti veškeré převody podílových listů na třetí osoby a veškeré změny identifikačních údajů (jméno, příjmení, rodné číslo, adresa trvalého bydliště), které oznamují CDCP.

§ 86 Práva spojená s cennými papíry, způsob a lhůty k jejich uplatnění

(1) Podílový list je zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl podílníka na Podílovém fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí za Zákona nebo tohoto Statutu, zejména právo na odkoupení podílového listu Podílového fondu a právo na výplatu podílu při zrušení Podílového fondu. Podílové listy Podílového fondu stejné jmenovité hodnoty zakládají stejná práva všem podílníkům Podílového fondu.

(2) Práva z podílového listu Podílového fondu vznikají podílníkovi dnem připsání podílového listu na jeho majetkový účet cenných papírů. Podílníci se podílejí na Podílovém fondu v poměru k jimi vlastněným podílovým listům Podílového fondu.

(3) Podílník má právo na odkoupení svého podílového listu Investiční společností, která je povinna tento podílový list odkoupit za podmínek stanovených v Zákoně a v tomto Statutu. Investiční společnost odkupuje podílové listy s použitím majetku Podílového fondu. Podílníci nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku v Podílovém fondu ani zrušení Podílového fondu. Podílník nemá v souladu s tímto Statutem právo na vyplacení podílu na zisku z hospodaření s majetkem Podílového fondu, neboť Podílový fond je fondem růstovým.

§ 87 Prokázání vlastnického práva k podílovým listům

(1) Jelikož jsou Podílové listy vedeny v zaknihované podobě, je seznam podílníků Podílového fondu nahrazen evidencí Podílových listů vedenou CDCP (viz § 85). Veškeré změny ve vlastnictví k Podílovým listům jsou podílníci povinni provádět v evidenci Podílových listů dle podmínek stanovených CDCP.

(2) Investiční společnost v návaznosti na evidenci Podílových listů v CDCP vede svou interní evidenci podílníků Podílového fondu. Podílníci jsou povinni veškeré změny ve vlastnictví k Podílovým listům oznamovat také Investiční společnosti, a to bez zbytečného odkladu po provedení změny vlastnictví k Podílovým listům v evidenci cenných papírů.

(3) Není-li prokázán opak, Investiční společnost považuje za vlastníka Podílových listů osobu, která je uvedena jako vlastník Podílových listů v interní evidenci Investiční společnosti dle odst. (2). Není-li Podílník veden v interní evidenci Investiční společnosti, je Podílník povinen prokázat vlastnické právo k podílovým listům Podílového fondu výpisem z majetkového účtu cenných papírů.

(4) Pro účely odkoupení podílových listů Podílového fondu je fyzická osoba – dědic po Podílníkovi, oprávněna prokázat Společnosti vlastnické právo k podílovým listům Podílového fondu také soudním rozhodnutím, kterým bylo rozhodnuto, že konkrétní podílové listy připadají konkrétní fyzické osobě jako oprávněnému dědici po Podílníkovi.

XII. VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU

§ 88 Stanovení aktuální hodnoty podílového listu

(1) Základnou pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu je fondový kapitál Podílového fondu zjištěný dle aktuálního ocenění majetku a dluhů Podílového fondu. Aktuální hodnota podílového fondu je stanovována a vyhlašována v korunách českých (CZK).

(2) Aktuální hodnota podílového listu je stanovována nejméně jedenkrát (1) za měsíc, a to dle údajů dosažených k rozhodnému dni pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu. Dnem stanovení aktuální hodnoty podílového listu je první pracovní den následující po rozhodném dni pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu.

(3) Aktuální hodnota podílového listu se stanoví jako hodnota fondového kapitálu Podílového fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty podílového listu, dělená součtem všech jmenovitých hodnot vydaných podílových listů Podílového fondu v oběhu, vynásobená příslušnou jmenovitou hodnotou příslušného podílového listu. Aktuální hodnota podílového listu je zaokrouhlena na tři (3) desetinná místa, vždy směrem dolů.

(4) Investiční společnost není povinna nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty podílového listu, pokud je výše škody zanedbatelná a účelně vynaložené náklady související s její náhradou by zjevně převýšily výši náhrady, nebo odchylka od správného výpočtu aktuální hodnoty nepřesahuje 0,5 % hodnoty fondového kapitálu Podílového fondu.

§ 89 Uveřejnění aktuální hodnoty podílového listu

(1) Aktuální hodnota podílového listu Podílového fondu se uveřejňuje jedenkrát (1) za měsíc. Aktuální hodnota podílového listu za příslušný měsíc je uveřejněna vždy druhý pracovní den následující po Rozhodném dni pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu (dále jen „Den uveřejnění aktuální hodnoty“).

(2) Aktuální hodnota podílových listů platí vždy zpětně pro období počínající dnem, který následuje po Dni uveřejnění aktuální hodnoty za poslední předcházející období, a končí Dnem uveřejnění aktuální hodnoty za příslušné období, včetně tohoto dne.

(3) Údaje o aktuální hodnotě podílového listu Podílového fondu se uveřejňují v sídle Investiční společnosti, na ostatních obchodních místech a na internetových stránkách Podílového fondu dle § 7. Tyto údaje poskytuje Investiční společnost na jejich žádost rovněž podílníkům, odbornému a dennímu tisku.

§ 90 Vydávání podílových listů Podílového fondu

(1) Investiční společnost vydává podílové listy Podílového fondu za účelem shromáždění peněžních prostředků v Podílovém fondu.

(2) Prodej podílových listů probíhá prostřednictvím Investiční společnosti a obchodních partnerů Investiční společnosti. Obchodními místy jsou obchodní místa Investiční společnosti a další smluvní partneři Investiční společnosti, kteří mají povolení podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

(3) Podílové listy Podílového fondu jsou vydávány v České republice. Vydávání podílových listů probíhá na základě Smlouvy o koupi podílových listů uzavřené mezi podílníkem a Investiční společností. Dokumenty upravující smluvní podmínky vydání podílových listů Podílového fondu jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti, na ostatních obchodních místech a na internetových stránkách Podílového fondu dle § 7.

(4) Zájemce o vydání podílových listů uzavře s Investiční společností Smlouvu o koupi podílových listů a na jejím základě poukáže peněžní prostředky určené k nákupu podílových listů Podílového fondu na běžný účet vedený pro Podílový fond u Depozitáře.

(5) Podílové listy budou vydány za aktuální hodnotu dne připsání peněžních prostředků určených k nákupu podílových listů Podílového fondu na účet Podílového fondu.

(6) Počet podílových listů vydaných podílníkovi odpovídá podílu částky připsané na základě platby podílníka na účet Podílového fondu a aktuální hodnoty podílového listu Podílového fondu platné pro rozhodný den (tj. aktuální hodnota stanovená dle § 88 a uveřejněná dle § 89 pro rozhodný den pro vydání podílových listů), zvýšené o přirážku ve výši stanovené dle odstavce (7). Součástí prodejní ceny jsou také náklady spojené s vydáním podílového listu. V případě, že takto vypočtený počet vydávaných podílových listů nebude odpovídat celému počtu podílových listů, bude podílníkovi vydán nejbližší nižší počet podílových listů. O případný zaokrouhlovací rozdíl je zvýšen majetek Podílového fondu.

(7) Za každý nákup podílových listů Podílového fondu při jejich vydání Investiční společnost účtuje vstupní přirážku ve výši 1.500, - Kč na každý podílový list, a to do doby ukončení období dle čl. XV. Statutu. Přirážka je příjmem Podílového fondu. O konkrétních podmínkách a výši přirážky rozhoduje Investiční společnost, která je oprávněna v rozsahu stanoveném v tomto statutu podmínky a výši přirážky jednostranně měnit. Podmínky a výše přirážky jsou vyhlašovány v Sazebníku poplatků, který je přístupný v sídle Investiční společnosti, na ostatních obchodních místech a na internetových stránkách Podílového fondu dle § 7, a uplatňují se ode dne účinnosti Sazebníku poplatků. Sazebník poplatků je platný a účinný dnem

jeho uveřejnění v sídle Investiční společnosti a na internetových stránkách Podílového fondu dle § 7.

(8) Investiční společnost stanovuje počet podílových listů Podílového fondu vydávaných za peněžní prostředky poukázané podílníkem na účet Podílového fondu k nákupu podílových listů, po vyhlášení aktuální hodnoty podílového listu dle § 89.

(9) Zájemce se stává podílníkem Podílového fondu dnem převodu podílových listů na jeho majetkový účet cenných papírů.

(10) Investiční společnost vydá podílové listy do 10 dnů po Dni uveřejnění aktuální hodnoty podílových listů.

(11) Minimální částka jednotlivého nákupu podílových listů Podílového fondu včetně přirážky dle odst. (7) je stanovena v hodnotě 10.000, - Kč. Investiční společnost může stanovit, že každý následující vklad stejného podílníka může být nižší než minimální jednotlivý vklad.

§ 91 Odkupování podílových listů Podílového fondu

(1) Odkupování podílových listů probíhá na základě Žádosti o odkoupení podílových listů, kterou podílník předkládá Investiční společnosti. Investiční společnost je povinna odkoupit podílové listy Podílového fondu od podílníků Podílového fondu, přičemž k odkoupení podílových listů používá prostředky z majetku Podílového fondu.

(2) Rozhodným dnem pro odkoupení podílových listů Podílového fondu je den, ke kterému byla Investiční společnosti doručena úplně a řádně vyplněná žádost podílníka o odkoupení podílových listů. Žádost o odkoupení podílových listů se podává na formuláři, který je dostupný v sídle Investiční společnosti, v dalších obchodních místech a na internetových stránkách Podílového fondu dle § 7.

(3) Investiční společnost odkupuje podílový list za aktuální hodnotu podílového listu platnou pro rozhodný den pro odkoupení podílových listů (tj. aktuální hodnota stanovená dle § 88 a uveřejněná dle § 89 pro den doručení žádosti). Aktuální hodnota podílového listu je vyjádřena a vyplácena výhradně v českých korunách. Podílník Podílového fondu hradí při odkoupení podílového listu Investiční společnosti poplatek dle odstavce (4) a náklady spojené s odkoupením podílového listu, a to formou srážky z celkové hodnoty odkupovaných podílových listů. Peníze za odkoupené podílové listy jsou zasílány bývalým podílníkům z účtu Podílového fondu vedeného u Depozitáře způsobem určeným v žádosti o odkoupení.

(4) Investiční společnost při odkupu podílových listů Podílového fondu účtuje srážku, která činí 1,5 % z aktuální hodnoty podílového listu Podílového fondu. Tato srážka je příjmem Investiční společnosti.

(5) Investiční společnost je povinna odkoupit podílový list bez zbytečného odkladu po obdržení žádosti podílníka o odkoupení podílového listu, nejpozději však do jednoho měsíce. Cena za odkoupení je splatná do sedmi (7) dnů od zápisu převodu podílových listů v CDCP. Podílník přestává být podílníkem Podílového fondu dnem převodu všech podílových listů z jeho majetkového účtu cenných papírů.

(6) Odkoupení podílových listů Podílového fondu lze v jednotlivém případě uskutečnit, pouze bude-li požadováno odkoupení minimálně deseti (10) kusů podílových listů Podílového fondu nebo bude-li podílník Podílového fondu požadovat odkoupení všech podílových listů Podílového fondu v jeho vlastnictví.

(7) Investiční společnost si může účtovat při odkupu podílových listů Podílového fondu od fyzické osoby – dědice, která vlastnictví k podílovým listům prokazuje dle § 87 odst. (4), poplatek za zpracování žádosti o odkoupení podílových listů z dědictví. Výše poplatku je stanovena platným Sazebníkem poplatků Investiční společnosti.

§ 92 Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů

(1) Investiční společnost může pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů Podílového fondu nejdéle na tři (3) měsíce.

(2) K pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů může dojít zejména

a) v případě živelné pohromy nebo jiných mimořádných událostí (terorismus atd.);

b) v případě rozsáhlého narušení kapitálového trhu a jeho subjektů;

c) v jiných případech, pokud je to potřebné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků;

d) na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů.

(3) V období, na které bylo pozastaveno vydávání nebo odkupování podílových listů Podílového fondu, se neuplatní § 90 a § 91 tohoto Statutu. V tomto období Investiční společnost nevydává nebo neodkupuje podílové listy Podílového fondu, o jejichž vydání nebo odkoupení podílník požádal před pozastavením vydávání nebo odkupování podílových listů, pokud ještě nedošlo k vypořádání obchodu, nebo o jejichž vydání nebo odkoupení podílník požádal během doby pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů.

(4) Po obnovení vydávání nebo odkupování podílových listů Podílového fondu Investiční společnost bez zbytečného odkladu vydá nebo odkoupí podílové listy Podílového fondu, o jejichž vydání nebo odkoupení požádali podílníci před pozastavením nebo během pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů. Při vydání nebo odkoupení těchto podílových listů se použije aktuální hodnota podílového listu, která se rovná jejich aktuální hodnotě určené ke dni podání žádosti.

§ 93 Místo vydávání a odkupování podílových listů

(1) Vydávání a odkupování podílových listů se provádí v sídle Investiční společnosti, popř. v dalších obchodních místech.

(2) Seznam obchodních míst, která vydávají nebo odkupují podílové listy Podílového fondu, je uveden v Příloze č. 4.

§ 94 Smluvní dokumentace

(1) Dokumenty upravující smluvní podmínky pro vydávání a odkupování podílových listů Podílového fondu jsou k dispozici v sídle Investiční společnosti, v ostatních obchodních místech a na internetových stránkách Podílového fondu dle § 7.

(2) Smluvní vztah mezi Investiční společností a podílníkem se řídí českým právním řádem.

(3) Pro řešení veškerých sporů vzniklých v souvislosti se smluvním vztahem mezi Investiční společností a podílníkem jsou příslušné obecné soudy České republiky.

XIII. ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

§ 95 Přehled poplatků a nákladů

(1) Informace o poplatcích účtovaných podílníkům a nákladech hrazených z majetku Podílového fondu jsou uvedeny v Příloze č. 5.

(2) Pokud Investiční společnost pořídí do jmění Podílového fondu cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry jiných investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů a skutečný podíl těchto aktiv na Majetku Podílového fondu během předchozího účetního období dosáhne 10 % Majetku Podílového fondu, uvede Investiční společnost v Příloze č. 5 také syntetický TER vypočtený dle zvláštního právního předpisu.

§ 96 Poplatky hrazené podílníky

(1) Za podmínek stanovených v § 90 odst. (7) za každý nákup podílových listů Podílového fondu při jejich vydání Investiční společnost účtuje vstupní přirážku ve výši 1.500, - Kč na každý podílový list, a to do doby ukončení období dle čl. XV. Statutu. Přirážka je příjmem Podílového fondu.

(2) Za podmínek stanovených v § 91 odst. (4) při odkupu podílových listů Podílového fondu Investiční společnost účtuje srážku, která činí 1,5 % z aktuální hodnoty podílového listu Podílového fondu. Tato srážka je příjmem Investiční společnosti.

(3) Za podmínek stanovených v § 91 odst. (7) může Investiční společnost při odkupu podílových listů Podílového fondu účtovat podílníkovi poplatek za zpracování žádosti o odkoupení podílových listů z dědictví.

§ 97 Náklady hrazené Podílovým fondem

Náklady Podílového fondu tvoří zejména:

a) úplata Investiční společnosti,

b) úplata Depozitáři,

c) úplata osobám pověřeným výkonem jednotlivé činnosti,

d) náklady na znalecké posudky, pokud jsou vyžadovány zákonem;

e) poplatky za evidenci zaknihovaných cenných papírů v majetku Podílového fondu;

f) poplatky za úschovu listinných cenných papírů;

g) úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů;

h) správní a soudní poplatky;

i) náklady soudního řízení vedeného za Podílový fond;

j) náklady za právní a jiné služby, které byly poskytnuty Podílovému fondu;

k) úroky z přijatých úvěrů a půjček podle Zákona;

l) záporné kurzové rozdíly;

m) pořizovací cena prodávaného cenného papíru;

n) bankovní poplatky;

o) náklady na pojištění cenných papírů;

p) náklady vynaložené na audit účetní závěrky Podílového fondu;

q) daně a daňové poradenství.

§ 98 Úplata Investiční společnosti

(1) Za obhospodařování majetku v Podílovém fondu náleží Investiční společnosti úplata ve výši:

a) 1,8 % z průměrné hodnoty Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu za účetní období, a

b) 15 % z meziročního růstu hodnoty Upraveného fondového kapitálu připadajícího na každý jeden (1) podílový list (tzv. výkonnostní poplatek).

(2) Výše úplaty podle odst. 1 písm. a) se vypočte jako průměr hodnoty Upraveného fondového kapitálu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce a může dosáhnout nejvýše částky 738.000, - Kč za účetní období.

(3) Upraveným fondovým kapitálem se rozumí fondový kapitál Podílového fondu bez vlivu Rezervy tak, jak je definována dle § 117 odst. (5), čímž zůstane zachována stávající výše základu pro stanovení úplaty Investiční společnosti a Depozitáři. Meziročním růstem se pro účely výpočtu výše výkonnostního poplatku rozumí zvýšení hodnoty Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu na jeden podílový list před odečtením výkonnostního poplatku a odhadu daňové povinnosti zjištěného na konci účetního období oproti hodnotě Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu na jeden podílový list na konci bezprostředně předcházejícího účetního období. Jak se meziroční růst pro účely výpočtu výkonnostního poplatku určí, se uvádí v Příloze č. 5.

(4) Výkonnostní poplatek se vypočte při každém stanovení aktuální hodnoty Upraveného fondového kapitálu na podílový list. Výkonnostní poplatek je v průběhu účetního období účtován na vrub nákladů a ve prospěch dohadných položek. Před stanovením nové aktuální hodnoty Upraveného fondového kapitálu na jeden podílový list se předchozí hodnota výkonnostního poplatku odúčtuje, a pokud na výkonností poplatek vznikl nárok, zaúčtuje se hodnota nová. Na konci účetního období je výkonnostní poplatek vyúčtován a závazek je splatný v dalším účetním období. Výpočet výkonnostního poplatku je ilustrován příkladem uvedeným v Příloze č. 5.

(5) Úplata Investiční společnosti v části dle § 98 odst. (1)a) je splatná v měsíčních zálohách do konce následujícího kalendářního měsíce. Úplata v části dle § 98 odst. (1)b) je splatná nejpozději do tří (3) měsíců po skončení účetního období. V úplatě není zahrnuta daň z přidané hodnoty.

(6) Výše úplaty Investiční společnosti v části dle § 98 odst. (1)b) se vypočte jednou ročně, vždy k poslednímu dni účetního období, a to za předcházející účetní období. V úplatě není zahrnuta daň z přidané hodnoty.

(7) Investiční společnost si neúčtuje úplatu za administraci Podílového fondu.

§ 99 Úplata Depozitáři

Depozitáři přísluší úplata za výkon funkce Depozitáře Podílového fondu. Výše úplaty za výkon funkce Depozitáře se dle depozitářské smlouvy stanoví z Depozitářem stanovené hodnoty Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu k poslednímu kalendářnímu dni měsíce a vypočte se jako měsíční poměrná část sjednané roční sazby, která může za účetní období činit maximálně 0,1 % hodnoty Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu. V úplatě není zahrnuta daň z přidané hodnoty.

§ 100 Úplata osobám pověřeným výkonem jednotlivé činnosti

(1) Obchodníkovi s cennými papíry, který pro Podílový fond zajišťuje nákup a prodej investičních instrumentů, přísluší úplata za jím poskytované služby. Výše úplaty obchodníka s cennými papíry se stanoví dle Komisionářské smlouvy na obstarávání nákupu a prodeje cenných papírů, jejíž nedílnou součástí je Sazebník poplatků. Poplatky jsou účtovány v % ze zobchodovaného objemu obchodu a jejich výše je závislá na místě trhu. Podílový fond dále hradí poplatky vztahující se k transakcím prokazatelně s cennými papíry spojenými, např. kolkovné, daně a další poplatky trhu.

(2) Daňovému poradci, který zajišťuje pro Podílový fond daňové poradenství, přísluší úplata za poskytnuté služby a vyhotovení daňového přiznání. Výše úplaty daňového poradce je stanovena smlouvou o poskytování služeb daňového poradenství a jedná se o paušální odměnu v pevné výši.

§ 101 Náklady na evidenci podílových listů

(1) Z majetku Podílového fondu jsou za vedení evidence podílových listů Podílového fondu v CDCP hrazeny tyto náklady:

a) Vedení evidence emise a související náklady.

(2) Podílníci za vedení evidence podílových listů Podílového fondu na jejich účtech vlastníků v CDCP hradí přímo tyto poplatky:

a) Klienti tzv. nezařazených účtů[1] neplatí žádné poplatky za jejich vedení.

[1] Nezařazený majetkový účet je účet, na kterém byly v okamžiku vzniku CDCP cenné papíry, které nebyly pod správou některého z účastníků centrálního depozitáře. Hlavní rozdíl mezi zařazeným účtem a nezařazeným je v tom, že CDCP ani žádný z účastníků neprovede na nezařazeném účtu žádné služby (kromě služeb vyjmenovaných v článku 22 odst. 4, Provozního řádu).

b) Klienti tzv. zařazených účtů[2] hradí poplatky příslušnému účastníkovi CDCP, dle jeho platného Ceníku.

§ 102 Upozornění

Poplatky a náklady Podílového fondu slouží k zajištění správy majetku podílového fondu a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

XIV. DALŠÍ INFORMACE

§ 103 Statut

(1) Základním dokumentem Podílového fondu je jeho Statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi vlastníky podílových listů Podílového fondu (dále jen „podílníci“) a Investiční společností, která Podílový fond obhospodařuje.

(2) Statut Podílového fondu a jeho změny navrhuje a schvaluje představenstvo Investiční společnosti. Změna statutu nepodléhá schválení České národní banky.

(3) Statut a veškeré jeho změny nabývají platnosti a účinnosti dnem podpisu statutu nebo jeho změny předsedou představenstva společnosti, ne však dříve, než je uvedeno v rozhodnutí představenstva o schválení statutu či jeho změny.

(4) Bez zbytečného odkladu po schválení statutu nebo jeho změny představenstvem společnosti, nejpozději však do deseti (10) pracovních dnů ode dne schválení představenstvem, jsou statut nebo jeho změny uveřejněny na internetových stránkách Podílového fondu. Při uveřejnění změny statutu se na internetových stránkách Podílového fondu uveřejní:

a) změna statutu s uvedením data podpisu předsedou představenstva společnosti,

b) nové úplné znění statutu s uvedením data, ke kterému je úplné znění vyhotoveno a od kterého je toto úplné znění statutu platné a účinné.

§ 104 Klíčové informace

Vedle Statutu Investiční společnost uveřejňuje také sdělení klíčových informací. Údaje obsažené ve sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.

§ 105 Zrušení podílového fondu s likvidací

(1) Ke zrušení Podílového fondu může dojít za podmínek stanovených v ust. § 375 a násl. Zákona.

(2) Podílový fond bude zrušen s likvidací, jestliže

a) o tom rozhodne Investiční společnost,

b) Investiční společnost bude zrušena s likvidací, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování Podílového fondu na jiného obhospodařovatele,

[2] Zařazený majetkový účet je účet vedený pod správou některého z účastníků CDCP. Služby spojené s vedením zařazeného účtu mohou být zpoplatněny příslušným účastníkem CDCP.

c) zanikne oprávnění Investiční společnosti Podílový fond obhospodařovat, nerozhodne-li Česká národní banka o převodu obhospodařování Podílového fondu na jiného obhospodařovatele,

d) o tom rozhodne Česká národní banka nebo o tom rozhodne soud.

(3) Česká národní banka může dle § 550 odst. 1 Zákona rozhodnout o zrušení fondu kolektivního investování, který má právní formu podílového fondu, s likvidací, jestliže

a) průměrná výše fondového kapitálu tohoto fondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR,

b) výše fondového kapitálu tohoto fondu do 6 měsíců ode dne jeho vzniku nedosáhne částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR, nebo

c) odňala jeho obhospodařovateli povolení k činnosti investiční společnosti nebo povolení k činnosti zahraniční osobě podle § 481 Zákona, nebo se dozví, že povolení orgánu dohledu jiného členského státu uvedené v § 14 bylo jeho obhospodařovateli odňato, a nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele podle § 541 Zákona.

(4) Podílníci Podílového fondu budou informováni o záměru Investiční společnosti zrušit Podílový fond nejméně tři (3) měsíce před plánovaným zrušením Podílového fondu. Informace o záměru zrušit Podílový fond bude uveřejněna na vývěsní desce v sídle Investiční společnosti, na internetových stránkách Podílového fondu dle § 7 a na ostatních obchodních místech.

(5) Investiční společnost do šesti (6) měsíců ode dne zrušení Podílového fondu zpeněží majetek v Podílovém fondu a splní dluhy v Podílovém fondu. Do tří (3) měsíců ode dne zpeněžení majetku v Podílovém fondu a splnění dluhů v Podílovém fondu vyplatí Investiční společnost podílníkům jejich podíly na likvidačním zůstatku.

§ 106 Přeměna podílového fondu

(1) Podílový fond může být účasten na přeměně podílového fondu dle § 381 a násl. Zákona. V případě Podílového fondu může dojít k přeměně formou:

a) splynutí podílových fondů,

b) sloučení podílových fondů,

c) přeměny podílového fondu na akciovou společnost,

d) přeměny speciálního fondu na standardní fond.

(2) K přeměně Podílového fondu se vyžaduje povolení České národní banky.

§ 107 Splynutí

(1) Investiční společnost uveřejní na internetových stránkách Podílového fondu dle § 7 rozhodnutí České národní banky o povolení splynutí a statut podílového fondu, který vznikne splynutím, do jednoho (1) měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Zároveň uveřejní na internetových stránkách Podílového fondu dle § 7 oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu Podílového fondu. Uveřejněním tohoto oznámení vzniká podílníkům Podílového fondu právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze

částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům Investiční společnosti spojeným s odkoupením podílového listu. Toto právo zaniká uplynutím dvou (2) měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

(2) Podílový fond se zrušuje a podílníci Podílového fondu se stávají podílníky nově vzniklého podílového fondu uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni splynutí. Podílníci se dnem zrušení Podílového fondu stávají podílníky nově vznikajícího podílového fondu. Do tří (3) měsíců ode dne zrušení Podílového fondu budou podílníkům zrušeného Podílového fondu vyměněny podílové listy za podílové listy nově vzniklého podílového fondu v poměru určeném podle výše fondového kapitálu v podílovém fondu připadajícího na podílový list zrušeného Podílového fondu ke dni jeho zrušení.

§ 108 Sloučení

(1) Při zrušení Podílového fondu v důsledku sloučení s jiným podílovým fondem Investiční společnost uveřejní na internetových stránkách Podílového fondu dle § 7 rozhodnutí České národní banky o povolení sloučení a statut přejímajícího podílového fondu do jednoho (1) měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Zároveň uveřejní na internetových stránkách Podílového fondu dle § 7 oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu. Uveřejněním tohoto oznámení vzniká podílníkům Podílového fondu právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům Investiční společnosti spojených s odkoupením podílového listu. Toto právo zaniká uplynutím dvou (2) měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

(2) Podílový fond se zrušuje a podílníci Podílového fondu se stávají podílníky přejímajícího podílového fondu uplynutím stanovené lhůty k rozhodnému dni sloučení. Investiční společnost obhospodařující přejímající podílový fond je povinna do tří (3) měsíců od rozhodného dne sloučení vyměnit vlastníkovi cenného papíru vydaného zrušeným podílovým fondem za podílový list přejímajícího podílového fondu v poměru určeném podle výše fondového kapitálu v podílovém fondu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu k rozhodnému dni sloučení.

§ 109 Přeměna podílového fondu na akciovou společnost

(1) Podílový fond se může přeměnit na akciovou společnost s proměnlivým základním kapitálem.

(2) Investiční společnost uveřejní na internetových stránkách Podílového fondu rozhodnutí České národní banky o povolení přeměny do jednoho (1) měsíce ode dne nabytí právní moci tohoto rozhodnutí. Investiční společnost ve stejné lhůtě na internetových stránkách Podílového fondu uveřejní i projekt přeměny, společenskou smlouvu a statut akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, na kterou se má podílový fond přeměnit. Investiční společnost uveřejní zároveň s těmito dokumenty na internetových stránkách Podílového fondu oznámení o vzniku práva na odkoupení podílového listu. Uveřejněním tohoto oznámení vzniká podílníkům Podílového fondu právo na odkoupení podílového listu bez srážky; srazit však lze částku odpovídající účelně vynaloženým nákladům spojeným s odkoupením podílového listu. Toto právo zanikne, není-li uplatněno do dvou (2) měsíců ode dne uveřejnění oznámení.

(3) Administrátor akciové společnosti, na kterou byl podílový fond přeměněn, zajistí do tří (3) měsíců ode dne účinnosti přeměny výměnu podílového listu vydaného zrušeným podílovým fondem za akcii nově vzniklé akciové společnosti nebo za investiční akcii nově vzniklé akciové společnosti s proměnným základním kapitálem v poměru určeném podle výše fondového kapitálu podílového fondu připadajícího na podílový list zrušeného podílového fondu ke dni účinnosti přeměny.

§ 110 Přeměna speciálního fondu na standardní fond

Ode dne podání žádosti o povolení přeměny Investiční společnost uveřejní na internetových stránkách Podílového fondu informaci o zamýšlené přeměně a jejích důsledcích pro podílníky.

§ 111 Právo na informace

(1) Každému investorovi musí být

a) s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice poskytnuto bezúplatně sdělení klíčových informací a

b) na žádost poskytnuty bezúplatně Statut, poslední uveřejněná výroční zpráva Podílového fondu a pololetní zpráva Podílového fondu.

(2) Dokumenty uvedené v odst. (1) jsou uveřejněny na internetových stránkách Podílového fondu dle § 7. Tyto dokumenty jsou také k dispozici v sídle Investiční společnosti.

(3) Každý investor má právo vyžádat si dokumenty uvedené v odst. (1) v listinné podobě.

§ 112 Způsob získání dodatečných informací

Veškeré dokumenty a další doplňující informace týkající se Podílového fondu lze získat v sídle Investiční společnosti, případně elektronicky na internetových stránkách Podílového fondu dle § 7, či dotazem na adresu elektronické pošty Investiční společnosti. Kontaktní údaje Investiční společnosti jsou uvedeny v Příloze č. 6.

§ 113 Daňový režim

(1) Podílový fond a podílníci podléhají daňovému systému České republiky. Příjmy z prodeje podílových listů jsou předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob podle příslušných ustanovení zákona o dani z příjmů. Zdanění se řídí zejména zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, ve znění pozdějších předpisů. V souladu s daňovými předpisy se liší zdanění podílníků v závislosti na jejich charakteru. Právnické osoby a fyzické osoby, které mají podílové listy zahrnuty v obchodním majetku, zdaňují příjmy z odkoupených podílových listů ve standardním daňovém režimu. U fyzických osob, které nemají podílové listy zahrnuty v obchodním majetku, jsou tyto příjmy osvobozeny od daně z příjmů fyzických osob, přesáhne-li doba mezi nabytím a převodem tohoto cenného papíru při jeho prodeji dobu tří (3) let. O daně z příjmů fyzických osob je osvobozen dále příjem z podílu připadající na podílový list při zrušení podílového fondu, přesáhne-li doba mezi nabytím podílového listu a dnem vyplacení podílu dobu tří (3) let.

(2) Daňový režim může být pro jednotlivé podílníky odlišný. Daňové předpisy se také mohou v průběhu existence Podílového fondu měnit. V případě, že si podílník není jistý ohledně režimu zdanění, kterému podléhá, měl by vyhledat profesionální poradu u daňového poradce.

§ 114 Zprávy o hospodaření fondu

(1) Výroční zpráva Podílového fondu se zpravidla uveřejňuje společně s výroční zprávou Investiční společnosti a výroční zprávou dalších podílových fondů obhospodařovaných Investiční společností do čtyř (4) měsíců po skončení účetního období. Součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem. Pokud valná hromada Investiční společnosti neschválí v uvedené lhůtě účetní závěrku nebo pokud soud rozhodne o neplatnosti valné hromady, která schválila účetní závěrku, Investiční společnost tuto skutečnost uveřejní.

(2) Pololetní zpráva Podílového fondu se zpravidla uveřejňuje společně s pololetní zprávou Investiční společnosti do dvou (2) měsíců po uplynutí prvních šesti (6) měsíců účetního období.

(3) Investiční společnost pro Podílový fond dále uveřejňuje:

a) nejméně jednou za kalendářní měsíc a pokaždé, když jsou vydávány nebo odkupovány Podílové listy, údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu Podílového fondu a údaj o částce, za kterou jsou vydávány a odkupovány podílové listy,

b) za každý kalendářní měsíc údaj o počtu vydaných a odkoupených podílových listech a o částkách, za které byly podílové listy vydány a odkoupeny, a za každý kalendářní měsíc údaj o skladbě majetku v Podílovém fondu k poslednímu dni měsíce.

(4) Údaj o hodnotě fondového kapitálu Podílového fondu a údaj o aktuální hodnotě podílového listu se uveřejňují jedenkrát (1) za měsíc způsobem umožňujícím dálkový přístup, v sídle Investiční společnosti a na ostatních obchodních místech. Tyto údaje poskytuje Investiční společnost rovněž podílníkům, odbornému a dennímu tisku.

(5) Údaje o počtu vydaných a odkoupených podílových listů a o částkách, za které byly tyto podílové listy vydány a odkoupeny a údaj o skladbě majetku v podílovém fondu se uveřejňují jedenkrát (1) měsíčně způsobem umožňujícím dálkový přístup, v sídle Investiční společnosti a na ostatních obchodních místech.

§ 115 Orgán dohledu

Orgánem dohledu Podílového fondu je Česká národní banka, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 28, 115 03 tel. +420 224 411 111, e-mail: podatelna@cnb.cz, internetová adresa http://www.cnb.cz.

§ 116 Upozornění

Povolení k činnosti Investiční společnosti a výkon dohledu Českou národní bankou nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Podílového fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či statutu, obhospodařovatelem Podílového fondu, administrátorem Podílového fondu, depozitářem Podílového fondu nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

XV. SPOR S ČESKOU REPUBLIKOU

§ 117 Informace o soudních sporech

(1) V roce 1997 byla Podílovému fondu při obhospodařování majetku investiční společností C. S. Fond, a.s. způsobena škoda neoprávněným převodem peněžních prostředků z účtu Podílového fondu. Rozsudkem Městského soudu v Praze ze dne 27. 9. 2012, č.j.35 Co 34/2012, uložil Městský soud v Praze, jako soud odvolací České republice – Ministerstvu financí zaplatit žalobci částku 1.043.891.167, - Kč s úrokem z prodlení ve výši 10 % od 5. 4. 2003 do zaplacení, a to do 3 měsíců od právní moci rozsudku. Dne 12. 12. 2012 získala Investiční společnost pro Podílový fond od České republiky, jako jednoho ze solidárně zavázaných dlužníků, náhradu škody spolu s příslušenstvím ve výši 170.394.661,12 Kč. Touto úhradou České republiky zanikla splněním pohledávka Podílového fondu na náhradu škody.

(2) Z důvodu zrušení rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 27. 9. 2012, č.j.: 35 Co 34/2012 rozhodnutím Nejvyššího soudu ČR ze dne 25. 6. 2014, č.j.: 30 Cdo 493/2013-863, podala Česká republika dne 12. 12. 2014 proti Investiční společnosti žalobu na vydání bezdůvodného obohacení v celkové výši 2.080.447.226,12 Kč s příslušenstvím (celková částka za všechny bývalé C. S. Fondy), kterou se domáhala vrácení plnění na náhradu škody v rozsahu, ve kterém ji předtím uhradila. Na základě rozsudku Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8C 445/2014-456, ve znění rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 363/2018-524, bylo rozhodnuto, že Investiční společnost je povinna zaplatit České republice částku ve výši 2.080.447.226,12 Kč s úrokem z prodlení ve výši 8,05 % od 1. 9. 2014 do zaplaceni. Podílový fond uhradil dne 12. 12. 2018 částku ve výši 170.394.661,12 Kč, odpovídající podílu Podílového fondu na jistině částky přisouzené České republice.

(3) Investiční společnost neuznává nárok České republiky na vrácení částky 170.394.661,12 Kč z majetku Podílového fondu a na zaplacení úroku z prodlení ve výši 8,05 % od 1. 9. 2014 do zaplacení, neboť Česká republika tímto plněním hradila pouze svůj existující závazek na náhradu škody, kterou svým jednáním způsobila Podílovému fondu, a její nárok na vydání bezdůvodného obohacení tak nikdy neexistoval. Úhradu částky provedla Investiční společnost pouze z důvodu vydání pravomocného rozhodnutí Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8C 445/2014-456, ve znění rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, sp. zn. 30 Co 363/2018.

(4) Investiční společnost považuje rozhodnutí Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24.5.2018, č.j. 8C 445/2014-456 ve znění rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 363/2018, za nezákonná. Proti těmto rozsudkům podala Investiční společnost dovolání k Nejvyššímu soudu ČR a ústavní stížnost Ústavnímu soudu ČR. S ohledem na skutečnost, že dovolání proti rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 27.11.2018, č.j.: 30 Co 363/2018 bylo odmítnuto usnesením Nejvyššího soudu ČR sp. zn. 28 Cdo 1297/2019, podala Investiční společnost ve věci ústavní stížnost, která byla usnesením Ústavního soudu ze dne 26. 11. 2019 sp. zn. I. ÚS 2516/19 odmítnuta. Investiční společnost podala ve věci stížnost k Evropskému soudu pro lidská práva ve Štrasburku, která byla rovněž odmítnuta.

Úrok z prodlení ve výši 8,05 % z částky 170.394.661,12 Kč od 1. 9. 2014 do zaplacení uhrazen z majetku Podílového fondu nebyl (viz bod (2)). Česká republika – Ministerstvo financí podala

dne 6. 3. 2019 u exekutorského úřadu Cheb, Mgr. David Koncz, soudní exekutor, návrh na zahájení Exekuce vůči Podílovému fondu k vymožení pohledávky na zaplacení úroků z prodlení vedené u Exekutorského úřadu Cheb pod sp. zn. 074 EX 01559/19 (dále jen Exekuce). Exekuce byla usnesením Nejvyššího soudu ČR ze dne 22. 6. 2021, č.j. 20 Cdo 2871/2020-518, zastavena z důvodu nevykonatelnosti exekučního titulu – rozsudku Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8 C 445/2014-456, ve znění rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 363/2018-524 – vůči Podílovému fondu. Toto usnesení nabylo právní moci dne 9. 7. 2021. Česká republika – Ministerstvo financí podala proti tomuto usnesení Nejvyššího soudu ČR dne 7. 9. 2021 ústavní stížnost k Ústavnímu soudu ČR. Česká republika rovněž dne 6. 8. 2021 napadla rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 366/2018-524, ve spojení s rozsudkem Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8 C 445/2014-456, žalobou pro zmatečnost, a to v rozsahu povinnosti Investiční společnosti hradit příslušenství. Investiční společnost napadla rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 366/2018-524, ve spojení s rozsudkem Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8 C 445/2014-456, žalobou pro zmatečnost ve zbývajícím rozsahu. Obvodní soud pro Prahu 6 usnesením ze dne 5. 10. 2022, č.j. 8 C 445/2014-782, rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 366/2018-524, a rozsudek Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8 C 445/2014-456, v celém rozsahu zrušil. Česká republika napadla usnesení Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 5. 10. 2022, č.j. 8 C 445/2014-782, odvoláním u Městského soudu v Praze, a to v rozsahu, ve kterém Obvodní soud pro Prahu 6 zrušil rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 366/2018-524, a rozsudek Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8 C 445/2014-456, ohledně povinnosti Investiční společnosti hradit jistinu. Usnesením Městského soudu v Praze ze dne 8. 2. 2023 č. j.: 30 Co 401/2022-805 bylo potvrzeno zrušení rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č. j. 30 Co 366/2018-524 a rozsudku Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8 C 445/2014-456 pouze v rozsahu povinnosti zaplatit úroky z prodlení; v rozsahu povinnosti zaplatit jistinu byla žaloba zamítnuta. Proti výroku usnesení Městského soudu v Praze o zamítnutí její žaloby podala AKRO Investiční společnost, a.s., dne 19. 4. 2023 dovolání. O dovolání doposud nebylo rozhodnuto. Česká republika po zrušení pravomocného rozsudku ukládajícího Investiční společnosti zaplatit České republice úroky z prodlení změnila žalobu tak, že se domáhá, aby byl úrok z prodlení uhrazen z majetku dotčených podílových fondů, přičemž po Podílovém fondu požaduje úrok z prodlení ve výši 8,05 % ročně z částky 170.394.661,12 Kč od 1. 9. 2014 do 12. 12. 2018.

(5) Z důvodu možnosti rozhodnutí soudu o povinnosti Investiční společnosti uhradit z majetku Podílového fondu České republice úrok z prodlení ve výši 8,05 % ročně z částky 170.394.661,12 Kč od 1. 9. 2014 do 12. 12. 2018, byla v účetnictví Podílového fondu ke dni 30. 6. 2023 vytvořena rezerva ve výši 58.737.835,95 Kč. Tato rezerva byla snížena o částku 12.979.427,49 Kč odpovídající finančním prostředkům, které byly z majetku Podílového fondu odčerpány exekutorem v roce 2020 a o kterých Česká republika tvrdí, že je započetla na existující pohledávku (dále jen „Rezerva“).

(6) Investiční společnost usilovala o náhradu škody způsobenou neoprávněným odčerpáním majetku Podílového fondu v roce 1997 vůči České republice – Ministerstvu spravedlnosti z titulu nesprávného úředního postupu notáře. Žaloba o náhradu škody byla rozsudkem

Obvodního soudu pro Prahu 2 ze dne 31. 1. 2018, č.j. 20 C 8/2006-656, zamítnuta. Prvostupňové rozhodnutí potvrdil rozsudkem ze dne 20. 3. 2019, č.j. 62 Co 387/2018-753, Městský soud v Praze. Podané dovolání bylo usnesením Nejvyššího soudu ČR ze dne 26. 5. 2020, č.j. 30 Cdo 3394/2019-792, odmítnuto. Proti výše uvedeným rozhodnutím podala Investiční společnost dne 10. 7. 2020 ústavní stížnost k Ústavnímu soudu ČR. Nálezem ze dne 7. prosince 2021, sp. zn. I. ÚS 1924/20, Ústavní soud ČR ústavní stížnost podanou Investiční společností zamítl. Investiční společnost podala ve věci i stížnost k Evropskému soudu pro lidská práva ve Štrasburku, která však byla odmítnuta.

(7) Po zrušení rozsudku Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018 č.j.: 8 C 445/2014-456, ve znění rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018 č.j.: 30 Co 363/2018, v části týkající se povinnosti zaplatit úroky z prodlení, změnila Česká republika žalobní petit tak, že požaduje zaplatit úroky z prodlení ve výši 8,05 % ročně z částky 170.394.661,12 Kč od 1. 9. 2014 do 12. 12. 2018 z majetku Podílového fondu v řízení vedeném u Obvodního soudu pro Prahu 6 pod sp. zn.: 8 C 445/2014. Odměna právního zástupce za zastupování v tomto řízení bude činit 7 % z částky, která proti Podílovému fondu bude pravomocně zamítnuta, anebo u které bude ze strany České republiky od dalšího vymáhání upuštěno. Do tohoto limitu se nezapočítává daň z přidané hodnoty stanovená právními předpisy a náklady řízení zaplacené protistranou.

(8) Investiční společnost nadále usiluje o zrušení rozsudku Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8 C 445/2014-456, ve znění rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 363/2018, na základě kterých Investiční společnost zaplatila z majetku Podílového fondu částku 170.394.661,12 Kč. V případě zrušení těchto rozsudků bude Investiční společnost usilovat o vrácení zaplacené částky. Obvodní soud pro Prahu 6 usnesením ze dne 5. 10. 2022, č.j. 8 C 445/2014-782, rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 366/2018-524, a rozsudek Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8 C 445/2014-456, v celém rozsahu zrušil. Česká republika napadla usnesení Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 5. 10. 2022, č.j. 8 C 445/2014-782, odvoláním u Městského soudu v Praze, a to v rozsahu, ve kterém Obvodní soud pro Prahu 6 zrušil rozsudek Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 366/2018-524, a rozsudek Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8 C 445/2014-456, ohledně povinnosti Investiční společnosti hradit jistinu. Usnesením Městského soudu v Praze č.j.: 30 Co 401/2022-805 ze dne 8. 2. 2023 bylo k odvolání České republiky o žalobách pro zmatečnost rozhodnuto tak, že rozsudky Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 366/2018-524 a rozsudek Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8 C 445/2014-456 v části týkající se povinnosti platit úroky z prodlení byly pravomocně zrušeny a nebyly zrušeny v části týkající se jistiny (byla zamítnuta žaloba AKRO investiční společnosti, a.s.). Proti výše uvedenému usnesení Městského soudu v Praze podala AKRO investiční společnost, a.s., dovolání do části, kterou byla zamítnuta její žaloba na zrušení výše uvedených rozsudků ohledně jistiny.

(9) Investiční společnost usiluje o vrácení částky 12.979.427,49 Kč (poměrná část z částky 31.629.384,04 Kč, připadající na Podílový fond od České republiky – Ministerstva financí, která byla v srpnu 2020 v rámci vedené Exekuce nuceně převedena soudním exekutorem Mgr. Davidem Konczem na účet exekuce a následně poukázána České republice – Ministerstvu

financí. Exekuce byla následně usnesením Nejvyššího soudu ze dne 22. 6. 2021, č.j. 20 Cdo 2871/2020-518, zastavena. Odměna právního zástupce za zastupování ve věci vrácení částky 12.979.427,49 Kč od České republiky – Ministerstva financí nepřesáhne částku odpovídající 15 % z vymoženého plnění. Do tohoto limitu se nezapočítává daň z přidané hodnoty stanovená platnými právními předpisy a náklady řízení zaplacené protistranou.

§ 118 Náklady a poplatky

(1) Odměna právního zástupce Investiční společnosti za zastupování Podílového fondu ve sporech s Českou republikou o náhradu škody vzniklé na majetku Podílového fondu v souvislosti s neoprávněným vyvedením jeho majetku bude činit maximálně 5 % z částky uhrazené Českou republikou ve prospěch Podílového fondu. Do tohoto limitu se započítávají veškerá plnění právnímu zástupci vzniklá či hrazená z majetku Podílového fondu před účinností tohoto Statutu v souvislosti se zastupováním Podílového fondu ve sporu s Českou republikou o náhradu škody. Do tohoto limitu se nezapočítává daň z přidané hodnoty stanovená platnými právními předpisy a náklady řízení zaplacené protistranou. Tato odměna bude právnímu zástupci zaplacena, pokud na základě výsledku soudních sporů vedených s Českou republikou bude Podílovému fondu uhrazena zpět předmětná částka 170.394.661,12 Kč anebo bude náhrada škody zaplacena z jiného titulu (např. § 117 odst. (5)). V případě, že spory s Českou republikou budou úspěšné pouze částečně a vrácena bude část plnění, bude právnímu zástupci zaplacena odměna ve výši 5 % z přijaté části.

(2) Odměna právního zástupce Investiční společnosti za zastupování Podílového fondu ve sporu s Českou republikou o vydání bezdůvodného obohacení bude činit maximálně 2 % z částky uhrazené Českou republikou ve prospěch Podílového fondu. Do tohoto limitu se nezapočítává daň z přidané hodnoty stanovená platnými právními předpisy a náklady řízení zaplacené protistranou. Tato odměna bude právnímu zástupci zaplacena, pokud na základě výsledku soudních sporů vedených s Českou republikou bude Podílovému fondu uhrazena zpět předmětná částka 170.394.661,12 Kč. V případě, že spory s Českou republikou budou úspěšné pouze částečně a vrácena bude část plnění, bude právnímu zástupci zaplacena odměna ve výši 2 % z přijaté části.

(3) Odměna právního zástupce Investiční společnosti za procesní zastoupení v soudním řízení vedeném u Obvodního soudu pro Prahu 6 pod sp. zn. 8 C 445/2014 ve věci žalobkyně Česká republika – Ministerstvo financí proti Investiční společnosti o zaplacení úroku z prodlení z částky 2.080.447.226,12 Kč (celková částka za všechny bývalé C. S. Fondy) činí 40.951,45 Kč. K této částce bude připočtena DPH v zákonné výši.

(4) Odměna právního zástupce Investiční společnosti v případě úspěchu v soudním řízení vedeném u Obvodního soudu pro Prahu 6 pod sp. zn. 8 C 445/2014 ve věci žalobkyně Česká republika – Ministerstvo financí proti Investiční společnosti o zaplacení úroku z prodlení z částky 2.080.447.226,12 Kč (celková částka za všechny bývalé C. S. Fondy) činí 8 % z majetku Podílového fondu. Tato částka bude navýšena o DPH v zákonné výši. Úspěchem se rozumí:

- pravomocné zamítnutí žaloby České republiky v soudním řízení vedeném u Obvodního soudu pro Prahu 6 pod sp. zn. 8 C 445/2014 ve věci žalobkyně Česká republika –

Ministerstvo financí proti Investiční společnosti o zaplacení úroku z prodlení z částky 2.080.447.226,12 Kč v plném rozsahu a bude-li proti takovému pravomocnému rozhodnutí soudu o zamítnutí žaloby v plném rozsahu podáno Českou republikou – Ministerstvem financí dovolání k Nejvyššímu soudu České republiky, pravomocné rozhodnutí Nejvyššího soudu České republiky o odmítnutí, příp. zamítnutí tohoto dovolání, a bude-li proti pravomocnému rozhodnutí Nejvyššího soudu České republiky o odmítnutí, příp. zamítnutí dovolání podána Českou republikou – Ministerstvem financí ústavní stížnost k Ústavnímu soudu České republiky, pravomocné rozhodnutí Ústavního soudu České republiky o odmítnutí, příp. zamítnutí této ústavní stížnosti, nebo

- pravomocné zastavení v soudního řízení vedeného u Obvodního soudu pro Prahu 6 pod sp. zn. 8 C 445/2014 ve věci žalobkyně Česká republika – Ministerstvo financí proti Investiční společnosti o zaplacení úroku z prodlení z částky 2.080.447.226,12 Kč na základě zpětvzetí žaloby žalobkyní v plném rozsahu z důvodu uzavření dohody o narovnání (nebo obdobné dohody), kterou se žalobkyně v plném rozsahu vzdá svého tvrzeného nároku uplatňovaného vůči Podílovému fondu v soudním řízení vedeném u Obvodního soudu pro Prahu 6 pod sp. zn. 8 C 445/2014 ve věci žalobkyně Česká republika – Ministerstvo financí proti Klientovi o zaplacení úroku z prodlení z částky 2.080.447.226,12 Kč.

(5) Pokud Česká republika do majetku Podílového fondu uhradí zpět již jednou zaplacenou a následně vrácenou náhradu škody, pak při výpočtu úplaty v části dle § 98 odst. (1)b) nebude přihlížet k nárůstu hodnoty fondového kapitálu Podílového fondu, ke kterému by došlo z důvodu získání náhrady škody od České republiky.

§ 119 Přechodné účetní období

(1) V souvislosti se změnou účetního období, a to ze současného hospodářského roku začínajícího 1. 10. a končícího 30. 9. následujícího roku na hospodářský rok začínající 1. 9. a končící 31. 8. následujícího roku, je délka přechodného účetního období, které počalo běžet dne 1. 10. 2024, v návaznosti na § 3 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, delší než 12 měsíců (dále jen „Přechodné účetní období“). Prvním účetním obdobím, které se shoduje s hospodářským rokem podle § 73 věty druhé, je účetní období, které začne běžet dne 1. 9. 2026. Investiční společnost v souladu s § 3 odst. 5 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, záměr změny účetního období oznámila místně příslušnému správci daně z příjmů.

(2) V období od 1. 10. 2024 do 31. 8. 2026 je pro účely výpočtu úplaty Investiční společnosti používán Upravený fondový kapitál.

(3) V Přechodném účetním období se použije tento § 119 a § 98 se nepoužije; úplata za obhospodařování majetku v Podílovém fondu se vypočte následujícím způsobem:

a) 1,8 % z průměrné hodnoty Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu za období od 1. 10. 2024 do 30. 9. 2025 („**První část přechodného účetního období**“),

b) 1,8 % z průměrné hodnoty Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu za období od 1. 10. 2025 do 31. 8. 2026 („**Druhá část přechodného účetního období**“), a

c) 15 % z růstu hodnoty Upraveného fondového kapitálu připadajícího na každý jeden (1) podílový list za První část přechodného účetního období,

d) 15 % z růstu hodnoty Upraveného fondového kapitálu připadajícího na každý jeden (1) podílový list za Druhou část přechodného účetního období.

(4) Upraveným fondovým kapitálem se rozumí fondový kapitál Podílového fondu bez vlivu Rezervy tak, jak je definována dle § 117 odst. (5), čímž zůstane zachována stávající výše základu pro stanovení úplaty Investiční společnosti a Depozitáři. Meziročním růstem se pro účely výpočtu výše výkonnostního poplatku rozumí zvýšení hodnoty Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu na jeden podílový list před odečtením výkonnostního poplatku a odhadu daňové povinnosti zjištěného na konci účetního období oproti hodnotě Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu na jeden podílový list na konci bezprostředně předcházejícího účetního období. Jak se meziroční růst pro účely výpočtu výkonnostního poplatku určí, se uvádí v Příloze č. 5.

(5) Výše úplaty podle § 119 odst. (3) písm. a) se pro První část přechodného účetního období vypočte jako průměr hodnoty Upraveného fondového kapitálu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce v První části přechodného účetního období a může dosáhnout nejvýše částky 738.000,- Kč za První část přechodného účetního období.

(6) Výše úplaty podle § 119 odst. (3) písm. b) se pro Druhou část přechodného účetního období vypočte jako průměr hodnoty Upraveného fondového kapitálu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce v Druhé části přechodného účetního období a může dosáhnout nejvýše částky 676.500,- Kč za Druhou část přechodného účetního období.

(7) Výše úplaty podle § 119 odst. (3) písm. c) se pro První část přechodného účetního období vypočte jako zvýšení hodnoty Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu zjištěného ke konci První části přechodného účetního období (k 30. 9. 2025) oproti hodnotě fondového kapitálu Podílového fondu na konci bezprostředně předcházejícího účetního období (k 30. 9. 2024).

(8) Výše úplaty podle § 119 odst. (3) písm. d) se pro Druhou část přechodného účetního období vypočte jako zvýšení hodnoty Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu zjištěného ke konci Druhé části přechodného účetního období (k 31. 8. 2026) oproti hodnotě Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu na konci První části přechodného účetního období (k 30. 9. 2025).

(9) Úplata Investiční společnosti v části podle § 119 odst. (3) písm. a) a b) je splatná v měsíčních zálohách do konce následujícího kalendářního měsíce. Úplata v části dle § 119 odst. (3) písm. c) je splatná nejpozději do 31. 12. 2025. Úplata v části dle § 119 odst. (3) písm. d) je splatná nejpozději do 30. 11. 2026. V úplatách není zahrnuta daň z přidané hodnoty.

(10) Investiční společnost si neúčtuje úplatu za administraci Podílového fondu.

Znění tohoto statutu bylo řádně schváleno představenstvem AKRO investiční společnosti, a.s., a nabývá účinnosti dne 25. 8. 2026.

V Praze, dne 25. 8. 2026

Ing. Jiří Trávníček

Předseda představenstva

AKRO investiční společnost, a.s.

Příloha č. 1 k § 15 a § 16 Statutu

SEZNAM VEDOUCÍCH OSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

– předseda představenstva a ředitel společnosti

Ing. Jiří Trávníček

Vedoucí osoba nevykonává žádnou hlavní činnost mimo Investiční společnost, která má význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Podílovému fondu.

– člen představenstva

doc. JUDr. Pavel Mates, CSc.

Vedoucí osoba nevykonává žádnou hlavní činnost Vedoucí osoba nevykonává žádnou hlavní činnost mimo Investiční společnost, která má význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Podílovému fondu.

– členka představenstva

Ing. Nataša Hnátková

Vedoucí osoba nevykonává žádnou hlavní činnost mimo Investiční společnost, která má význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Podílovému fondu.

– ředitel pro obhospodařování

Jeremy Laurence Monk, MBA, BSc (Hons), DIC, ASIP

Vedoucí osoba nevykonává žádnou hlavní činnost mimo Investiční společnost, která má význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Podílovému fondu.

Údaje, doklady a čestná prohlášení o dosaženém vzdělání, odborné praxi, o bezúhonnosti, odborné způsobilosti a zkušenostech se způsobem kolektivního investování, které Investiční společnost vykonává, a o tom, že se jedná o osobu vhodnou pro důvěryhodnou a transparentní činnost Podílového fondu, byly předloženy České národní bance a tou schváleny.

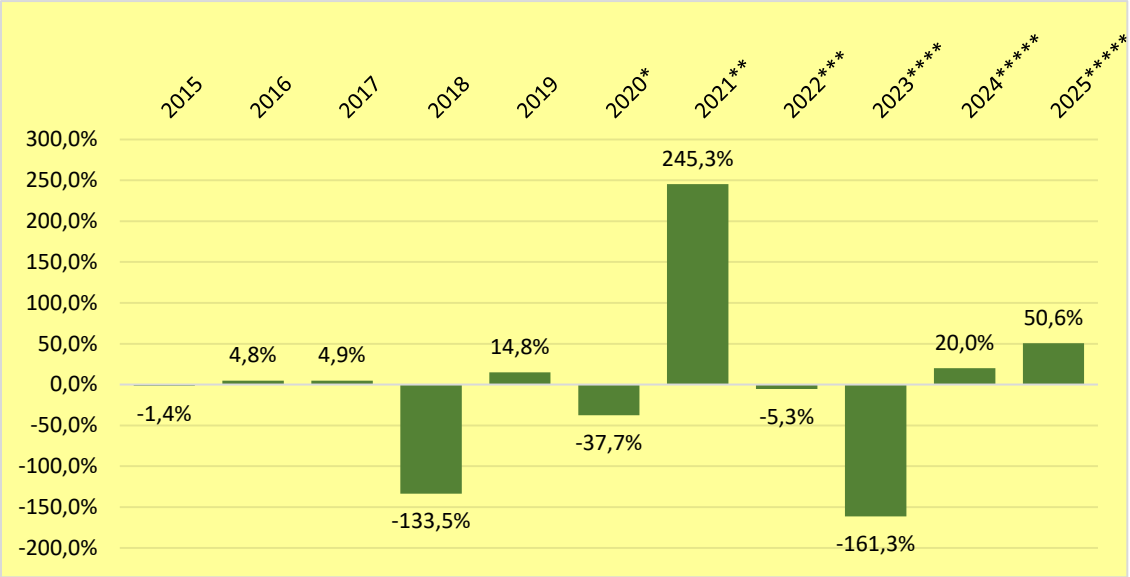
Příloha č. 2 k § 19 Statutu

SEZNAM PODÍLOVÝCH FONDŮ OBHOSPODAŘOVANÝCH INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ

- AKRO akciový fond nových ekonomik, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
- AKRO globální akciový fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
- AKRO fond progresivních společností, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.
- AKRO balancovaný fond, otevřený podílový fond, AKRO investiční společnost, a.s.

Příloha č. 3 k § 71 Statutu

ÚDAJE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI PODÍLOVÉHO FONDU



* Z důvodu změny účetního období na hospodářský rok je výkonnost podílového fondu počítána za období od 1. 1. 2020 do 30. 11. 2020.

** Z důvodu změny účetního období na hospodářský rok je výkonnost podílového fondu počítána za období od 1. 12. 2020 do 30. 11. 2021. Výkonnost byla významně ovlivněna zastavením exekučního řízení proti majetku v bývalých C. S. Fondech dne 9. 7. 2021 a následným rozpuštěním rezervy vytvořené na úhradu úroku z prodlení a rozpuštěním rezervy vytvořené na krytí nákladů dle rozsudku Obvodního soudu pro Prahu 6 ze dne 24. 5. 2018, č.j. 8 C 445/2014 456, ve znění rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 27. 11. 2018, č.j. 30 Co 363/2018.

*** Z důvodu změny účetního období na hospodářský rok je výkonnost podílového fondu počítána za období od 1. 12. 2021 do 31. 10. 2022. Výkonnost byla ovlivněna exekučním řízením proti majetku v bývalých C. S. Fondech, které bylo dne 9. 7. 2021 pravomocně zastaveno a soudními spory, popsanými ve Statutu. Výkonnost byla dále ovlivněna skutečností probíhající správní žaloby vůči České republice z titulu nevrácení daně za rok 2012.

**** Z důvodu změny účetního období na hospodářský rok je výkonnost podílového fondu počítána za období od 1. 11. 2022 do 31. 10. 2023. Výkonnost byla významně ovlivněna vytvořením Rezervy viz § 117 (5). Výkonnost byla dále ovlivněna rozhodnutím Odvolacího finančního ředitelství ve věci vrácení zaplacené daně z příjmů PO za roky 2012 a 2013-2017, kdy tyto částky, včetně úroků z prodlení, byly vyplaceny na účet Podílového fondu.

***** Z důvodu změny účetního období na hospodářský rok je výkonnost podílového fondu počítána za období od 1. 11. 2023 do 30. 9. 2024. Výkonnost byla významně ovlivněna vytvořením Rezervy viz § 117 (5).

****** Z důvodu změny účetního období na hospodářský rok je výkonnost podílového fondu počítána za období od 1. 10. 2024 do 30. 9. 2025. Výkonnost byla významně ovlivněna vytvořením Rezervy viz § 117 (5).

Údaje o historické výkonnosti Podílového fondu se týkají minulosti. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Graf historické výkonnosti má proto pouze omezenou použitelnost jako ukazatel budoucí výkonnosti.

Výkonnost Podílového fondu nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním podílových listů.

Podílový fond existuje od roku 1993.

Výkonnost je počítána v českých korunách (CZK).

Příloha č. 4 k § 93 Statutu

KONTAKTNÍ MÍSTA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ PODÍLOVÝCH LISTŮ

AKRO investiční společnost, a.s.
Slunná 547/25, Praha 6, PSČ 162 00
tel. +420 234 261 600
fax: +420 234 261 605
e-mail: akro@akro.cz
internetová adresa: http://www.akro.cz

úřední hodiny:

St: 10,00 – 12,00 a 14,00 – 16,00

V Den uveřejnění aktuální hodnoty: 10,00 – 12,00 a 14,00 – 16,00.

Příloha č. 5 k § 95 Statutu

ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice (Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice nebo před vyplacením investice.)	
Vstupní poplatek (přirážka)	1.500, - Kč na každý vydaný PL
Výstupní poplatek (srážka)	1,5 % z objemu zpětného odkupu
Náklady hrazené z majetku fondu kolektivního investování v průběhu roku	
Celková nákladovost	TER 2025 = 4,76 **%***
Náklady hrazené z majetku fondu za zvláštních podmínek	
Výkonnostní poplatek	15 % z meziročního růstu hodnoty fondového kapitálu připadajícího na každý jeden (1) podílový list

* Z důvodu změny účetního období na hospodářský rok se jedná o období od 1. 10. 2024 do 30. 9. 2025. Hodnota TER byla ovlivněna soudními spory popsanými ve Statutu. Do výpočtu hodnoty TER není zahrnuta Rezerva zaúčtovaná dle Statutu § 117 (5).

Výpočet výkonnostního poplatku

Pro určení výše výkonnostního poplatku se porovnává aktuální hodnota Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu na podílový list před odečtením výkonnostního poplatku a odhadu daňové povinnosti s aktuální hodnotou Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu připadající na jeden podílový list ke konci bezprostředně předcházejícího účetního období; pokud je tento rozdíl kladný, vzniká nárok na výkonností poplatek, který je stanoven jako součin tohoto rozdílu, počtu podílových listů emitovaných k rozhodnému dni pro stanovení aktuální hodnoty podílového listu a sazby 15 % [dle § 96 odst. (1)b)].

Vzorový příklad určení výše výkonnostního poplatku (příklad je ilustrativní, hodnoty uváděné v příkladu nejsou skutečné):

Aktuální hodnota Upraveného fondového kapitálu na podílový list k 31. 12. 2020 činila 180,327 Kč. Majetek a dluhy v Podílovém fondu se oceňují nejméně jedenkrát za měsíc, a to dle údajů dosažených k poslednímu dni kalendářního měsíce.
K 31. 7. 2021 došlo činností Podílového fondu k navýšení aktuální hodnoty Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu na podílový list (před odečtením výkonnostního poplatku a odhadu daňové povinnosti) na 202,605 Kč (příklad 1). V tabulce níže je vyčíslen výkonnostní poplatek ve výši 3 341 700,- Kč. Tato hodnota bude zaúčtována na vrub nákladů a ve prospěch dohadných položek Podílového fondu.
K datu dalšího stanovení aktuální hodnoty Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu na podílový list, tj. k 31. 8. 2021, bude hodnota 3 341 700,- odúčtována a bude stanovena nová výše výkonnostního poplatku. K 31. 8. 2021 aktuální hodnota Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu na podílový list (před odečtením výkonnostního poplatku a odhadu daňové povinnosti) činila jen 178,235 Kč, tj. byla nižší, než aktuální hodnota Upraveného fondového kapitálu Podílového fondu na jeden podílový list ke konci bezprostředně předcházejícího

účetního období (příklad 2), nárok na výkonností poplatek nevzniká a v účetnictví Podílového fondu nebude na vrub nákladů ani ve prospěch dohadných položek účtováno.

	Sazba 15 % (§ 97 odst. (1)b))	Počet podílových listů Podílového fondu ke dni stanovení aktuální hodnoty Upraveného fondového kapitálu (ks)	Současná aktuální hodnota Upraveného fondového kapitálu na jeden podílový list před odečtením výkonnostního poplatku a odhadu daňové povinnosti (tj. ke dni stanovení aktuální hodnoty Upraveného fondového kapitálu) (Kč/PL)	Aktuální hodnota Upraveného fondového kapitálu na jeden podílový list ke konci bezprostředně předcházejícího účetního období (Kč/PL)	Výkonností poplatek (Kč)
Příklad 1	15 %	1 000 000	202,605 Kč	180,327 Kč	3 341 700 Kč
Příklad 2	15 %	1 000 000	178,235 Kč	180,327 Kč	nárok nevzniká; výkonnostní poplatek je roven nule

Příloha č. 6 k § 112 Statutu
KONTAKTNÍ ÚDAJE INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

AKRO investiční společnost, a.s.

kontaktní adresa:	Slunná 547/25, Praha 6, PSČ 162 00
telefon:	+420 234 261 600
fax:	+420 234 261 605
e-mail:	akro@akro.cz
internetová adresa:	http://www.akro.cz

úřední hodiny:

St: 10,00 – 12,00 a 14,00 – 16,00

V Den uveřejnění aktuální hodnoty: 10,00 – 12,00 a 14,00 – 16,00.