AKRO
INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST

STATUT

PROGRESIV DEVELOPMENT

INVESTIČNÍ FOND

S PROMĚNNÝM ZÁKLADNÍM

KAPITÁLEM, A.S.

OBSAH:

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU 3

II. ÚDAJE O AUDITOROVI 4

III. ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI 4

IV. ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI 6

V. ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI 6

VI. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI 7

VII. ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU 8

VIII. INVESTIČNÍ STRATEGIE A POLITIKA FONDU 11

IX. INVESTIČNÍ LIMITY 14

X. PODROBNÁ PRAVIDLA PRO NAKLÁDÁNÍ S MAJETKEM FONDU 15

XI. RIZIKOVÝ PROFIL 16

XII. ÚDAJE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI FONDU 24

XIII. INVESTIČNÍ VÝBOR FONDU 24

XIV. ÚDAJE O ZAKLADATELSKÝCH AKCÍCH 25

XV. ÚDAJE O INVESTIČNÍCH AKCIÍCH 27

XVI. VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ 30

XVII. ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH 34

XVIII. DALŠÍ ÚDAJE NEZBYTNÉ K ZASVĚCENÉMU POSOUZENÍ INVESTICE 35

I. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

§ 1 Informace o investičním fondu

(1) Název investičního fondu zní: „Progresiv development investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.“ (dále jen „Fond“)

(2) Zkrácený název Fondu zní: „Progresiv SICAV“

(3) Sídlo Fondu: Brno

(4) IČO Fondu: 218 71 728

(5) LEI Fondu: 315700CLA18OM68VXH02

§ 2 Založení Fondu

(1) Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 8976 dne 31. 7. 2024.

(2) Výše zapisovaného základního kapitálu činí 100.000,- Kč (slovy: sto tisíc korun českých). Ke dni vydání statutu Fondu (dále jen „Statut“) bylo splaceno 100 % zapisovaného základního kapitálu.

§ 3 Zápis v seznamu investičních fondů

(1) Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) dle ust. § 597 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“), dne 12. 6. 2024.

(2) Investice do Fondu mohou být veřejně nabízeny. Tím není dotčena povinnost nabízet investice pouze kvalifikovaným investorům.

§ 4 Doba, na kterou je Fond založen

(1) Fond byl založen na dobu neurčitou.

§ 5 Typ Fondu

(1) Fond je fondem kvalifikovaných investorů, jehož účelem je ve smyslu ust. § 95 odst. 1 Zákona shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů (tj. osob uvedených v § 272 Zákona), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve Statutu.

§ 6 Seznam vytvořených podfondů

(1) Fond nevytváří podfondy.

§ 7 Internetová adresa Fondu pro zveřejňování informací

(1) Fond uveřejňuje informace podle Zákona, zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“) a Statutu na internetové adrese https://akro.cz/detail-fondu/progresiv-development-investicni-fond-s-promennym-zakladnim-kapitalem-a-s/.

§ 8 Konsolidační celek

(1) Fond nenáleží do žádného konsolidačního celku.

§ 9 Historické údaje

(1) Prvním obhospodařovatelem a administrátorem Fondu byla od dne 31. 7. 2024 do dne 31. 5. 2025 společnost AVANT investiční společnost, a.s.

(2) Fond neeviduje žádné další historické údaje.

II. ÚDAJE O AUDITOROVI

(1) Auditorem Fondu je společnost Alter Audit, s.r.o., IČO: 292 68 931, se sídlem třída Kpt. Jaroše 1844/28, Černá Pole, 602 00 Brno, zapsaná u Krajského soudu v Brně pod spisovou značkou C 69562, číslo osvědčení Auditora je 525 (dále jen „Auditor“).

(2) Činnost Auditora ve vztahu k Fondu:

a) ověření účetní závěrky Fondu podle § 187 Zákona;

b) výrok k souladu výroční zprávy Fondu s jejich účetní závěrkou podle § 292 Zákona.

III. ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI

§ 10 Údaje o osobě obhospodařovatele

(1) Obhospodařovatelem Fondu je AKRO investiční společnost, a.s., IČO: 492 41 699, se sídlem Slunná 547/25, Praha 6 - Dejvice, PSČ 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

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

§ 12 Výše základního kapitálu, jeho splacení a umístění

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

(2) Kapitál Investiční společnosti je umístěn v souladu s ust. § 32 Zákona do likvidní majetkové hodnoty, přičemž kapitál Investiční společnosti převyšuje minimální výši kapitálu dle ust. § 29 odst. 1 Zákona.

§ 13 Datum vzniku

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

§ 14 Rozhodnutí o povolení k činnosti

(1) 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 č.j. 111/11598/R/1999 ze dne 30. 4. 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

(1) Seznam vedoucích osob Investiční společnosti je uveden v Příloze č. 2.

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

(1) Údaje o hlavních činnostech vedoucích osob Investiční společnosti, které vykonávají mimo Investiční společnost a které mají význam ve vztahu k činnosti Investiční společnosti nebo Fondu, jsou uvedeny pro každou vedoucí osobu.

§ 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

(1) Investiční společnost nepatří ke konsolidovanému celku s žádnou společností.

§ 19 Seznam fondů obhospodařovaných Investiční společností

(1) Seznam fondů obhospodařovaných Investiční společností je uveden na internetových stránkách ČNB a na internetových stránkách Investiční společnosti, viz. Příloha č. 1.

IV. ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

§ 20 Údaje o osobě administrátora

(1) Administraci Fondu provádí Investiční společnost jako jeho obhospodařovatel.

§ 21 Rozsah činností administrátora

(1) Investiční společnost vykonává pro Fond veškeré činnosti administrace dle § 38 odst. 1 Zákona.

§ 22 Seznam fondů obhospodařovaných Investiční společností

(1) Seznam fondů, u kterých Investiční společnost provádí administraci uveden na internetových stránkách Investiční společnosti, viz. Příloha č. 1.

V. ÚDAJE O POVĚŘENÍ JINÉHO VÝKONEM JEDNOTLIVÉ ČINNOSTI

§ 23 Činnosti obhospodařování, jejichž výkonem lze pověřit jiného

(1) 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 Fondu,

c) Obchodování s investičními nástroji na vlastní účet.

§ 24 Pověření jiného jednotlivou činností při obhospodařování

(1) Investiční společnost ve vztahu k Fondu nepověřila jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování.

§ 25 Činnosti administrace, jejichž výkonem lze pověřit jiného

(1) Kteroukoli z výše uvedených činností administrace je Investiční společnost oprávněna vykonávat vlastními silami, resp. zajistit obstarání jejího výkonu u jiné k tomu oprávněné osoby, avšak i nadále za tuto činnost odpovídá, jako by ji vykonávala sama.

§ 26 Pověření jiného jednotlivou činností při administraci

(1) Investiční společnost ve vztahu k Fondu nepověřila jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje administrace.

VI. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

§ 27 Základní údaje

(1) Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře **CYRRUS, a.s.**, IČO: 639 07 020, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno (dále jen „Depozitář“), která dohlíží na činnost Fondu ve smyslu Zákona.

§ 28 Zápis v seznamu ČNB

(1) Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 596 písm. d) Zákona.

§ 29 Činnosti Depozitáře

(1) Depozitář vykonává pro Fond tyto činnosti dle § 60 Zákona, zejména:

a) má v opatrování majetek Fondu, umožňuje-li to jeho povaha;

b) zřídí a vede peněžní účty a eviduje pohyby veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu;

c) eviduje, umožňuje-li to jeho povaha, jiný majetek Fondu, než uvedený v písmenech a) a b).

(2) Depozitář pro Fond provádí kontrolní povinnosti dle § 73 Zákona, zejména kontroluje, zda v souladu se Zákonem, přímo použitelným předpisem Evropské unie v oblasti obhospodařování investičních fondů, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:

a) byly vydávány a odkupovány investiční akcie,

b) byla vypočítávána aktuální hodnota investiční akcie,

c) byl oceňován majetek a dluhy Fondu,

d) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem Fondu v obvyklých lhůtách,

e) jsou používány výnosy plynoucí pro Fond.

(3) Depozitář pro Fond neprovádí činnosti vyplývající z § 73 odst. 1 písm. f) Zákona.

(4) Depozitářská smlouva neumožňuje převod nebo další použití majetku Fondu Depozitářem, není-li ve Statutu stanoveno jinak.

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

§ 30 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.

VII. ZÁSADY PRO HOSPODAŘENÍ FONDU

§ 31 Členění majetku a dluhů Fondu

(1) Fond nevytváří podfondy, ale odděluje účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.

(2) Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem vzniklé v souvislosti s jeho investiční činností lze použít pouze majetek z této investiční činnosti. Majetek z investiční činnosti Fondu nelze použít ke splnění dluhu, který není dluhem z jeho investiční činnosti.

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

(4) Náklady, které vznikají nebo mohou vznikat v souvislosti s ostatním jměním Fondu lze hradit pouze z majetku Fondu, který nesouvisí s investiční činností Fondu.

§ 32 Principy hospodaření s majetkem Fondu

(1) Majetek Fondu je obhospodařován a administrován Investiční společností v souladu se Zákonem, stanovami Fondu a Statutem. Majetkem Fondu se rozumí aktiva Fondu.

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

(3) 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 ve Fondu odděleně od předmětu účetnictví Fondu, Investiční společnosti a ostatních investičních fondů a Fondů, které obhospodařuje nebo provádí jejich administraci. Účetnictví Fondu je vedeno v souladu s obecně závaznými právními předpisy.

(4) Investiční společnost je povinna za Fond sestavovat účetní závěrku a předkládat ji k ověření auditorovi.

§ 33 Účetní období

(1) Účetním obdobím Fondu je kalendářní rok.

(2) Případné změny v průběhu účetního období v souvislosti s přeměnou uskutečňovanou podle zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o přeměnách“) nebo Zákona tím nejsou vyloučeny.

§ 34 Schvalování účetní závěrky

(1) Schválení účetní závěrky Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

§ 35 Oceňování majetku Fondu

(1) Investiční společnost oceňuje majetek Fondu v souladu s ust. § 194 a násl. Zákona ke dni, k němuž se vypočítává aktuální hodnota investiční akcie, a to nejméně čtyřikrát (4) za rok. Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:

a) Investiční společnost za podmínek dle § 194 a § 195 Zákona; nebo

b) nezávislý znalec.

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

(3) Reálnou hodnotu majetkové účasti v majetku Fondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je Administrátor oprávněn stanovit také s využitím nezávislého znaleckého stanovení reálné hodnoty hlavních majetkových hodnot v majetku oceňované majetkové účasti anebo společnosti, na které má oceňovaná majetková účast přímou anebo nepřímou účast.

(4) Reálná hodnota nemovitostí a majetkových účastí v majetku Fondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je stanovena vždy ke konci každého účetního období, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu pro období od posledního dne účetního období do dne předcházejícího dni dalšího stanovení reálné hodnoty, tj. do dne předcházejícího datu:

a) ocenění ke konci následujícího účetního období; nebo

b) mimořádného ocenění.

(5) Investiční společnost jednou ročně stanoví míru využití pákového efektu v souladu s čl. 6 až 11 nařízení č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů.

(6) V případě náhlé změny okolností ovlivňující cenu majetkové hodnoty v majetku Fondu, na základě doporučení investičního výboru Fondu anebo na žádost všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie Fondu, provede Investiční společnost ocenění reflektující aktuální okolnosti ovlivňující cenu majetku Fondu (dále jen „mimořádné ocenění“). Na základě mimořádného ocenění provede Investiční společnost rovněž mimořádné stanovení aktuální hodnoty investiční akcie, kterou spolu s datem mimořádného ocenění bezodkladně zašle všem investorům Fondu dle pravidel pro informování investorů Fondu.

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

§ 36 Pravidla pro výplatu z vlastních zdrojů a podíly na zisku

(1) Hospodářský výsledek Fondu z jeho investiční činnosti vzniká jako rozdíl mezi výnosy z investiční činnosti Fondu a náklady na zajištění investiční činnosti Fondu.

(2) Výnosy z majetku z investiční činnosti Fondu se použijí ke krytí nákladů, není-li stanoveno jinak. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ziskem z investiční činnosti (přebytek výnosů nad náklady Fondu z investiční činnosti), nemusí být tento zisk použit k výplatě podílu na zisku z investičních akcií Fondu, ale může být použit k reinvesticím směřujícím ke zvýšení majetku z investiční činnosti Fondu a ke zvýšení hodnoty investičních akcií. Pokud hospodaření Fondu za účetní období skončí ztrátou z investiční činnosti (převýšení nákladů nad výnosy Fondu z investiční činnosti), bude vzniklá ztráta hrazena ze zdrojů Fondu z investiční činnosti. Ke krytí ztráty se přednostně použije nerozdělený zisk z investiční činnosti z minulých let.

(3) V souladu s ustanovením předchozího odstavce může valná hromada Fondu rozhodnout o tom, že zisk bude rozdělen investorům, a to na základě návrhu Investiční společnosti. Podílem na zisku investorů je dividenda určená poměrem investorova podílu na investičním fondovému kapitálu Fondu připadajícím na jednotlivé třídy investičních akcií podle Statutu k rozhodnému dni pro uplatnění práva na dividendu určenému k takovému účelu Stanovami. Dividendu akcionářům vlastnícím investiční akcie lze vyplatit výlučně na vrub investičního fondového kapitálu.

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

(5) Valná hromada Fondu může stanovit svým rozhodnutím kritéria pro vznik nároku členů investičního výboru na výplatu odměny.

(6) Výše uvedený postup se použije obdobně pro použití zisku, který vznikl z ostatního jmění, které nesouvisí s investiční činností Fondu. Právo na podíl na zisku, který vznikl z ostatního jmění Fondu, mají akcionáři vlastnící zakladatelské akcie Fondu. Podíl na zisku akcionářům vlastnícím zakladatelské akcie Fondu lze vyplatit výlučně na vrub fondového kapitálu připadajícího na zakladatelské akcie.

VIII. INVESTIČNÍ STRATEGIE A POLITIKA FONDU

§ 37 Investiční cíle Fondu

(1) Investičním cílem Fondu je setrvale dosahovat stabilního absolutního zhodnocení prostředků vložených Investory. Fond bude investovat do majetkových účastí v obchodních společnostech zaměřených zejména na poskytování vysoce úročených úvěrů a zápůjček (dále jen „Účast“), a to zajištěných i nezajištěných, a do poskytování vysoce úročených úvěrů a zápůjček, a to zajištěných i nezajištěných, s tím, že výnosy investic Fondu budou primárně opatřovány z úroků a sekundárně ze zhodnocení investic do Účastí a z dividend z Účastí. Do majetku fondu mohou být nabývána aktiva v souladu se statutem fondu.

(2) Investiční strategie Fondu je založena na koncentrovaném investičním přístupu. Portfolio Fondu může být tvořeno pouze omezeným počtem pečlivě vybraných investic, u kterých je očekáván nadprůměrný výnosový potenciál při akceptaci vyšší míry podstupovaného rizika v důsledku vyšší koncentrace.

(3) Fond je základním fondem ve smyslu ust. § 17b odst. 1 písm. c) zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZDP“)., proto lze majetek Fondu za účelem dosažení investičního cíle investovat pouze do následujících druhů majetkových hodnot:

a) hlavní aktiva, do nichž Fond podle Zákona investuje více než 90 % hodnoty majetku Fondu, jsou:
    1. investiční cenné papíry,
    2. cenné papíry vydané investičním fondem nebo srovnatelným zahraničním fondem,
    3. účasti v kapitálových obchodních společnostech,
    4. nástroje peněžního trhu,
    5. finanční deriváty podle Zákona,
    6. práva umožňující Fondu přímo nebo nepřímo nakládat s věcí obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
    7. pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu,
    8. úvěry a zápůjčky poskytnuté Fondem.

(4) 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).

(5) Investiční horizont je střednědobý 5 (pět) let.

§ 38 Charakteristika typického investora

(1) Investice do Fondu je vhodná pro kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika tak, aby dosáhli v dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků.

(2) Fond je svou investiční politikou převážně růstovým investičním fondem, což znamená, že, nerozhodne-li valná hromada Fondu jinak, nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku investorům, ale zisk je primárně zcela reinvestován v souladu s investiční strategií Fondu a projeví se zvýšením hodnoty investičních akcií. Investoři si proto musí být vědomi, že z držby investičních akcií jim s vysokou mírou pravděpodobnosti nebude plynout dividendový výnos. Valná hromada Fondu však může rozhodnout o výplatě podílu na zisku Fondu.

§ 39 Geografické zaměření a koncentrace investic

(1) Investice Fondu budou realizovány zejména v České republice, případně v členských zemích EU. Fond může realizovat investice v různých měnách.

(2) Vzhledem ke koncentraci investiční strategie na aktiva vymezená níže, může takové investování přinášet zvýšené riziko, a to i přesto, že Fond investuje v souladu s principy stanovenými Statutem a právními předpisy a že jednotlivá rizika spojená s uvedenými investicemi jsou uvedena v rizikovém profilu Fondu.

§ 40 Struktura majetku Fondu

(1) Fond bude do majetku nabývat následující majetkové hodnoty za předpokladu dodržení pravidel pro rozložení aktiv ve smyslu ust. § 17b odst. 1 písm. c) ZDP.

§ 41 Akcie, podíly, resp. jiné formy účasti na obchodních společnostech (tzv. „Obchodní společnosti“).

(1) Fond investuje zejména do Obchodních společností zaměřující se zejména na:

a) poskytování zápůjček fyzickým a právnickým osobám;

b) správu nemovitostí a poskytování souvisejících služeb;

c) provádění stavební činnosti;

d) provozování realitní činnosti;

e) finanční služby;

(2) Pořizovány budou především akcie, podíly, resp. jiné formy účastí v takových společnostech, kde lze v budoucnosti očekávat nadprůměrné zhodnocení investice.

(3) Tyto společnosti mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik.

§ 42 Poskytování úvěrů a zápůjček

(1) Fond může poskytovat úvěry a zápůjčky za předpokladu, že pro něj budou ekonomicky výhodné. Úvěry a zápůjčky budou poskytovány na účet Fondu za podmínek obvyklých v obchodním styku.

(2) Při poskytování úvěrů a zápůjček bude požadováno poskytnutí přiměřeného zajištění.

(3) Pohledávky Fondu z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto osobou lze smluvně podřídit vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele nebo jiných věřitelů.

§ 43 Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu

(1) Likvidní prostředky Fondu budou drženy ve formě vkladů, se kterými je možno volně nakládat, anebo termínovaných vkladů se lhůtou splatnosti nejdéle jeden rok, pokud se jedná o vklady u bank, poboček zahraničních bank nebo zahraničních bank, jež dodržují pravidla obezřetnosti podle práva Evropských společenství nebo pravidla, která Česká národní banka považuje za rovnocenná.

§ 44 Ostatní aktiva

(1) Nad rámec výše uvedených aktiv může Fond dále investovat do následujících aktiv:

a) nemovitých věcí;

b) dluhopisů, resp. obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, vydávaných státy nebo obchodními společnostmi;

c) akcií obchodovaných na veřejných trzích;

d) postoupených pohledávek z obchodního styku a postoupených úvěrových pohledávek;

e) cenných papírů investičních fondů;

f) nástrojů peněžního trhu.

§ 45 Zajištění a záruky investice

(1) Investice, jakákoli její část ani jakýkoli výnos z investice, nejsou jakkoliv zajištěny, resp. jakkoli zaručeny.

§ 46 Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

(1) Na účet Fondu lze přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností nepřesahující období 20 let, za podmínek odpovídajících standardu na trhu. Při jejich sjednání bude brán ohled na pravidla nízké kapitalizace pro zachování plné uznatelnosti úroků jako daňového nákladu Fondu. Úvěry nebo zápůjčky budou přijímány zejména z důvodu efektivního řízení likvidity Fondu.

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

(3) Na účet Fondu lze rovněž poskytovat úvěry nebo zápůjčky. Úvěry nebo zápůjčky budou na účet Fondu poskytovány se splatností nepřesahující 35 let a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Preferovaným způsobem (nikoliv povinnou podmínkou) poskytnutí zápůjčky či úvěru z majetku Fondu bude poskytnutí přiměřeného zajištění (například zajišťovací převod práva, zástavní právo, směnka, ručitelské prohlášení apod.).

(4) Pokud je úvěr nebo zápůjčka poskytována osobě, na níž má Fond účast umožňující ovládat tuto osobu, není podmínkou poskytnutí úvěru nebo zápůjčky zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládání. Pohledávky Fondu z poskytnutých úvěrů nebo zápůjček za touto osobou lze smluvně podřídit vůči pohledávce nebo pohledávkám jiného věřitele nebo jiných věřitelů. Úvěry nebo zápůjčky osobě, na níž má

Fond účast umožňující ovládat tuto osobu, budou poskytovány se splatností nepřesahující 35 let.

(5) Na účet Fondu lze poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých osobou, na níž má Fond účast umožňující ovládat tuto osobu. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s investičními cíli Fondu a musí být pro Fond ekonomicky výhodné.

§ 47 Přijímání a poskytování darů

(1) Fond může přijímat dary, které mají povahu majetkových hodnot, do kterých Fond investuje, či případně majetkových hodnot, které majetkové hodnoty, do kterých Fond investuje, zhodnotí.

(2) Fond nebude poskytovat dary.

§ 48 Možnosti prodeje majetkových hodnot nenacházejících se v majetku Fondu

(1) V rámci obhospodařování majetku Fondu nemohou být prováděny prodeje takových majetkových hodnot, které se v majetku Fondu nenacházejí.

§ 49 Vymezení technik a nástrojů používaných k obhospodařování majetku Fondu a jejich limity

(1) Fond může sjednat repo obchod, je-li jeho předmětem přípustná majetková hodnota a jsou-li podmínky repo obchodu v souladu s investičními cíli Fondu.

(2) Fond může sjednat derivát výhradně za účelem zajištění hodnoty majetku Fondu, snížení rizika Fondu nebo snížení nákladů souvisejících s obhospodařováním majetku Fondu. Na účet Fondu lze sjednat výlučně derivát splňující podmínky § 12 nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Nařízení“). Fond může sjednat derivát, je-li: přijat k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení; nebo sjednán s přípustnou protistranou ve smyslu § 6 odst. 3 Nařízení; nebo sjednán s osobou, na níž má Fond Účast umožňující ovládat tuto osobu.

(3) Podkladovým aktivem finančního derivátu sjednaného na účet Fondu mohou být: akcie, akciové indexy, úrokové míry, úrokové indexy, ETF a obdobné investiční nástroje, měny, ve kterých Fond provádí investice, aktivum v majetku Fondu nebo závazek Fondu.

IX. INVESTIČNÍ LIMITY

§ 50 Obecná ustanovení

(1) Fond dodržuje při své činnosti limity stanovené obecně závaznými právními předpisy a investiční a další limity definované tímto Statutem.

(2) Majetkem Fondu se pro účely výpočtu investičních limitů, limitů u celkové expozice a jiných limitů rozumí aktiva Fondu.

§ 51 Limity pro investice do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na Obchodních společnostech

(1) Do Obchodních společností může být investováno až 100 % hodnoty majetku Fondu.

(2) Investice do jedné Obchodní společnosti může dosáhnout až 80 % hodnoty majetku Fondu.

(3) Uvedené limity nemusí být dodržovány po dobu 36 měsíců od vzniku Fondu.

§ 52 Limit pro poskytování úvěrů a zápůjček

(1) Fond může poskytovat úvěry a zápůjčky až do výše 100 % hodnoty majetku Fondu.

(2) Úvěr nebo zápůjčka poskytnutá jednomu dlužníkovi nesmí překročit 80 % hodnoty majetku Fondu.

(3) Uvedené limity nemusí být dodržovány po dobu 36 měsíců od vzniku Fondu.

§ 53 Limit pro pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu

(1) Fond bude udržovat likvidní prostředky ve formě pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu minimálně ve výši 300 000 Kč.

(2) Uvedený limit nemusí být dodržován po dobu 6 měsíců od vzniku Fondu.

§ 54 Limity pro ostatní aktiva

(1) Do ostatních aktiv může být souhrnně investováno maximálně 50 % hodnoty majetku Fondu.

(2) Do nemovitých věcí, postoupených pohledávek z obchodního styku a postoupených úvěrových pohledávek může Fond investovat maximálně 10 % hodnoty majetku Fondu.

§ 55 Limit pro koncentraci investic

(1) Koncentrace investic Fondu vůči jedné osobě či skupině ekonomicky spjatých osob může dosáhnout až 100 % hodnot majetku Fondu.

§ 56 Limit pro celkovou expozici Fondu

(1) Celková expozice Fondu stanovená závazkovou metodou nesmí přesáhnout 300 % hodnoty fondového kapitálu Fondu.

(2) Uvedený limit nemusí být dodržován po dobu 12 měsíců od vzniku Fondu.

§ 57 Výjimky z investičních limitů

(1) Došlo-li nezávisle na vůli Investiční společnosti k tomu, že není dodržen soulad s investičními limity uvedenými výše, musí Investiční společnost bez zbytečného odkladu zjednat nápravu tak, aby byly v co největší míře zachovány zájmy Investorů Fondu.

X. PODROBNÁ PRAVIDLA PRO NAKLÁDÁNÍ S MAJETKEM FONDU

§ 58 Obecná ustanovení

(1) V rámci obhospodařování majetku Fondu jsou činěny zejména následující kroky:

a) pořizování aktiv do majetku Fondu (ať již koupí, výstavbou nebo nepeněžitým vkladem);

b) prodej a pronájem aktiv;

c) poskytování úvěrů a zápůjček;

d) pořizování akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na společnostech a následné přebírání jmění společností do rozvahy Fondu;

e) přeměny,

f) uzavírání zástavních smluv k zajištění přijatých úvěrů.

§ 59 Pravidla pro použití majetku Fondu k zajištění závazku třetí osoby

(1) Majetek Fondu nemůže být využit k zajištění závazku třetí osoby.

§ 60 Podmínky, za kterých lze aktivum v majetku Fondu zatížit věcným či užívacím právem třetí osob

(1) Aktiva nabývaná do majetku Fondu nebo aktiva držená v majetku Fondu mohou být zatížena věcným právem, služebností, zástavním právem, resp. užívacími právy třetích osob při zachování ekonomické výhodnosti takové operace pro Fond (tedy např. je-li cena pořízení odpovídající existenci konkrétního věcného práva apod.)

§ 61 Pravidla pro výpočet expozice

(1) Celková expozice Fondu je vypočítávána standardní závazkovou metodou.

§ 62 Změna investičních cílů a investiční strategie

(1) Investiční cíle Fondu lze měnit pouze s předchozím souhlasem alespoň 3/5 (tří pětin) hlasů všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie Fondu učiněným na valné hromadě, rozhodnutím učiněným mimo valnou hromadu nebo samostatným písemným souhlasem doručeným Investiční společnosti, vyjma změn vyvolaných změnou právní úpravy.

(2) Investiční strategii Fondu lze měnit, zejména pokud se jedná o změnu:

a) přímo vyvolanou změnou právní úpravy,

b) nedojde-li touto změnou k výrazně odlišnému způsobu investování Fondu,

c) rozhodla-li o změně Investiční společnost.

XI. RIZIKOVÝ PROFIL

§ 63 Obecná rizika investování

(1) Před investováním do Fondu by potenciální investoři měli zvážit možná rizika plynoucí z investování do Fondu.

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

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

(4) Investoři by si měli být zejména vědomi, že:

a) hodnoty majetku Fondu 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 Fondu do budoucna,

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

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

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

(5) Fond může využít aktuální situace na trhu ke zvýšení expozice v rámci určité třídy aktiv, (za předpokladu dodržení limitů uvedených ve statutu), což může znamenat vyšší riziko z důvodu menší diverzifikace portfolia.

§ 64 Riziko spojené s investicemi do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí v Obchodních společnostech

(1) Obchodní společnosti, na kterých má Fond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti. Podnikatelská rizika jsou souhrnný pojem pro všechna rizika, která zásadním způsobem ovlivňují podnikání.

(2) Poskytování zápůjček – existuje zde riziko právních vad (o existenci zápůjčky či jejího zajištění) a riziko vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek). Z těchto důvodů může hodnota nabytého podílu kolísat a snižovat hodnotu majetku Fondu.

§ 65 Úvěrové riziko

(1) Úvěrové riziko představuje riziko ztráty spojené s případným nedodržením závazků protistrany Fondu. Emitent investičního nástroje (např. dluhopisy, směnky) nebo protistrana, které Fond poskytl úvěr nebo zápůjčku, či protistrana, vůči které má Fond jinou pohledávku, nemusí dodržet svůj závazek a pohledávku splatit v plné výši v okamžiku, kdy se stane splatnou.

(2) Úvěrové riziko je řízeno sledováním bonity protistran a emitentů, jejichž investiční nástroje jsou nabývány do majetku Fondu.

§ 66 Riziko koncentrace

(1) Vzhledem ke koncentrovanému investičnímu přístupu může být Fond vystaven vyšší míře rizika plynoucího z omezeného počtu aktiv v jeho portfoliu. Výkonnost Fondu může být výrazně ovlivněna vývojem jednotlivých investic a v případě nepříznivého vývoje může dojít k významnému poklesu hodnoty majetku Fondu (většímu, než kdyby Fond investoval do širšího portfolia aktiv). Nižší míra diverzifikace zvyšuje volatilitu portfolia Fondu a může vést k větším výkyvům v hodnotě investičních cenných papírů vydávaných Fondem.

§ 67 Riziko nestálé aktuální hodnoty

(1) Hodnota aktiv obsažených v majetku Fondu se může měnit v závislosti na vývoji trhu, přičemž změna hodnoty majetku Fondu se pak přímo promítne do změny aktuální hodnoty cenných papírů vydávaných Fondem.

§ 68 Tržní riziko

(1) Hodnota investičních instrumentů může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh cenné papíry vnímá. Součástí tržního rizika je riziko cenové, úrokové a měnové.

§ 69 Cenové riziko

(1) Cenové riziko představuje riziko změny hodnoty aktiva v majetku Fondu v důsledku změny poptávky a nabídky po daném aktivu.

§ 70 Úrokové riziko

(1) Úrokové riziko představuje riziko změny hodnoty aktiv v majetku Fondu v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Fond zároveň může poskytovat či přijímat úvěry a zápůjčky úročené pohyblivými úrokovými sazbami (např. EURIBOR), v souvislosti se změnou úrokových sazeb tak může být vystaven riziku nižšího úrokového výnosu u poskytnutých úvěrů a zápůjček, než bylo původně předpokládáno, nebo vyššího úrokového nákladu u přijatých úvěrů a zápůjček, než bylo původně předpokládáno. Úrokové riziko je průběžně sledováno a vyhodnocováno.

§ 71 Měnové riziko

(1) Měnové riziko představuje riziko ztráty Fondu v důsledku změny devizových kurzů. Aktiva Fondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než v českých korunách, zatímco aktuální hodnota cenných papírů Fondu se stanovuje v českých korunách (základní měnová hodnota). Změny devizového kurzu základní měnové hodnoty Fondu a jiných měn, ve které jsou vyjádřeny investice Fondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního instrumentu vyjádřeného v takovéto měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke kapitálové ztrátě. U Fondu je sledována měnová vyváženost aktiv a pasiv. Proti nepříznivým změnám měnových kurzů je možno investice Fondu zajistit prostřednictvím derivátů. Transakce na zajištění měnových rizik však obsahují vlastní specifická rizika.

§ 72 Riziko nedostatečné likvidity

(1) Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

(2) Vzhledem k tomu, že Fond na základě své investiční strategie investuje zejména do Obchodních společností, které jsou obecně méně likvidními aktivy, je riziko nedostatečné likvidity hodnoceno jako vyšší, zejména v okamžiku, kdy by žádost o zpětný odkup cenných papírů Fondu podalo více Investorů současně.

(3) Riziko nedostatečné likvidity je průběžně řízeno na základě plánovaného cash-flow Fondu. Ředitel pro obhospodařování dostává průběžně informace o podepsaných smlouvách o úpisu investičních akcií a o počtu vydávaných a odkupovaných investičních akcií Fondu a na jejich základě plánuje cash-flow Fondu.

§ 73 Riziko vypořádání

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

§ 74 Riziko spojené s investicemi do nemovitostí

(1) V případě investic do nemovitostí, na kterých váznou zástavní nebo jiná práva třetích osob, existuje riziko omezené likvidity takových nemovitostí, dále existuje riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitostí. Nabývá-li obchodní společnost, na níž má Fond podíl, do svého majetku stavby výstavbou, existuje riziko jejich vadného příp. pozdního zhotovení, v důsledku čehož může obchodní společnosti vzniknout škoda. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci.

(2) Hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku stavebních vad nemovitostí nabytých do majetku obchodních společností, které Fond vlastní.

(3) Hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad nemovitostí nabytých do majetku obchodních společností, které Fond vlastní, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.

§ 75 Riziko spojené s investicemi do movitých věcí

(1) Movité věci mohou být postiženy vadami, a to např. vadami skrytými nebo vadami, které vyvstanou až po delším časovém období. V případě vady věci movité, která je součástí souboru generující pravidelný či nepravidelný výnos, může dojít k narušení výkonnosti celého souboru věcí movitých.

§ 76 Riziko využívání pákového efektu

(1) Fond může v rámci své investiční strategie přijímat úvěry a zápůjčky, je tak vystaven riziku spojenému s využíváním pákového efektu. Využívání pákového efektu při investování vede k multiplikaci výsledků investic, což znamená, že při příznivém vývoji může Fond díky pákovému efektu dostáhnout vyšších výnosů, avšak při nepříznivém vývoji může naopak dostáhnou vyšších ztrát, než kdyby pákový efekt nevyužíval.

(2) Součástí rizika je také riziko refinancování, kdy Fond nemusí být schopen v okamžiku splatnosti závazku schopen jej refinancovat za stejných či obdobných podmínek.

(3) S využíváním pákového efektu je dále spojeno riziko neschopnosti splácet přijaté úvěry a zápůjčky. Pokud by taková situace nastala, může dojít k jednorázovému zesplatnění dluhů se sjednaným splátkovým kalendářem, nárůstu dluhů o příslušenství v podobě úroků z prodlení a nákladů věřitelů na jejich vymáhání. Realizace tohoto rizika se může negativně projevit v růstu dluhů a poklesu hodnoty majetku Fondu, v krajním případě může vést k rozhodnutí o zrušení Fondu.

§ 77 Rizika vyplývající z dovoleného nedodržování investičních limitů v prvním období po vzniku Fondu

(1) Vzhledem k tomu, že Fond po svém vzniku nedrží aktiva předpokládaná Statutem, umožňují obecně závazné právní předpisy v prvním období po vzniku Fondu nedodržovat stanovené investiční limity. V tomto prvním období tak může opakovaně nastat situace, kdy skladba portfolia Fondu nebude odpovídat nastaveným investičním limitům, které bude Fond následně dodržovat, a to včetně neplnění limitů u hlavních aktiv (Obchodní společnosti), když plnění jednotlivých investičních limitů bude záležet na rychlosti a složitosti procesu investic do jednotlivých druhů aktiv, jakož i akvizičního potenciálu jednotlivých aktiv. V souvislosti s výše uvedeným tak v prvním období existence Fondu hrozí zvýšené riziko nedostatečné diverzifikace aktiv nabývaných do majetku Fondu a s ním spojená další rizika (riziko tržní, riziko likvidity, riziko provozní apod.). Tato rizika jsou pak relativizována ve Statutu uvedeným investičním horizontem, který přesahuje prvotní období existence Fondu, a který by měli investoři do Fondu před uskutečněním investice vždy zvážit. V případě nedodržení stanovených investičních limitů na konci prvního období existence Fondu hrozí dále riziko nutnosti změny investiční politiky Fondu a úpravy portfolia (např. prodejem některých aktiv) tak, aby investiční politika Fondu odpovídala investičním limitům stanoveným obecně závaznými právními předpisy a portfoliu aktiv nabytých v průběhu prvního období existence Fondu. Toto riziko je ze strany Fondu řízeno a snižováno přípravou prvotního obchodního plánu před započetím nabývání aktiv do Fondu (včetně uvedení konkrétních potenciálních akvizičních cílů), jehož dodržením by mělo dojít k naplnění všech stanovených investičních limitů.

§ 78 Operační riziko

(1) Riziko spočívající ve ztrátě vlivem nedostatku či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí.

§ 79 Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy

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

§ 80 Politická rizika

(1) Hodnota aktiv obsažených v portfoliu 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.

§ 81 Riziko změny platného právního řádu

(1) 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 Fond a jeho investoři musí splňovat, odlišovat od dosavadních požadavků.

§ 82 Riziko managementu

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

§ 83 Riziko zrušení Fondu

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

(2) V případě, že má Fond po dobu delší než šest (6) měsíců jen jednoho nebo žádného investora, může Česká národní banka odejmout Investiční společnosti povolení k vytvoření Fondu.

(3) Jestliže nemá Fond déle než tři (3) měsíce depozitáře, odejme Česká národní banka Investiční společnosti povolení k vytvoření Fondu.

(4) Za určitých okolností (ekonomické důvody atd.) může být Fond zrušen, přičemž investor nemá zaručeno, že v důsledku této skutečnosti bude moci setrvat ve Fondu po celou dobu trvání jeho investičního horizontu, což může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.

(5) Statutární orgán může kdykoliv rozhodnout o zrušení Fondu a investor nebude držet investici ve Fondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu.

(6) Následkem toho, že budou všechny investiční akcie odkoupeny, nakoupeny nebo odprodány, investor nebude držet investici ve Fondu po celou dobu svého zamýšleného investičního horizontu. Statut tímto výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka Fondu anebo Investiční společnosti ohledně možnosti setrvání akcionáře ve Fondu.

§ 84 Ostatní rizika

(1) Ostatní relevantní rizika, která mohou ovlivnit hodnotu investice do Fondu:

a) Riziko zvolené skladby majetku Fondu spočívající v tom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování a diverzifikaci majetku Fondu může zvolená skladba majetku vést k větší ztrátě hodnoty nebo menšímu růstu hodnoty majetku Fondu ve srovnání s jinými investičními zařízeními s obdobnými investičními cíli. Současně, zejména potom v počátku existence Fondu, mohou jednotlivá aktiva Fondu představovat značný podíl na celkovém majetku Fondu, a tak nepříznivý vývoj ceny jednotlivého aktiva může mít významný dopad na vývoj hodnoty investice ve Fondu;

b) Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Fondu společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů veřejné správy;

c) Riziko odchylky aktuální hodnoty investičních akcií od likvidační hodnoty otevřené pozice investora na Fondu v důsledku aplikace dodatečných srážek a poplatků při odkupu Investičních akcií;

d) Riziko pozastavení odkupu investičních akcií spočívající v tom, že Investiční společnost je za určitých podmínek oprávněn pozastavit odkupování Investičních akcií, což může způsobit změnu aktuální hodnoty Investičních akcií, za kterou budou žádosti o odkoupení vypořádány, a pozdější vypořádání odkupů;

e) Riziko živelních škod na majetku Fondu. V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na věci v majetku Fondu. To se negativně promítne na hodnotě majetku Fondu.

f) Riziko vztahující se k odpovědnost vůči třetím osobám, zejména povinnosti k náhradě škody způsobené případným porušení zákonné nebo smluvní povinnosti ze strany Fondu. Toto riziko se může projevit negativně na hodnotě majetku Fondu tím, že náhrada škody bude plněna z majetku Fondu, nebo tím, že povinná osoba povinnost k náhradě škody, která má být plněna ve prospěch Fondu, nesplní;

g) Rizika spojená s povinností prodat majetkovou hodnotu v Fondu z důvodů nesplnění podmínek spojených s jejím držením plynoucí z právního předpisu nebo ze Statutu;

h) Rizika spjatá s chybným oceněním majetkové hodnoty v majetku Fondu znalcem, kdy v důsledku chybného ocenění majetkové hodnoty v majetku Fondu může dojít k poklesu hodnoty majetku Fondu po prodeji takové majetkové hodnoty;

i) Riziko jiných právních vad spočívající v tom, že hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Fondu, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva;

j) Rizika vyplývající z omezení kontrolních činností Depozitáře dle § 73 odst. 1 písm. f) Zákona;

k) Rizika spojená s jednotlivými typy derivátů, která mají být nabývány na účet Fondu, kterými jsou v zásadě rizika tržní, a to zvláště měnová či úroková podle podkladového aktiva derivátu. V případě finančních derivátů, které nejsou obchodovány na evropských regulovaných trzích, může být Fond navíc vystaven úvěrovému riziku protistrany a vypořádacímu riziku. Ačkoli počáteční investice do finančního derivátu může být malá (anebo žádná), může i nepatrná změna tržních podmínek vyvolat podstatné snížení či zvýšení tržní hodnoty finančního derivátu (tzv. pákový efekt) a značný nepoměr mezi výší plnění jednotlivých smluvních stran v rámci uzavřeného finančního derivátu;

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

m) Riziko odlišného daňového režimu spočívající v tom, že čisté výnosy investic jednotlivých Investorů se mohou lišit v závislosti na státu daňové rezidence konkrétního Investora a s tím spojenou aplikací rozdílných daňových předpisů a mezinárodních smluv ve státech daňové rezidence Investora a Fondu;

n) Riziko zdanění plynoucí z toho, že Investor může být povinen zaplatit daně nebo jiné povinné platby či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi České republiky nebo státu, jehož je daňovým rezidentem, nebo jiného v dané situaci relevantního státu, který sníží čistý výnos jeho investice;

o) Riziko poplatků a srážek vyplývající z toho, že případné poplatky a srážky uplatňované vůči Investorovi mohou ve svém důsledku snížit čistý výnos jeho investice;

p) Riziko porušování smluvních povinností spočívající v tom, že v případě, že Investor poruší smluvně převzatou povinnost, může být vůči němu postupováno tak, že v důsledku toho dojde ke snížení čistého výnosu jeho investice nebo se takový postup projeví v jeho majetkové sféře. Například Investorovi, který nesdělil příslušné údaje ohledně své daňové rezidence, může být na protiplnění, které mu má být vyplaceno, aplikována zvláštní daňová sazba.

q) Riziko týkající se udržitelnosti spočívající v události nebo situaci v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Tato rizika jsou posuzována v rámci standardizovaných vnitřních procesů v oblastech investičního procesu a řízení rizik, která jsou v souladu zejména s nařízením (EU) č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled (AIFMR) (čl. 18, 22, 30, 40, 57 a 60). Tato rizika jsou posuzována vždy individuálně, a to vzhledem k charakteru každé jednotlivé investice.

   Na základě posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti na hodnotu investice do Fondu, lze konstatovat, že tato rizika jsou srovnatelná s dopady ostatních výše popsaných rizik, a že mohou představovat pokles hodnoty takové investice do Fondu.

   Vzhledem k tomu, že k předmětným podkladovým aktivům, na které je zaměřena investiční činnost Fondu, běžně neexistují dostatečné relevantní informace, které by umožňovaly skutečně kvalifikovaný výsledek posouzení pravděpodobných dopadů na faktory udržitelnosti rizik, nezohledňuje Fond nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.

   Bližší informace k této problematice lze nalézt na webových stránkách Obhospodařovatele.

(2) Důsledkem výskytu některého z případů představujících rizika uvedená v předchozích článcích Statutu může být zpoždění, snížení nebo úplné vyloučení předpokládaných výnosů. Takový stav může být překážkou pokrytí vlastní investice Fondu, popřípadě též překážkou

úhrady závazků vůči třetím osobám. V případě krajně nepříznivého vývoje nebude vlastní investice Fondu vrácena ani v původní výši nebo dojde k úplné ztrátě vlastních investovaných prostředků.

XII. ÚDAJE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI FONDU

§ 85 Historická výkonnost

(1) Informace o historické výkonnosti Fondu jsou uvedeny v Příloze č. 1.

XIII. INVESTIČNÍ VÝBOR FONDU

§ 86 Způsob investování Fondu

(1) O jednotlivých investicích rozhoduje Investiční společnost, přičemž je povinna vyžádat si předchozí písemné stanovisko investičního výboru Fondu jako poradního orgánu Investiční společnosti.

(2) Investiční společnost není stanoviskem investičního výboru Fondu vázána a je oprávněna rozhodnout o jednotlivé investici i při negativním stanovisku investičního výboru Fondu, pokud tím není porušen jakýkoli obecně závazný právní předpis, Statut, statut Fondu nebo porušena povinnost odborné péče Investiční společnosti.

§ 87 Složení, jednání a rozhodování investičního výboru Fondu

(1) Investiční výbor Fondu má 5 (pět) členů a je poradním orgánem Obhospodařovatele. Členy investičního výboru jmenuje a odvolává představenstvo Fondu, a to 1 (jednoho) člena na návrh předsedy statutárního orgánu Obhospodařovatele a zbývající členy na společný návrh všech akcionářů vlastnících zakladatelské akcie Fondu. Jednání investičního výboru řídí jeho předseda zvolený členy investičního výboru z řad jeho členů. Investiční výbor rozhoduje o svém stanovisku prostou většinou všech členů, v případě rovnosti rozhoduje hlas předsedy investičního výboru. Hlasování per rollam i ve formě e-mailové zprávy, popř. formou telekonference je možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným Obhospodařovatelem a jednotlivými členy investičního výboru. Informace o složení investičního výboru a jeho změnách poskytne Obhospodařovatel na žádost Investora bez zbytečného odkladu.

(2) Jednání investičního výboru Fondu řídí jeho předseda zvolený členy investičního výboru z řad jeho členů.

(3) Investiční výbor Fondu rozhoduje o svém stanovisku nebo doporučení prostou většinou všech členů, hlasování per rollam i ve formě e-mailové zprávy, popř. formou telekonference je možné. Investiční výbor hlasuje o stanoviscích k návrhům předkládaným Investiční společností a jednotlivými členy investičního výboru. Stanovisko je buď (i) ano, podporujeme navrhovanou investici nebo (ii) ne, nepodporujeme navrhovanou investici.

(4) Informace o složení investičního výboru Fondu a jeho změnách poskytne Investiční společnost na žádost investora bez zbytečného odkladu.

(5) V odůvodněných případech může schvalovat zamýšlenou transakci Fondu valná hromada Fondu. Souhlas valné hromady Fondu se zamýšlenou transakcí musí být udělen všemi akcionáři vlastnícími zakladatelské akcie Fondu.

XIV. ÚDAJE O ZAKLADATELSKÝCH AKCÍCH

§ 88 Druh cenných papírů

(1) Fond vydává zakladatelské akcie, které představují podíl akcionáře na Fondu a se kterými jsou spojena další práva plynoucí ze Zákona nebo stanov Fondu, resp. Statutu.

§ 89 Registrace cenných papírů

(1) Zakladatelské akcie Fondu nemohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v mnohostranném obchodním systému. Cena zakladatelských akcií Fondu není uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu ani prostřednictvím mnohostranného obchodního systému.

§ 90 Forma cenných papírů

(1) Zakladatelské akcie Fondu jsou cennými papíry na jméno.

§ 91 Podoba cenných papírů

(1) Zakladatelské akcie Fondu se vydávají jako zaknihované.

§ 92 Jmenovitá hodnota cenných papírů a měna

(1) Jmenovitá hodnota zakladatelských akcií Fondu je 1,- Kč (slovy: jedna koruna česká), měna zakladatelské akcie je CZK.

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

(1) ISIN CZ0008052883.

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

(1) Osoba, která upsala zakladatelské akcie, je oprávněna vykonávat akcionářská práva v rozsahu upsaných zakladatelských akcií Fondu od okamžiku, kdy byly účinně upsány, tj. i když ještě nenastaly účinky zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, nestanoví-li stanovy Fondu, Zákon nebo Statut jinak. Tím nejsou dotčena do té doby vykonaná akcionářská práva.

(2) Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100.000 kusů zakladatelských akcií Fondu. Se zakladatelskou akcií není spojeno právo na její odkoupení na účet Fondu. Zvýšení nebo snížení zapisovaného základního kapitálu se řídí stanovami Fondu, Zákonem a ZOK.

(3) Se zakladatelskou akcií Fondu jsou spojena zejm. následující práva:

a) právo na podíl na zisku Fondu z ostatního jmění, tj. z hospodaření Fondu s majetkem, který není součástí majetku z investiční činnosti (dividenda), schváleného valnou hromadou Fondu k rozdělení;

b) právo na přednostní upsání nových zakladatelských akcií Fondu při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ledaže valná hromada Fondu rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových zakladatelských akcií;

c) právo účastnit se valné hromady Fondu, hlasovat na ní, pokud zákon nestanoví jinak, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a právo uplatňovat na valné hromadě Fondu návrhy a protinávrhy;

d) pokud se jedná o kvalifikovaného akcionáře podle § 365 ZOK, právo požádat statutární orgán Fondu o svolání mimořádné valné hromady Fondu k projednání navržených záležitostí;

e) právo na podíl na likvidačním zůstatku z ostatního jmění, tj. z hospodaření Fondu s majetkem, který není součástí majetku z investiční činnosti, při zrušení Fondu s likvidací;

f) v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem zakladatelské akcie Fondu nebo v případě exekučního příkazu k prodeji zakladatelské akcie Fondu právo uplatnit předkupní právo k zakladatelským akciím jiného akcionáře za podmínek § 283 odst. 2 Zákona;

g) předkupní právo k zakladatelským akciím jiného akcionáře za podmínek § 160 Zákona;

h) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

(4) Shora uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající akcionáři Fondu z obecně závazných právních předpisů.

§ 95 Prokázání vlastnického práva k zakladatelským akciím

(1) Administrátor vede evidenci vlastníků zakladatelských akcií v seznamu akcionářů. Zakladatelské akcie jsou převoditelné smlouvou a zápisem do příslušné evidence za podmínek stanovených Zákonem, stanovami Fondu a Statutu. Převod zaknihované akcie je vůči Fondu účinný, bude-li mu prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.

(2) Pro účely prokázání vlastnictví zakladatelských akcií je fyzická osoba – dědic po akcionáři oprávněna prokázat Investiční společnosti vlastnické právo k zakladatelským akciím Fondu také soudním rozhodnutím, kterým bylo rozhodnuto, že konkrétní zakladatelské akcie Fondu připadají konkrétní fyzické osobě jako oprávněnému dědici po akcionáři.

§ 96 Popis postupu při úpisu zakladatelských akcií Fondu

(1) Úpis zakladatelských akcií Fondu probíhá v souladu s obecně závaznými právními předpisy, kterými je Fond jako akciová společnost vázán, jakož i v souladu s dotčenými ustanoveními Zákona týkajícími se úpisu zakladatelských akcií Fondu.

§ 97 Popis postupu při zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu

(1) Zvyšování zapisovaného základního kapitálu Fondu je možné pouze peněžitými vklady.

(2) Zakladatelské akcie Fondu jsou vydávány v České republice v souladu s příslušnými obecně závaznými právními předpisy.

(3) Postup zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu stanovy Fondu.

§ 98 Převoditelnost zakladatelských akcií a předkupní právo

(1) Převoditelnost zakladatelských akcií je podmíněna souhlasem představenstva, postup upravují stanovy Fondu.

(2) Při převodu zakladatelských akcií svědčí ostatním vlastníkům zakladatelských akcií předkupní právo, postup upravují stanovy Fondu.

§ 99 Informace o stanovách

(3) Stanovy Fondu jsou uveřejněny ve Sbírce listin Obchodního rejstříku a budou akcionáři na jeho žádost poskytnuty v sídle Investiční společnosti, viz. Příloha č. 3.

XV. ÚDAJE O INVESTIČNÍCH AKCIÍCH

§ 100 Druh cenných papírů

(1) Fond vydává kusové investiční akcie následujících druhů ve smyslu ust. § 276 ZOK, resp. §167 odst. 1 Zákona, tj. tříd investičních akcií, se kterými jsou spojena stejná práva:

a) Prioritní investiční akcie (dále jen "PIA"), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno;

b) Výkonnostní investiční akcie (dále jen "VIA"), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno;

c) Obchodní investiční akcie (dále jen "OIA"), které mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno.

§ 101 Registrace cenných papírů

(1) Investiční akcie nemohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu, ani přijaty k obchodování v mnohostranném obchodním systému. Cena investičních akcií Fondu není uveřejňována prostřednictvím evropského regulovaného trhu ani prostřednictvím mnohostranného obchodního systému.

§ 102 Forma cenných papírů

(1) Investiční akcie jsou cennými papíry na jméno.

§ 103 Podoba cenných papírů

(1) Investiční akcie se vydávají jako zaknihované.

§ 104 Jmenovitá hodnota cenných papírů a měna

(1) Jmenovitá hodnota investičních akcií je 1,- Kč (slovy: jedna koruna česká), měna investiční akcie je CZK.

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

(1) Prioritní investiční akcie ISIN CZ0008052891.

(2) Výkonnostní investiční akcie ISIN CZ0008052917.

(3) Obchodní investiční akcie ISIN CZ1005203164.

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

(1) Investoři Fondu se podílejí na hodnotě fondového kapitálu Fondu v poměru hodnoty jimi vlastněných investičních akcií k celkovému počtu vydaných investičních akcií. Na každou třídu investičních akcií připadá určitá část investičního fondového kapitálu, jak vyplývá z tohoto Statutu níže. Veškeré emitované investiční akcie určité třídy představují stejný podíl na příslušné části investičního fondového kapitálu připadajícího na danou třídu investičních akcií.

(2) Investiční akcie stejné třídy investičních akcií zakládají stejná práva všem investorům vlastnícím příslušné investiční akcie dané investiční třídy. S investiční akcií Fondu jsou spojena zejména následující práva investora na:

a) právo být informováni o aktuální hodnotě Investiční akcie;

b) právo na odkoupení, nákup nebo odprodej Investičních akcií na účet Fondu za podmínek stanovených stanovami Fondu a tímto Statutem;

c) právo na podíl na zisku z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti (dividenda) schválený valnou hromadou k rozdělení za podmínek stanovených stanovami Fondu a tímto Statutem;

d) právo účastnit se valné hromady Fondu v případech, kdy jsou na pořad jednání valné hromady zařazeny záležitosti, o nichž je oprávněn hlasovat;

e) právo za podmínek stanovených zákonem a stanovami Fondu na valné hromadě hlasovat;

f) právo požadovat a dostat na valné hromadě Fondu vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu;

g) právo uplatnit v případě nařízení výkonu rozhodnutí prodejem Investiční akcie nebo v případě exekučního příkazu k prodeji Investiční akcie předkupní právo k Investičním akciím jiného akcionáře za podmínek § 283 odst. 1 Zákona;

h) právo na podíl na likvidačním zůstatku z hospodaření Fondu s majetkem, který vznikl z investiční činnosti, při zrušení Fondu s likvidací;

i) právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění Statutu a poslední výroční zprávy.

(3) Uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající Investorovi Fondu ze Statutu, statutu Fondu a z obecně závazných právních předpisů.

(4) Práva spojená s Investičními akciemi lze v případě investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto investiční akcie vydány, do dne, kdy byly tyto investiční akcie zrušeny. Práva spojená s investičními akciemi lze

v případě investičních akcií v podobě cenného papíru plně vykonávat ode dne, kdy byly tyto investiční akcie vydány akcionáři, do dne, kdy byly tyto Investiční akcie zrušeny. Za datum vydání (emise) se v případě investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru považuje datum jejich připsání na majetkový účet investora. Za datum vydání (emise) se v případě investičních akcií v podobě cenného papíru považuje datum, kdy splňují náležitosti vyžadované všeobecně závaznými právními předpisy a kdy jsou Fondem připraveny pro převzetí investorem. Za datum zrušení se v případě investičních akcií v podobě zaknihovaného cenného papíru považuje datum jejich odepsání z majetkového účtu investora. Za datum zrušení se v případě investičních akcií v podobě cenného papíru považuje datum, kdy příslušný orgán Fondu rozhodl o jejich zrušení.

(5) Investoři se podílejí na Fondu v poměru k jimi vlastněným investičním akciím Fondu.

(6) Investor má právo na odkoupení investiční akcie ze strany Fondu prostřednictvím Investiční společnosti, která je povinna investiční akcii odkoupit za podmínek stanovených v Zákoně a v tomto Statutu. Investiční společnost odkupuje investiční akcie s použitím majetku Fondu. Investoři nejsou oprávněni požadovat rozdělení majetku ve Fondu ani zrušení Fondu. Investor nemá v souladu s tímto Statutem právo na vyplacení podílu na zisku z hospodaření s majetkem Fondu, neboť Fond je fondem růstovým.

§ 107 Prokázání vlastnického práva k investičním akciím

(1) Administrátor vede evidenci vlastníků investičních akcií v seznamu akcionářů. Investiční akcie jsou převoditelné smlouvou a zápisem do příslušné evidence za podmínek stanovených ZISIF a Stanovami. Převod zaknihované akcie je vůči Fondu účinný, bude-li mu prokázána změna osoby vlastníka akcie výpisem z účtu vlastníka nebo dnem doručení či převzetí výpisu z evidence emise akcií podle zákona upravujícího podnikání na kapitálovém trhu.

(2) Pro účely prokázání vlastnictví investičních akcií je fyzická osoba – dědic po akcionáři oprávněna prokázat Investiční společnosti vlastnické právo k investičním akciím také soudním rozhodnutím, kterým bylo rozhodnuto, že konkrétní investiční akcie připadají konkrétní fyzické osobě jako oprávněnému dědici po akcionáři.

§ 108 Převoditelnost investičních akcií a předkupní právo

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

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

(3) V případě převodu nebo přechodu vlastnického práva k investičním akciím je jejich nabyvatel povinen bez zbytečného odkladu informovat Fond o změně vlastníka. K účinnosti převodu investičních akcií ve formě akcie na jméno vůči Fondu se vyžaduje zápis o změně v osobě investora v seznamu akcionářů na základě oznámení změny osoby investora a předložení akcie osobě vedoucí pro Fond seznam akcionářů. Osoba vedoucí pro Fond seznam akcionářů poté zapíše nového vlastníka investičních akcií do seznamu akcionářů bez zbytečného odkladu. V případě, že by nabyvatel investičních akcií nebyl kvalifikovaným investorem dle ust. § 272 Zákona, se k takovému nabytí v souladu s ust. § 272 odst. 3 Zákona nepřihlíží.

XVI. VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

§ 109 Stanovení aktuální hodnoty investičních akcií

(1) Aktuální hodnota investiční akcie je stanovována v korunách českých (CZK) zpětně z investičního fondového kapitálu Fondu zjištěného pro konkrétní období, a to nejméně jedenkrát za oceňovací období, resp. čtvrtletí nebo jiné období v případě mimořádného ocenění, ke dni rozhodnému pro ocenění, resp. poslednímu dni oceňovacího období (31. 12., 31. 3, 30. 6., 30. 9. nebo jiný den v případě mimořádného ocenění).

(2) Aktuální hodnotu investiční akcie stanovuje Investiční společnost ve lhůtě pro stanovení a vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie, resp. zpravidla do 90 kalendářních dní po skončení oceňovacího období.

(3) Aktuální hodnota investiční akcie jednotlivé třídy je stanovena na základě aktuální hodnoty části investičního fondového kapitálu připadající na participující investiční akcie této třídy k poslednímu dni oceňovacího období, přičemž za participující investiční akcie se k poslednímu dni oceňovacího období považují investiční akcie, které se podílejí na výsledcích investování majetku Fondu v oceňovacím období, tj. vydané investiční akcie, jejichž rozhodný den pro vypořádání odkupu, výměny nebo výkupu má nastat nejdříve k poslednímu dni oceňovacího období, a dosud nevydané, avšak plně splacené investiční akcie, jejichž rozhodný den vypořádání úpisu nastal kdykoliv před posledním dnem oceňovacího období.

(4) Aktuální hodnota investiční akcie se stanovuje zpravidla čtvrtletně. Aktuální hodnota investiční akcie je zaokrouhlena na čtyři desetinná místa směrem dolů.

(5) Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena do deseti pracovních dnů ode dne jejího stanovení pro příslušné oceňovací období. Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou investorům. Aktuální hodnota investiční akcie nebude zveřejňována, pokud obhospodařovatel pro určitou třídu investičních akcií neurčí jinak.

(6) V určitých případech (např. při ověřování účetní závěrky auditorem nebo pokud Fond předpokládá ukončení své činnosti) nemusí být lhůta pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie dodržena, tímto není dotčena zákonná maximální lhůta dva (2) roky pro stanovení aktuální hodnoty investiční akcie.

(7) Investiční společnost není povinna nahradit škodu způsobenou nesprávným výpočtem aktuální hodnoty investiční akcie, 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 investičního fondového kapitálu Fondu.

§ 110 Uveřejnění aktuální hodnoty investiční akcie

(1) Aktuální hodnota investiční akcie se uveřejňuje nejméně jedenkrát (1) za čtvrtletí.

(2) Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou investorům. Aktuální hodnota investiční akcie nebude zveřejňována, pokud obhospodařovatel pro určitou třídu investičních akcií neurčí jinak.

§ 111 Vydávání investičních akcií

(1) Investiční společnost, resp. Fond vydává investiční akcie k Fondu za účelem shromáždění peněžních prostředků ve Fondu.

(2) Investiční akcie jsou vydávány v České republice. Vydávání investičních akcií probíhá na základě smlouvy o úpisu cenných papírů mezi investorem a Fondem.

(3) Investiční akcie lze vydat pouze investorovi, který uzavřel s Investiční společností smlouvu o úpisu cenných papírů a provedl investici do Fondu, a to způsobem uvedeným ve smlouvě o úpisu cenných papírů

(4) Minimální částka první investice musí činit:

a) částku 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých) nebo její ekvivalent v jiné měně v případě, že splňuje podmínky podle ust. § 272 odst. 1 písm. a) až h) Zákona,

b) částku 1.000.000,- Kč (jeden milion korun českých) nebo její ekvivalent v cizí měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 2 Zákona,

c) částku 125.000,- EUR (jedno sto dvacet pět tisíc eur) nebo její ekvivalent v jiné měně v případě, že splňuje podmínky ust. § 272 odst. 1 písm. i) bod 1 Zákona,

(5) Minimální částka další investice jednotlivého úpisu investičních akcií je stanovena v hodnotě 100.000, - Kč.

(6) Investiční akcie, které mají být investorovi vydány na základě smlouvy o úpisu, resp. připsání peněžních prostředků na účet Fondu do dne, ke kterému se poprvé stanoví aktuální hodnota investiční akcie, nejdéle však 3 měsíce ode dne, kdy Investiční společnost zahájila vydávání investičních akcií, se investičních akcie vydávají za částku rovnající se 1,- Kč. Za den zahájení vydávání investičních akcií se považuje den vydání první investiční akcie Fondu. Vyjma uvedeného prvotního období jsou investiční akcie vydávány při splnění stejných podmínek za aktuální hodnotu investiční akcie stanovenou a uveřejněnou dle statutu Fondu.

(7) Počet investičních akcií vydaných investorovi odpovídá podílu investované částky a aktuální hodnoty investiční akcie Fondu platné pro den ocenění. Takto vypočtený počet investičních akcií se zaokrouhluje na celá čísla směrem dolů; případný rozdíl mezi uhrazenou částkou a částkou odpovídající hodnotě vydaných investičních akcií je příjmem Fondu.

(8) Fond vydá investiční akcie prostřednictvím Investiční společnosti zpravidla do 10 dnů od stanovení aktuální hodnoty investičních akcií pro rozhodné období, v němž se nachází den ocenění.

(9) Upisovat investiční akcie lze jen na základě veřejné výzvy k úpisu.

(10) Distribuční pravidla rozdělení investičního fondového kapitálu jsou podrobněji upravena v příloze č. 4 Statutu.

(11) Vydávání investičních akcií je možné též na základě nepeněžitých vkladů. Nepeněžitým vkladem se rozumí penězi ocenitelné věci ve vlastnictví investora, které investor předal Fondu s cílem získání investičních akcií. K přijetí nepeněžitého vkladu je třeba předchozího schválení Investiční společností učiněného na základě žádosti investora, jejíž součástí je popis předmětu

nepeněžitého vkladu včetně jeho ocenění. Nepeněžitým vkladem může být pouze aktivum, které může být na základě investiční strategie uvedené ve statutu Fondu pořízeno do majetku Fondu, je-li provedení takového vkladu pro Fond vhodné a účelné. Ocenění nepeněžitého vkladu se provádí obdobně – dle ustanovení zákona o obchodních korporacích o ocenění nepeněžitého vkladu při zvyšování základního kapitálu u akciové společnosti, tj. zpravidla na základě posudku zpracovaného znalcem, kterého určí Investiční společnost. Náklady na vypracování znaleckého posudku nese investor. V případě nepeněžitých vkladů investora se při vydávání investičních akcií postupuje obdobně jako u vkladů peněžitých.

(12) Vydávání jedné třídy investičních akcií je možné též na základě započtení hodnoty odkupu jiné třídy investičních akcií ke stejnému rozhodnému dni.

§ 112 Právo odmítnout podpis smlouvy o úpisu

(1) Pro udržení stability nebo důvěryhodnosti Fondu je Investiční společnost oprávněna rozhodnout o podpisu smlouvy o úpisu investičních akcií.

(2) Důvodem odmítnutí může být např. nedostatek investičních příležitostí, přebytek likvidních prostředků Fondu či z důvodů dle zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů.

§ 113 Některá specifická pravidla při přeměně

(1) Výměnný poměr se v případě účasti Fondu na přeměně dle zvláštního právního předpisu stanoví ke dni předcházejícímu dni, k němuž nastanou právní účinky přeměny.

(2) V případě, že je Fond při přeměně nástupnickou společností, vychází se pro účely stanovení výměnného poměru uvedeného v příslušném projektu přeměny z podílu hodnoty vlastního kapitálu nebo jeho části společnosti zúčastněné na přeměně přecházející na Fond a fondového kapitálu Fondu, a to bez zahrnutí účetních a majetkových dopadů přeměny.

§ 114 Odkupování investičních akcií

(1) Žádost o odkup investičních akcií lze podat poprvé po uplynutí dvou let od zahájení vydávání investičních akcií a následně kdykoliv. Tento časový limit neplatí, pokud je žádáno o odkup jedné třídy investičních akcií a úpis jiné třídy investičních akcií ke stejnému rozhodnému dni.

(2) Minimální částka pro jednotlivé odkoupení investičních akcií je stanovena v hodnotě 100.000,- Kč. Hodnota všech investičních akcií ve vlastnictví jednoho investora nesmí po provedení odkupu klesnout pod částku odpovídající minimální výši investice daného investora dle Zákona. Pokud by k tomu došlo, je Investiční společnost oprávněna provést odkoupení všech zbývajících investičních akcií daného investora.

(3) Rozhodným dnem pro odkoupení investičních akcií je den, ke kterému byla Investiční společnosti doručena úplně a řádně vyplněná žádost o odkoupení investičních akcií, která se podává na formuláři, který je dostupný v sídle Investiční společnosti, a na internetových stránkách Fondu dle §7. Investiční akcie jsou odkupovány v sídle Investiční společnosti.

(4) Investiční společnost zajistí odkoupení investiční akcie za její aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržela žádost o odkoupení investičních akcií. Po dobu maximálně

3 měsíců ode dne, kdy bylo zahájeno vydávání investičních akcií, se provádí odkup investičních akcií za tutéž částku, za jakou se provádí jejich vydávání.

(5) Investor hradí při odkoupení investiční akcie výstupní poplatek a náklady spojené s odkoupením investiční akcie, a to formou výstupního poplatku (srážky) z celkové hodnoty odkupovaných investičních akcií, jejíž výše a podmínky pro její uplatnění jsou stanoveny v Příloze č. 5 statutu Fondu. Výstupní poplatek se neplatí, pokud je žádáno o odkup jedné třídy investičních akcií a úpis jiné třídy investičních akcií ke stejnému rozhodnému dni.

(6) Odkup investičních akcií bude vypořádán bez zbytečného odkladu, nejdéle v zákonné lhůtě, a to bezhotovostním převodem na účet investora uvedeným ve smlouvě uzavřené mezi investorem a Fondem nebo na jiný účet, který investor uvedl v žádosti o odkoupení investičních akcií.

(7) Investor přestává být akcionářem Fondu, resp. Fondu dnem odkupu všech investičních akcií.

§ 115 Pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií

(1) Investiční společnost může pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií Fondu, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů investorů.

(2) Pozastavení odkupování investičních akcií se vztahuje i na investiční akcie Fondu, o jejichž odkoupení investor požádal před pozastavením vydávání nebo odkupování investičních akcií a u nichž nedošlo k vypořádání obchodu, nebo během doby pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií.

(3) K pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií 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 investorů;

d) na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů.

(4) V případě dosažení dolní či horní hranice rozpětí investičního fondového kapitálu dle stanov Fondu přijme Obhospodařovatel bez zbytečného odkladu účinné opatření ke zjednání nápravy v souladu s § 163 odst. 4 Zákona.

(5) Po obnovení vydávání nebo odkupování investičních akcií Investiční společnost bez zbytečného odkladu vydá nebo odkoupí investiční akcie Fondu, o jejichž vydání nebo odkoupení požádali investoři před pozastavením nebo během pozastavení vydávání nebo odkupování investičních akcií.

§ 116 Místo vydávání a odkupování investičních akcií

(1) Vydávání a odkupování investičních akcií se provádí v sídle Investiční společnosti.

XVII. ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

§ 117 Přehled poplatků a nákladů

(1) Informace o poplatcích účtovaných investorům a nákladech hrazených z majetku Fondu jsou uvedeny v Příloze č. 5.

§ 118 Úplaty poskytovatelů služeb

(1) Celkové poplatky, náklady a úplaty třetím osobám budou vyčísleny jako souhrn obecných poplatků, nákladů a úplat třetím osobám uvedených ve Statutu.

§ 119 Náklady hrazené Fondem

(1) Fondu mohou vznikat níže uvedené náklady, které tvoří zejména:

a) úplata Investiční společnosti;

b) úplata Depozitáři;

c) úplata osobám pověřeným výkonem jednotlivé činnosti;

d) mzdy a odměny orgánům;

e) náklady na konání valných hromad;

f) nabývací cena investičního aktiva;

g) poplatky a náklady, které mohou vzniknout v souvislosti s pořízením a zcizením majetku;

h) náklady na dluhové financování, úroky ze směnek použitých k zajištění závazků;

i) náklady na provize a poplatky při zprostředkování realizace obchodů s majetkem;

j) náklady spojené se správou, opravami a zhodnocováním majetku, zejména nemovité povahy, náklady na pojištění majetku; náklady na administrativu spojenou se správou majetku; ostatní náklady spojené s vlastnictvím a provozem nemovitostí;

k) další náklady spojené s investičními příležitostmi, včetně přiměřených nákladů na nedokončené investiční příležitosti;

l) náklady na znalecké posudky, pokud jsou vyžadovány zákonem, a obdobné ocenění majetku a dluhů;

m) poplatky za evidenci zaknihovaných cenných papírů v majetku, za úschovu listinných cenných papírů a úplata za uložení a správu zahraničních cenných papírů;

n) notářské, správní a soudní poplatky a náklady za právní a jiné služby a náklady soudního řízení;

o) náklady spojené s nabízením investic;

p) záporné kurzové rozdíly;

q) bankovní poplatky;

r) náklady vynaložené na audit účetní závěrky;

s) daně a daňové poradenství.

t) další účelně vynaložené náklady v souvislosti s obhospodařováním a administrací Fondu.

§ 120 Úplata Investiční společnosti

(1) Úplata Investiční společnosti za činnost obhospodařovatele Fondu činí za každý započatý měsíc výkonu funkce v období, kdy bude hodnota aktiv Fondu:

a) nižší nebo rovno 250 000 000 Kč, je měsíční fixní úplata ve výši 20 000,00 Kč za každý započatý měsíc;

b) vyšší nebo rovno 250 000 001 Kč a nižší nebo rovno 500 000 000 Kč včetně, je měsíční fixní úplata ve výši 30 000,00 Kč za každý započatý měsíc,

c) a vyšší nebo rovno 500 000 001 Kč, je měsíční fixní úplata ve výši 35 000,00 Kč za každý započatý měsíc.

(2) Úplata Investiční společnosti za činnost administrátora Fondu činí za každý započatý měsíc výkonu funkce v období, kdy bude hodnota aktiv Fondu:

a) nižší nebo rovno 250 000 000 Kč, je měsíční fixní úplata ve výši 110 000,00 Kč za každý započatý měsíc;

b) vyšší nebo rovno 250 000 001 Kč a nižší nebo rovno 500 000 000 Kč včetně, je měsíční fixní úplata ve výši 120 000,00 Kč za každý započatý měsíc;

c) vyšší nebo rovno 500 000 001 Kč, je měsíční fixní úplata ve výši 130 000,00 Kč za každý započatý měsíc.

(3) Konkrétní výše úplaty a její splatnost je stanovena smlouvou o výkonu funkce, stejně tak jako dílčí úplaty za činnosti spojené s administrací nad rámec výše uvedených úplat. Nad rámec výše uvedené úplaty může být Investiční společnosti dále hrazena úplata spojená s činnostmi uvedenými dle Statutu.

§ 121 Úplata Depozitáři

(1) Depozitáři přísluší úplata za výkon funkce depozitáře Fondu.

(2) Úplata Depozitáře činí nejvýše 500.000,- Kč ročně. K úplatě bude připočtena DPH v zákonné výši. Konkrétní výše úplaty je stanovena depozitářskou smlouvou.

(3) Úplata Depozitáři bude hrazena z majetku Fondu.

§ 122 Upozornění

(1) Poplatky a náklady Fondu, slouží k zajištění správy majetku Fondu a mohou snižovat zhodnocení investovaných prostředků.

XVIII. DALŠÍ ÚDAJE NEZBYTNÉ K ZASVĚCENÉMU POSOUZENÍ INVESTICE

§ 123 Statut

(1) Základními dokumenty Fondu je (kromě jeho stanov) Statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi vlastníky zakladatelských akcií Fondu, vlastníky investičních akcií a Investiční společností, která Fond obhospodařuje a provádí jeho administraci. Níže jsou uvedena pravidla, která platí pro Statut.

(2) Statut je vydán pouze v české jazykové verzi.

(3) Statut a jeho změny navrhuje a schvaluje statutární orgán Fondu. Změna Statutu nepodléhá schválení České národní banky.

(4) O provedených změnách Statutu informuje Investiční společnost Českou národní banku v souladu s ust. § 457 Zákona.

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

(6) Bez zbytečného odkladu po schválení Statutu nebo jeho změny, nejpozději však do deseti (10) pracovních dnů ode dne jeho schválení, jsou Statut nebo jeho změny uveřejněny na internetových stránkách Fondu. Při uveřejnění změny Statutu se na internetových stránkách Fondu uveřejní:

a) změna Statutu s uvedením data podpisu,

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.

§ 124 Sdělení klíčových informací

(1) Vedle Statutu Investiční společnost uveřejňuje také Sdělení klíčových informací. Údaje obsažené ve Sdělení klíčových informací musí být v souladu s údaji obsaženými ve Statutu.

§ 125 Kdy může být rozhodnuto o zrušení, resp. o přeměně Fondu

(1) Fond může být zrušen:

a) rozhodnutím valné hromady Fondu;

b) rozhodnutím soudu nebo

c) v důsledku přeměny (fúzí či rozdělením).

(2) Návrh na jmenování likvidátora schvaluje valná hromada Fondu. Usnesení valné hromady o jmenování likvidátora je Fond povinen doručit Investiční společnosti bez zbytečného odkladu.

(3) Akcionář má právo na podíl na likvidačním zůstatku.

(4) Postup při zrušení nebo přeměně Fondu či jeho zrušení s likvidací, jakožto i práva akcionářů při zrušení nebo přeměně Fondu se řídí obecně závaznými právními předpisy, a to zejména Zákonem, ZOK, zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**OZ**“), Zákonem o přeměnách a dále stanovami Fondu.

§ 126 Právo na informace

(1) Každému investorovi musí být s dostatečným časovým předstihem před uskutečněním investice poskytnuto bezúplatně:

a) Sdělení klíčových informací Fondu,

b) Statut Fondu a

c) poslední uveřejněná výroční zpráva Fondu.

§ 127 Způsob získání dodatečných informací, kontaktní informace

(1) Veškeré dokumenty a další doplňující informace týkající se Fondu lze získat v sídle Investiční společnosti, případně elektronicky na internetových stránkách Fondu či dotazem na adresu elektronické pošty Investiční společnosti. Kontaktní údaje Investiční společnosti jsou uvedeny v Příloze č. 3.

§ 128 Daňový režim

(1) Fond je základním fondem ve smyslu ust. § 17b) odst. 1 písm. c) ZDP.

(2) Fond a jeho akcionáři podléhají daňovému systému České republiky. Příjmy z prodeje cenných papírů jsou předmětem daně z příjmů fyzických nebo právnických osob podle příslušných ustanovení ZDP.

(3) Daňový režim může být pro jednotlivé vlastníky cenných papírů odlišný. Daňové předpisy se také mohou v průběhu existence Fondu měnit. V případě, že si vlastník cenného papíru není jistý ohledně režimu zdanění, kterému podléhá, měl by vyhledat profesionální poradu u daňového poradce.

§ 129 Zprávy o hospodaření fondu a další informace

(1) Výroční zpráva Fondu se uveřejňuje 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) Investiční společnost pro Fond dále investorům zpřístupňuje:

a) údaj o aktuální hodnotě jmění Fondu;

b) údaj o aktuální hodnotě investiční akcie Fondu;

c) za každé čtvrtletí údaj o počtu vydaných a odkoupených investičních akcií a o částkách, za které byly tyto investiční akcie vydány a odkoupeny;

d) údaj o struktuře majetku Fondu k poslednímu dni příslušného období.

(3) Výše uvedené aktuální údaje jsou zpřístupněny ve lhůtě pro vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie Fondu uvedené ve Statutu.

(4) Aktuální hodnota investiční akcie je vyhlášena jejím zasláním elektronickou poštou investorům. Aktuální hodnota investiční akcie nebude zveřejňována, pokud obhospodařovatel pro určitou třídu investičních akcií neurčí jinak.

§ 130 Právní informace

(1) Investováním do Fondu je v souladu s ust. § 641 Zákona dána pravomoc českých soudů, případně i jiných českých úřadů, přičemž vzniklý smluvní vztah se řídí českým právem.

(2) Statut tímto v souladu s ust. § 5 odst. 3 Zákona vylučuje použití ust. § 1401, § 1415 odst. 1 a § 1432 až 1437 OZ pro obhospodařování Fondu.

§ 131 Informace ve vztahu k udržitelnosti

(1) 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 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 takovým společnostem, 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.

(2) Z posouzení pravděpodobných dopadů rizik týkajících se udržitelnosti vyplývá, že případná rizika týkající se udržitelnosti nemají relevantní dopad na celkovou hodnotu portfolia Fondu, a tedy ani na návratnost případných investic do 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 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.

(3) Podkladové investice 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).

§ 132 Orgán dohledu

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

§ 133 Upozornění

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

§ 134 Účinnost

(1) Znění statutu Fondu bylo řádně schváleno statutárním orgánem Fondu a nabývá účinnosti dne 25. 8. 2026.

V Praze, dne 25. 8. 2026

AKRO investiční společnost, a.s.
Ing. Jiří Trávníček
Předseda představenstva

Příloha č. 1

ÚDAJE O HISTORICKÉ VÝKONNOSTI FONDU

Fond zatím neeviduje žádné historické údaje.

Údaje o historické výkonnosti 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 Fondu nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním a odkupováním investičních akcií.

Výkonnost je počítána v českých korunách (CZK).

Příloha č. 2

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 Fondu.

– člen představenstva

Doc. JUDr. Pavel Mates , CSc.

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

Příloha č. 3

KONTAKTNÍ ÚDAJE INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

AKRO investiční společnost, a.s.

kontaktní adresa:	Slunná 547/25, Praha 6, PSČ 162 00
telefon:	+420 234 261 600
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. 4

PRAVIDLA PRO DISTRIBUCI INVESTIČNÍHO FONDOVÉHO KAPITÁLU

Fond vydává k Fondu tři třídy investičních akcií, a to PIA, OIA a VIA. Fond určuje distribuční pravidla rozdělení investičního fondového kapitálu, resp. stanovení distribučního poměru, která jsou založena na následujících principech:

a) V případě růstu hodnoty portfolia Fondu je veškerý výnos alokován v tomto pořadí:
   - přednostně na PIA až do výše jejich výnosu odpovídajícího 3MP + 3 % p.a.;
   - následně společně na OIA a VIA až do výše jejich výnosu odpovídajícího 3MP + 1 % p.a.;
   - dále do růstu hodnoty PIA na jedné straně a OIA a VIA na druhé straně, kdy na PIA náleží 30 % z jejich výnosu (nad úroveň jejich zhodnocení 3MP + 3 % p.a.) a zbývajících 70 % se (jako performance fee) připíše ve prospěch OIA a VIA. Tento růst hodnoty pro OIA a VIA se do jednotlivých tříd OIA a VIA distribuuje dle dále uvedených pravidel;
   - dále společně do růstu hodnoty OIA a VIA dle jejich výnosu.

b) Záporná změna hodnoty portfolia bude přednostně alokována do poklesu hodnoty OIA a VIA. Teprve až po úplném vyčerpání fondového kapitálu OIA a VIA se zbývající záporná změna hodnoty portfolia alokuje na PIA.

c) Část fondového kapitálu připadající na investiční třídy OIA a VIA se mezi třídu OIA a VIA rozdělí tato:
   1. Výnos (nebo záporná změna hodnoty portfolia) fondového kapitálu připadající na třídu OIA a VIA se zvýší o správní náklady fondu Referenčního období v poměru části upraveného fondového kapitálu připadající na třídu investičních akcií OIA a VIA a celkového upraveného fondového kapitálu připadající na všechny investiční akcie.
   2. Takto zvýšený výnos (nebo záporná změna hodnoty portfolia) fondového kapitálu připadající na třídu OIA a VIA se rozdělí mezi třídu OIA a VIA v poměru 23 : 77. 23 ve prospěch třídy OIA a 77 ve prospěch třídy VIA.
   3. Správní náklady fondu Referenčního období připadající na třídu OIA a VIA se mezi investiční třídy rozdělí v poměru upravených částí fondových kapitálů tříd OIA a VIA.

d) Rozdělení fondového kapitálu na jednotlivé části je kalkulováno vždy ke konci každého kalendářního čtvrtletí (resp. ke konci každého Rozhodného období).

e) Výše uvedená pravidla distribuce investičního fondového kapitálu budou pravidelně vyhodnocována. V případě jakékoliv změny je nutný předchozí souhlas všech investorů Fondu.

Definice pojmů

1. **Rozhodné období t** znamená aktuální rozhodné období ve smyslu § 109 odst. 1 tohoto Statutu, ke konci kterého je fondový kapitál Fondu redistribuován.
2. **Referenční období r** znamená období kalendářního roku, do kterého spadá Rozhodné období t. Začátkem prvního referenčního období po vzniku fondu je okamžik začátku prvního rozhodného období. Koncem prvního referenčního období je 31. 12. daného kalendářního roku.
3. **Rozhodné období t-1** je rozhodné období předcházející Rozhodnému období t.
4. **x-tý druh Investiční akcie** znamená PIA, OIA a VIA, nevyplývá-li ze znění statutu něco jiného. Všechny tyto druhy IA jsou denominovány v měně CZK.
5. **3MP q** je sazba 3M PRIBOR platná pro první pracovní den q-tého kalendářního čtvrtletí v příslušném kalendářním roce (Referenčním období).
6. **FK $_{x\ r-1}$** znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh Investiční akcie ke konci předchozího Referenčního období.
7. **FK $_{x\ t}$** znamená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh Investiční akcie ke konci Rozhodného období t.
8. **UFK $_{x\ r-1}$** znamená upravená část fondového kapitálu připadající na x-tý druh investičních akcií ke konci předchozího Referenčního období, přičemž pro každý x-tý druh investičních akcií platí, že:

   $$UFK_{x\ r-1} = NAVPS\ x_{r-1} \times a_{x\ t}$$

9. **FK $_{Total\ t}$** znamená celkový fondový kapitál zjištěný ke konci Rozhodného období.
10. **n** znamená počet uplynulých dní Referenčního období do posledního dne Rozhodného období t, popř. počet dní od prvního vydání investičních akcií související třídy, jedná-li se o menší hodnotu.
11. **n $_{q}$** znamená počet uplynulých dní v q-tém kalendářním kvartálu, popř. počet dní od prvního vydání investičních akcií související třídy, jedná-li se o menší hodnotu .
12. **a $_{x\ t}$** znamená počet vydaných/participujících Investičních akcií x-tého druhu ke konci Rozhodného období t.
13. **NAVPS x $_{r-1}$** znamená hodnota x-tého druhu Investičních akcií ke konci předchozího Referenčního období, popř. hodnota x-tého druhu Investičních akcií při jejich prvním vydání, pokud na konci přechozího Referenčního období Investičních akcie x-tého druhu nebyly vydány.
14. **ACT** znamená celkový počet dní příslušného kalendářního roku (ve kterém je dané Rozhodné období)
15. **PFK $_{x\ r-1}$** znamená podíl upravené části fondového kapitálu připadající na x-tý druh IA ke konci předchozího Referenčního období na součtu upravené části fondového kapitálu všech druhů Investičních akcií ke stejnému okamžiku:

    $$PFK_{x\ r-1} = UFK_{x\ r-1} / \sum UFK_{x\ r-1}$$

16. **N** znamená správní náklady fondu za Referenční období (jedná se o náklady související s existencí fondu účtované na vrub investiční části fondu).
17. **FK $_{OIA+VIA_t}$** znamená nerozdělená část fondového kapitálu připadající dohromady na třídu investičních akcií OIA a VIA k datu ocenění.

Mezivýpočty

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

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

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na x-tý druh IA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu podílu x-tého druhu IA na celkovém fondovém kapitálu (dále jen „**PY_x**“)

$$PY_x = Y \times PFK_{x\ r\text{-}1}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na PIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 3MP + 3 % p.a. (dále jen„$Y_{PIA\ 3MP1}$") :

$$Y_{PIA\ 3MP1} = NAVPS_{PIA\ r\text{-}1} \times [((3MP_1 + 3\ \%) \times n_1 / ACT) + ((3MP_2 + 3\ \%) \times n_2 / ACT) + ((3MP_3 + 3\ \%) \times n_3 / ACT) + ((3MP_4 + 3\ \%) \times n_4 / ACT)] \times a_{PIA\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na OIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 3MP+3 % p.a. (dále jen„$Y_{OIA\ 3MP1}$") :

$$Y_{OIA\ 3MP1} = NAVPS_{OIA\ r\text{-}1} \times [((3MP_1 + 3\ \%) \times n_1 / ACT) + ((3MP_2 + 3\ \%) \times n_2 / ACT) + ((3MP_3 + 3\ \%) \times n_3 / ACT) + ((3MP_4 + 3\ \%) \times n_4 / ACT)] \times a_{OIA\ t}$$

Hypotetický absolutní výnos přiřaditelný části fondového kapitálu připadající na VIA v Referenčním období při výnosu odpovídajícímu 3MP + 3 % p.a. (dále jen„$Y_{VIA\ 3MP1}$") :

$$Y_{VIA\ 3MP1} = NAVPS_{VIA\ r\text{-}1} \times [((3MP_1 + 3\ \%) \times n_1 / ACT) + ((3MP_2 + 3\ \%) \times n_2 / ACT) + ((3MP_3 + 3\ \%) \times n_3 / ACT) + ((3MP_4 + 3\ \%) \times n_4 / ACT)] \times a_{VIA\ t}$$

A dále platí, že:

$$Y_{PV\ 3MP1} = Y_{PIA\ 3MP1} + Y_{OIA\ 3MP1} + Y_{VIA\ 3MP1}$$

Výpočty $FK_{x\ t}$

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

V případě, že $Y > Y_{PV\ 3MP1}$:

$$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r\text{-}1} + Y_{PIA\ 3MP1} + (PY_{PIA} - Y_{PIA\ 3MP1}) \times 30\ \%$$

$$FK_{OIA+VIA_t\ t} = UFK_{OIA\ r\text{-}1} + UFK_{VIA\ r\text{-}1} + Y - Y_{PIA\ 3MP1} - (PY_{PIA} - Y_{PIA\ 3MP1}) \times 30\ \%$$

V případě, že $Y \leq Y_{PV\ 3MP1}$ a současně $Y > Y_{PIA\ 3MP1}$:

$FK_{PIA\ t} = UFK_{PIA\ r-1} + Y_{PIA\ 3MP1}$

$FK_{OIA+VIA_t} = UFK_{OIA\ r-1} + UFK_{VIA\ r-1} + Y - Y_{PIA\ 3MP1}$

V případě, že $Y \leq Y_{PIA\ 3MP1}$ a současně $Y > 0$:

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

$FK_{OIA+VIA_t} = UFK_{OIA\ r-1} + UFK_{VIA\ r-1}$

V případě, že $Y < 0$ a současně $UFK_{VIA\ r-1} > |\ Y\ |$:

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

$FK_{OIA+VIA_t} = UFK_{OIA\ r-1} + UFK_{VIA\ r-1} + Y$

V případě, že $Y < 0$ a současně $UFK_{VIA\ r-1} \leq |\ Y\ |$:

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

$FK_{OIA+VIA_t} = 0$

V případě, že nerozdělená část fondového kapitálu připadající na třídy investičních akcií OIA a VIA je větší než nula, dělí se do těchto investičních tříd následovně:

$FK_{OIA\ t} = (FK_{OIA+VIA_t} - UFK_{OIA\ t} - UFK_{VIA\ t} + N*(PFK_{OIA\ r-1} + PFK_{VIA\ r-1}))* 23\ \% - N* PFK_{OIA\ r-1} + UFK_{OIA\ r-1}$

$FK_{VIA\ t} = (FK_{OIA+VIA_t} - UFK_{OIA\ t} - UFK_{VIA\ t} + N*(PFK_{OIA\ r-1} + PFK_{VIA\ r-1}))*77\ \% - N* PFK_{VIA\ r-1} + UFK_{VIA\ r-1}$. V případě, že by přidělení správních nákladů N investičním třídám vedlo k záporné hodnotě fondového kapitálu jedné z investičních tříd, přidělí se v takovém rozsahu, aby k tomu nedocházelo, druhé investiční třídě.

Pokud v jakékoliv výše uvedené variantě nastane situace, že po použití vzorců zůstane část změny hodnoty portfolia nerozdělená, tak se takový zbytek rozdělí v souladu s principy distribučního mechanismu Fondu, resp. tak, aby celkové rozdělení změny hodnoty portfolia odpovídalo tomuto distribučnímu mechanismu.

Příloha č. 5

ÚDAJE O POPLATCÍCH A NÁKLADECH

<table>
<tr><td colspan="2">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.)</td></tr>
<tr><td>Vstupní poplatek (přirážka)</td><td>Vstupní poplatek (přirážka) činí 0 % z objemu investice v případě, že je investor vlastníkem zakladatelských akcií.
Vstupní poplatek (přirážka) činí 0 - 3 % z objemu investice v případě, že investor není vlastníkem zakladatelských akcií.
Konkrétní výše bude sjednána při uzavření Smlouvy o úpisu cenných papírů.</td></tr>
<tr><td rowspan="5">Výstupní poplatek (srážka)[1]</td><td>VIA při odkupování nejsou uplatňovány žádné výstupní poplatky (srážky).</td></tr>
<tr><td>OIA při odkupování nejsou uplatňovány žádné výstupní poplatky (srážky).</td></tr>
<tr><td>PIA 30 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že investor požádá o odkup investičních akcií ve lhůtě před uplynutím 1 roku od vydání odkupovaných investičních akcií.</td></tr>
<tr><td>PIA 20 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že investor požádá o odkup investičních akcií ve lhůtě po uplynutí lhůty 1 roku od vydání odkupovaných investičních akcií a před uplynutím 2 let od vydání odkupovaných investičních akcií.</td></tr>
<tr><td>PIA 10 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že investor požádá o odkup investičních akcií ve lhůtě po uplynutí lhůty 2 let od vydání odkupovaných investičních akcií a před uplynutím 3 let (včetně) od vydání odkupovaných investičních akcií.
PIA 0 % z hodnoty odkupovaných akcií v případě, že investor požádá o odkup investičních akcií po uplynutí lhůty 3 let od vydání odkupovaných Investičních akcií.</td></tr>
</table>

[1] Výstupní poplatek (srážka) se uplatňuje v závislosti na době, která uplyne mezi datem emise a odkoupením daných investičních akcií. Výstupní poplatek (srážka) je příjmem Fondu a je určena na náhradu nákladů vzniklých v souvislosti s nuceným předčasným ukončením investice.